



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

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en  
Contabilidad y Auditoría CPA.**

**Tema:**

---

“La responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativo  
segmento 1 del cantón Ambato”

---

**Autora:** Lema Panchi, Sonia Maribel

**Tutor:** Eco. Lascano Aimacaña, Nelson Rodrigo

**Ambato – Ecuador**

**2019**

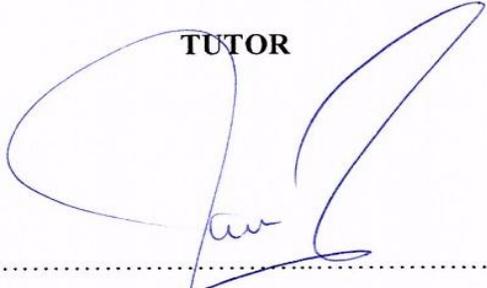
## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Eco. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña con cédula de identidad No. 180219896-8, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO”**, desarrollado por Sonia Maribel Lema Panchi, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para 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, Junio 2019

**TUTOR**



.....

Eco. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña  
C.I. 180219896-8

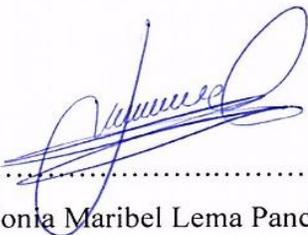
## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Sonia Maribel Lema Panchi con cédula de identidad No. 050379580-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema:

**“LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Junio 2019.

**AUTORA**



.....  
Sonia Maribel Lema Panchi

C.I. 050379580-9

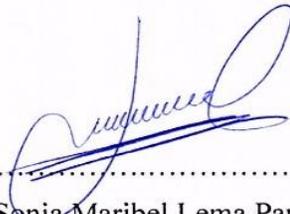
## **CESIÓN DE DERECHOS**

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

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, 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 autora.

Ambato, Junio 2019.

### **AUTORA**



.....  
Sonia Maribel Lema Panchi

C.I. 050379580-9

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: “**LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO**”, elaborado por Sonia Maribel Lema Panchi, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Junio 2019.



Eco. Mg. Diego Proaño  
**PRESIDENTE**



Dr. Tito Mayorga  
**MIEMBRO CALIFICADOR**



Ing. Juan Pérez  
**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

Existen retos que la vida te pone en frente y uno de ellos sin duda es formarte como profesional. Al verme inmerso en ella, me he dado cuenta que más que un reto, es una base sólida para desenvolverme en el futuro.

A Dios, por ser el inspirador y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de mis anhelos más deseados.

A mis padres, por su trabajo, amor y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. Siempre diré que es un orgullo ser su hija, son los mejores.

A mi sobrina Noemí Sofía mi mayor motivación para seguir adelante y mis hermanos por brindarme sus palabras de fortaleza y apoyo en cada uno de mis tropiezos.

A mis amigas Diana, Viviana, Tania, María Augusta por su amistad, por su apoyo durante mi carrera profesional.

Sonia Maribel Lema Panchi

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por la sabiduría, por guiarme a lo largo del camino, por ser mi fortaleza y apoyo en aquellos momentos de tropiezo y flaqueza.

A mis padres: Alonso Lema y María Panchi, por ser los principales por confiar en mí, por la paciencia y creer en mis expectativas, por los valores, consejos y principios que han sembrado en mí.

Agradezco a mis docentes de la carrera de Contabilidad y Auditoría de tan prestigiosa institución, por haber compartido todos sus conocimientos a lo largo de mi preparación, de manera especial, al Eco. Nelson Lascano tutor de mi proyecto de investigación quien, con su paciencia y su rectitud como docente, me supo guiar con sus aportes.

A aquellas personas que me han apoyado y han tomado parte para que mi proyecto se realice con éxito, en especial a quienes me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos y experiencias.

A todas gracias.

Sonia Maribel Lema Panchi

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

**TEMA:** “LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y EL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL SECTOR COOPERATIVO SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO”

**AUTORA:** Sonia Maribel Lema Panchi

**TUTOR:** Eco. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña

**FECHA:** Junio 2019

**RESUMEN EJECUTIVO**

La responsabilidad social se define como la contribución activa y voluntaria al mejoramiento social, económico y ambiental, guarda relación con la obligación que tiene con los grupos de interés, como son la comunidad, colaboradores, el gobierno corporativo, la familia, y proveedores. La investigación tiene como objetivo, analizar las actuaciones de responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativista del segmento 1 del cantón de Ambato. Donde se utilizó el enfoque cuantitativo, modalidad de campo y bibliográfica, dentro de un nivel descriptivo y correlacional, utilizando una ficha de observación para el levantamiento de información cuantitativa y para determinar las actuaciones de responsabilidad social empresarial en base a los informes de balances sociales que presentan cada cooperativa de este segmento de estudio, para la segunda variable desempeño financiero se aplicó indicadores financieros en base a los estados financieros. Los resultados fueron que las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato tienen buenas actuaciones de responsabilidad social empresarial y su desempeño financiero muestra un crecimiento patrimonial. Además, se muestra la relación entre RSE y desempeño financiero es positiva.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** RESPONSABILIDAD SOCIAL, DESEMPEÑO FINANCIERO, SECTOR COOPERATIVO, CRECIMIENTO PATRIMONIAL.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**CARRER OF ACCOUNTING AND AUDITING**

**TOPIC:** "CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY AND THE FINANCIAL PERFORMANCE OF THE COOPERATIVE SECTOR SEGMENT 1 OF THE AMBATO CANTON "

**AUTHOR:** Sonia Maribel Lema Panchi

**TUTOR:** Eco. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña

**DATE:** June 2019

**ABSTRACT**

Social responsibility is defined as the active and voluntary contribution to social, economic and environmental improvement, is related to the obligation it has with stakeholders, such as the community, employees, corporate governance, family, and suppliers. The objective of the research is to analyze the actions of corporate social responsibility and the financial performance of the cooperative sector of segment 1 of the canton of Ambato. Where the quantitative approach, field modality and bibliography was used, within a descriptive and correlational level, using an observation form for the quantitative information survey and to determine the actions of corporate social responsibility based on the social balance reports that Each cooperative of this study segment is presented, for the second variable, financial performance, financial indicators were applied based on the financial statements. The results were that the cooperatives of segment 1 of the Ambato canton have good performances of corporate social responsibility and their financial performance shows a patrimonial growth. In addition, the relationship between CSR and financial performance is positive.

**KEYWORDS:** SOCIAL RESPONSIBILITY, FINANCIAL PERFORMANCE, COOPERATIVE SECTOR, HERITAGE GROWTH.

# ÍNDICE GENERAL

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA</b>
<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.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Justificación.....	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica.....	3
1.1.3 Justificación practica.....	4
1.1.4 Formulación del problema de investigación.....	6
1.2 Objetivos.....	7
1.2.1 Objetivo general.....	7
1.2.2 Objetivos específicos.....	7
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>8</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>8</b>
2.1 Revisión de literatura.....	8

2.1.1 Antecedentes investigativos .....	8
2.1.2 Fundamentos teóricos .....	14
2.2 Hipótesis (opcional) y/o preguntas de investigación .....	33
<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>34</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>34</b>
3.1 Recolección de la información.....	34
3.2 Tratamiento de información.....	38
3.3 Operacionalización de las variables .....	44
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>46</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>46</b>
4.1 Resultados y discusión .....	46
4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación.....	110
4.3 Limitaciones del estudio .....	110
<b>CAPÍTULO V .....</b>	<b>111</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>111</b>
5.1 Conclusiones .....	111
5.2 Recomendaciones .....	111
<b>MATERIAL DE REFERENCIA.....</b>	<b>113</b>
Referencia bibliográfica .....	113
Anexos .....	118

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA</b>
Tabla 1 Calificación de suficiencia patrimonial.....	25
Tabla 2 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos .....	31
Tabla 3 Cooperativas según su segmento .....	32
Tabla 4 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos .....	34
Tabla 5 Población.....	35
Tabla 6 Tabla de valoración por área.....	37
Tabla 7 Valoración de responsabilidad social en base a los informes de Balance Social	37
Tabla 8 Valoración es interpretada de menor porcentaje tendrá mayor calificación .....	37
Tabla 9 Indicadores de desempeño financiero .....	38
Tabla 10 Valoración de correlación de Pearson.....	40
Tabla 11 Ecuación y descripción de las variables del modelo 1 .....	42
Tabla 12 Base de datos del modelo de datos de panel .....	43
Tabla 13 Categorización de la variable empresa.....	43
Tabla 14 Variable dependiente: Responsabilidad social.....	44
Tabla 15 Variable independiente: Desempeño financiero .....	45
Tabla 16 Responsabilidad social San Francisco Ltda. ....	46
Tabla 17 Responsabilidad social cooperativa El Sagrario .....	53
Tabla 18 Responsabilidad social Oscus .....	58
Tabla 19 Responsabilidad social cooperativa Mushuc Runa.....	65
Tabla 20 Indicadores desempeño financiero Cooperativa San Francisco Ltda. ....	71
Tabla 21 Indicadores desempeño financiero Cooperativa Oscus Ltda. ....	81
Tabla 22 Indicadores desempeño financiero Cooperativa El Sagrario Ltda. ....	91
Tabla 23 Indicadores desempeño financiero Cooperativa Mushuc Runa Ltda.....	100
Tabla 24 Correlación de Pearson .....	108
Tabla 25 Contraste conjunto de los represores (Excepto la constante).....	109
Tabla 26 Contraste robusto de diferentes intercepto por grupo .....	109

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1 Evaluación de las capacitaciones de las cooperativas de ahorro y crédito .....	6
Gráfico 2 Pilares de responsabilidad social empresarial.....	17
Gráfico 3 Niveles de Responsabilidad Social .....	18
Gráfico 4 Niveles de Responsabilidad Social .....	19
Gráfico 5 Organizaciones populares y solidarias no financieras que existen en el Ecuador .....	29
Gráfico 6 Organización activas economía popular y solidaria 2012-2016.....	31
Gráfico 7 Membresía abierta y vulnerable Cooperativa San Francisco .....	47
Gráfico 8 Control democrático de los miembros Cooperativa San Francisco .....	47
Gráfico 9 Autonomía e independencia Cooperativa San Francisco.....	49
Gráfico 10 Educación, formación e información Cooperativa San Francisco.....	50
Gráfico 11 Cooperación entre cooperativas Cooperativa San Francisco.....	51
Gráfico 12 Compromiso con la comunidad Cooperativa San Francisco .....	52
Gráfico 13 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa El Sagrario.....	53
Gráfico 14 Control democrático de los miembros Cooperativa El Sagrario .....	54
Gráfico 15 Autonomía e independencia Cooperativa El Sagrario.....	55
Gráfico 16 Educación, formación e información Cooperativa El Sagrario .....	56
Gráfico 17 Compromiso con la comunidad Cooperativa el Sagrario .....	57
Gráfico 18 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa Oscus .....	58
Gráfico 19 Control democrático de los miembros Cooperativa Oscus.....	60
Gráfico 20 Autonomía e independencia Cooperativa Oscus .....	61
Gráfico 21 Educación, formación e información Cooperativa Oscus .....	62
Gráfico 22 Cooperación entre cooperativas Cooperativa Oscus.....	63
Gráfico 23 Compromiso con la comunidad Cooperativa Oscus.....	64
Gráfico 24 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa Mushuc Runa.....	65
Gráfico 25 Control democrático de los miembros Cooperativa Mushuc Runa .....	66
Gráfico 26 Autonomía e independencia Cooperativa Mushuc Runa.....	67
Gráfico 27 Educación, formación e información Cooperativa Mushuc Runa .....	68
Gráfico 28 Cooperación entre cooperativas Cooperativa Mushuc Runa .....	69

Gráfico 29 Compromiso con la comunidad Cooperativa Mushuc Runa .....	70
Gráfico 30 Suficiencia patrimonial Cooperativa San Francisco .....	72
Gráfico 31 Estructura y Calidad de Activos Cooperativa San Francisco .....	73
Gráfico 32 Índice de Morosidad Cooperativa San Francisco .....	74
Gráfico 33 Cobertura de provisiones para cartera improductiva Cooperativa San Francisco .....	75
Gráfico 34 Eficiencia microeconómica Cooperativa San Francisco.....	76
Gráfico 35 Rentabilidad Cooperativa San Francisco .....	77
Gráfico 36 Intermediación Financiera Cooperativa San Francisco .....	78
Gráfico 37 Eficiencia Financiera Cooperativa San Francisco .....	79
Gráfico 38 Rendimiento de Cartera San Francisco.....	80
Gráfico 39 Liquidez San Francisco.....	81
Gráfico 40 Suficiencia patrimonial Cooperativa Oscus Ltda .....	83
Gráfico 41 Estructura y calidad de Activos Oscus Ltda .....	84
Gráfico 42 Índice de Morosidad Oscus Ltda .....	85
Gráfico 43 Cobertura de provisiones para cartera improductiva Oscus Ltda .....	86
Gráfico 44 Eficiencia Microeconómica Oscus Ltda .....	87
Gráfico 45 Rentabilidad Oscus Ltda.....	88
Gráfico 46 Intermediación Financiera Oscus Ltda .....	88
Gráfico 47 Eficiencia financiera Oscus Ltda .....	89
Gráfico 48 Rendimiento de Cartera Oscus Ltda .....	90
Gráfico 49 Liquidez Oscus Ltda .....	91
Gráfico 50 Suficiencia patrimonial El Sagrario.....	93
Gráfico 51 Estructura y calidad de Activos El Sagrario .....	93
Gráfico 52 Índice de morosidad El Sagrario.....	94
Gráfico 53 Cobertura de provisiones para cartera improductiva El Sagrario .....	95
Gráfico 54 Eficiencia Microeconómica El Sagrario .....	96
Gráfico 55 Rentabilidad El Sagrario .....	97
Gráfico 56 Intermediación El Sagrario .....	97
Gráfico 57 Eficiencia Financiera El Sagrario .....	98
Gráfico 58 Rendimiento de Cartera El Sagrario .....	99
Gráfico 59 Liquidez El Sagrario .....	100
Gráfico 60 Suficiencia patrimonial Mushuc Runa.....	102

Gráfico 61 Estructura y Calidad de Activos Mushuc Runa .....	102
Gráfico 62 Índice de Morosidad Mushuc Runa .....	104
Gráfico 63 Cobertura de Provisiones para cartera improductiva Mushuc Runa.....	105
Gráfico 64 Eficiencia financiera Mushuc Runa .....	106
Gráfico 65 Rendimiento de Cartera Mushuc Runa .....	107
Gráfico 66 Liquidez Mushuc Runa .....	108

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1 Justificación

#### 1.1.1 Justificación teórica

Según (Osiris, 2018) La responsabilidad social empresarial se encuentra vinculada al desarrollo sustentable, a la orientación de operaciones al crecimiento económico y, a su vez, a garantizar la protección del medio ambiente y respeto social, incluidos los derechos humanos y el interés de los consumidores.

La responsabilidad social empresarial, se ha convertido un factor clave para el desarrollo cooperativo, permitiendo al sector desempeñarse en los ámbitos sociales económicos y ambientales, sin embargo, el punto de partida y fundamento de la necesidad de la investigación es el hecho de ser cooperativa no garantiza una gestión socialmente responsable, por ello se busca determinar el promedio de actuaciones de responsabilidad social empresarial con la finalidad de verificar como se refleja la identidad de las cooperativas.

La responsabilidad social empresarial ha tenido diferentes aplicaciones en sectores productivos y de servicios , por lo tanto se ha convertido en uno de los aspectos más relevantes para los consumidores, el sector cooperativo por su alto nivel económico tiene obligaciones y unas de ellas es presentar el informe de balance social lo cual refleja las actuaciones de responsabilidad, de tal manera la investigación es importante porque permitirá evaluar como las cooperativas aplican o cumplen periódicamente la gestión económica social y ambiental.

Aunque la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) es inherente a la empresa, recientemente se ha convertido en una nueva forma de gestión y de hacer negocios, en la cual la empresa se ocupa de que sus operaciones sean sustentables en lo económico, lo social y lo ambiental, reconociendo los intereses de los distintos grupos con los que se relaciona y buscando la preservación del medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras. Es una visión de negocios que integra el respeto por las personas, los

valores éticos, la comunidad y el medioambiente con la gestión misma de la empresa, independientemente de los productos o servicios que ésta ofrece, del sector al que pertenece, de su tamaño o nacionalidad. (Calderón, 2018)

Las entidades que trabajen en integrar adecuadamente La Responsabilidad Social (RSE) en su estrategia y posteriormente en el nivel operativo, tienen grandes posibilidades de conseguir ventajas competitivas que les facilite un mejor posicionamiento estratégico, un factor clave para el éxito. El proceso estratégico centrado en los grupos de interés (internos y externos) es un modelo de dirección estratégica que sirve para analizar la importancia de dichos grupos en la consecución de los objetivos marcados, así como los riesgos de no alcanzar éstos por la influencia de ellos. Este proceso estratégico debe partir de la misión, visión y objetivos enunciados desde una perspectiva social para formular, programar, implantar y controlar la estrategia social. (Quiroz, 2014)

Existen dos relaciones entre desempeño financiero y RSE. Por un lado, un buen desempeño financiero está directamente relacionado con los fondos con los que realizan las inversiones que mejoran el funcionamiento ambiental y social de la empresa; por otro, un buen funcionamiento ambiental y social dará lugar a un buen desempeño financiero debido al uso eficiente de los recursos naturales y a la correcta utilización de los medios sociales en la producción. ( Moneva , 2011, pág. 5).

La responsabilidad en los últimos años ha ido cobrando gran importancia en las empresas de diversos sectores para contribuir al desempeño financiero .Varios estudios afirman la existencia de una relación entre la RSE y el rendimiento financiero, manifestando que la aplicación de prácticas socialmente responsables permite obtener resultados positivos en el rendimiento de la organización. (Coba, Molina, Díaz Córdova, Zurita Meza, & Proaño López, 2017)

Cada vez es más el número de empresas que integran la responsabilidad social (RSE) en su estrategia empresarial, y que dan a conocer sus prácticas socialmente responsables. Muchos defensores de la RSE intentan mostrar que esto permite mejorar el resultado financiero de la empresa. Todas estas investigaciones concuerdan que la inversión en RSE produce beneficios, aumenta la moral y la productividad de los empleados; mejora las

relaciones con los stakeholders e incrementa el acceso a nuevos recursos, capacidades y capital, conduciendo a un mejor desempeño financiero (Padilla , Arevalo, Bustamante, & Vidal , 2017)

Por otro lado según Martínez (2015) se considera que el desempeño financiero de las empresas está medido por la rentabilidad, la solvencia, la capacidad para hacer frente a sus obligaciones, entre otros factores de análisis. Estos se pueden obtener a través de índices que se calculan a partir de los valores en las cuentas contables de los estados financieros. El análisis financiero a través de ratios es una herramienta útil para mejorar el desempeño de las organizaciones

En la provincia el análisis del desempeño financiero ha sido descuidado en las cooperativas de ahorro y crédito, al no tener una adecuada supervisión, seguimiento y control a través de los años, lo que ha ocasionado que las organizaciones no han podido permanecer sostenibles en el tiempo, lo que ha ocasionado el cierre de las mismas, produciendo pérdidas económicas de sus socios y un impacto social en la comunidad; además la comunidad ha perdido confianza en el sector cooperativo.

En la línea de micro finanzas existe un interés por estudiar a las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 1, debido a los resultados que estos han presentado en términos de crecimiento y fortalecimiento de las actividades financieras en los últimos años y su incorporación en el sistema financiero en nuestro país.

Actualmente el sector cooperativo se ha destacado en la incorporación de la población marginada de los servicios financieros, tienen como misión el trabajo colectivo, el apoyo a todos sus socios. A nivel nacional las cooperativas de ahorro y crédito logran grandes contribuciones a la economía, lo cual ha permitido mejorar la eficiencia en el uso de los recursos financieros permitiendo mejorar la competitividad, lo cual ha tenido gran influencia sobre el empleo, el apoyo al crecimiento de los negocios.

### **1.1.2 Justificación metodológica**

La presente Investigación se encuentra enmarcada dentro del enfoque cuantitativo, la misma que recolecta analiza y vincula datos cuantitativos, permitiendo analizar la

responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativista segmento 1 en el cantón de Ambato para determinar el nivel de importancia en los resultados económicos, aplicando indicadores financieros los cuales permitan evaluar la RSE y el desempeño financiero, a través de la aplicación de fichas de observación, información primaria de las cooperativas obteniendo información de informes de balances sociales y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como secundaria de libros, revistas, libros, revistas.

Mientras que en lo que se refiere al tipo de investigación se utiliza el método de análisis descriptivo en base a las fichas de observación estructuradas en base a los informes de balances sociales de los 3 últimos años, previas a la investigación de la variable responsabilidad social empresarial y desempeño financiero. Para describir la RSE siglas que se utilizaran en la investigación estará compuesta por dimensiones que nos permitirán evaluar las actuaciones de prácticas de RSE aplicadas en las cooperativas de los segmentos 1 del cantón Ambato. En el cuál (Bernal, 2010) menciona que la estadística descriptiva como aquella que utilizando métodos gráficos y/o numéricos tienen por objetivo, obtener, resumir, y presentar información contenida en un conjunto de datos, con ello se pretende obtener información verdadera y acertada para beneficio de la misma.

La investigación recopila información durante el desarrollo, y de esta manera poder recomendar e inclusive implementar acciones de mejoras, teniendo como resultado mejor rentabilidad, y acoplándose a las necesidades que hay y al escenario en el cual vivimos y nos desenvolvemos. Para la elaboración de la presente investigación disponemos del tiempo suficiente para la recopilación de información necesaria y oportuna por parte de la investigadora, así como también, los recursos económicos, esta investigación es factible ya que se cuenta con la colaboración de los funcionarios de las cooperativas y son quienes facilitan los documentos necesarios para poder analizarlos, la misma que es real y verídica tomada del lugar de los hechos.

### **1.1.3 Justificación practica**

El proyecto de investigación es analizar la responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativista segmento 1 en el cantón de Ambato para

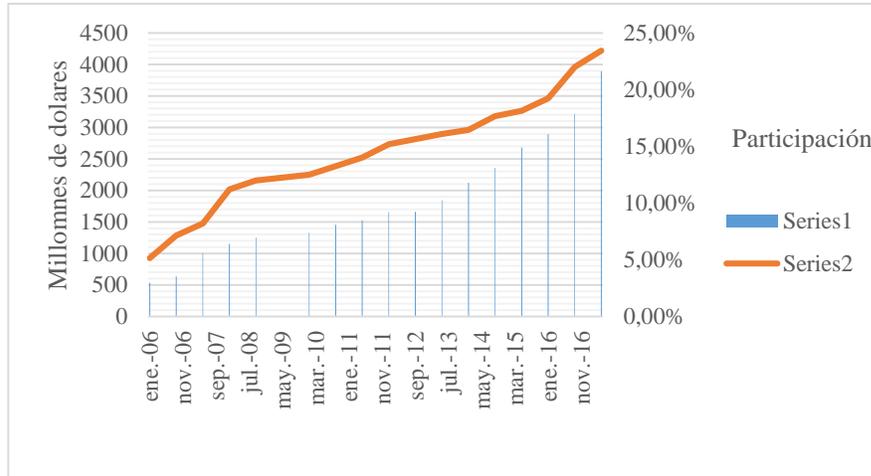
determinar el nivel de importancia en los resultados económicos, por ello, en vista de la gran relevancia que tiene el sector cooperativo; el análisis también contribuirá a fortalecer el conocimiento de las cooperativas de ahorro y crédito con varios conceptos asociados a esta nueva metodología que ya se están aplicando en otras entidades internacionales e identificar los elementos que se pueden agregar a las estructuras organizacionales para estimular a todos los colaboradores a brindar buenas experiencias que superen las expectativas del cliente.

Como se puede ver en las micro finanzas existe un gran interés de estudiar la responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativista segmento 1 en el cantón de Ambato, debido al buen acogimiento y crecimiento de la actividad financiera en los últimos tiempos, así como también su adecuada incorporación en el sistema financiero de provincia de Tungurahua.

El sector cooperativo en la actualidad está ganando terreno en el sector financiero, debido a que está integrando a la población marginada por las entidades bancarias, manteniendo como fin el trabajo colectivo, y apoyo social. Es por eso que se puede ver que a nivel nacional las cooperativas de ahorro y crédito están siendo un ente de gran contribución económica para el desarrollo del país, porque conforman el segmento de crecimiento porque en una publicación de enero del 2006 las cooperativas de ahorro y crédito, están representadas por el Sistema Financiero por el 10.4% de las captaciones, en Diciembre del 2017, subiendo al 26.2% según los datos proporcionados del (Banco Central del Ecuador, 2018), así como también en se puede ver un crecimiento entre enero de 2006 a diciembre del 2017, las captaciones de las cooperativas de ahorro y crédito las que subieron de \$ 535 millones a \$6.848 millones, multiplicándose por más de 12 al igual que el número de años. (CORDES, 2018)

El sector cooperativo de la provincia de Tungurahua ha logrado grandes contribuciones en la economía del país, permitiendo generar competitividad, apoyando al crecimiento de las microempresas.

Gráfico 1 Evaluación de las capacitaciones de las cooperativas de ahorro y crédito



Fuente: (CORDES, 2018)

Según la revista Lideres (2019), las cooperativas de ahorro y crédito son un (28%); las cooperativas de producción tenían el 10% y las de vivienda y de consumo un 8%. También se puede ver que el capital humano debido a que mide la organización en el sector cooperativo. El 75% son hombres y el 25%, mujeres. En cuanto a socios, el 79% corresponde a hombres y el 21% a mujeres, según datos de la SEPS.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, hasta mayo pasado se contaban 916 cooperativas de ahorro y crédito y una caja central. Pichincha y Tungurahua concentra cerca de la tercera parte de cooperativas del país, es decir las dos provincias abarcan el mayor número de cooperativas.

#### 1.1.4 Formulación del problema de investigación

¿Las empresas con mayores actividades de RSE en cada una de sus dimensiones tienen un mejor desempeño financiero?

## **1.2 Objetivos**

### **1.2.1 Objetivo general**

- Analizar la responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero del sector cooperativista segmento 1 del cantón de Ambato para determinar el nivel de importancia en los resultados económicos

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- Determinar las actuaciones de prácticas de responsabilidad social empresarial del sector cooperativista segmento 1 a través de los informes de balances sociales.
- Evaluar el desempeño financiero de las cooperativas segmento 1 del cantón Ambato en base a los Estados Financieros
- Medir la relación existente entre responsabilidad social empresarial y desempeño financiero a través del método estadístico- econométrico de Datos de Panel.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Revisión de literatura

##### 2.1.1 Antecedentes investigativos

Para recopilar información que ayude a sustentar la referente revisión literaria, se realizó de libros, periódicos, revistas tesis, de la biblioteca de la Universidad Técnica de Ambato, específicamente de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, así como también de páginas revistas científicas de la web como Scielo, Redalyc, Google académico, entre otras.

Por su parte el estudio de Muñoz, y otros (2007), muestra como el papel de las Cooperativas de Crédito como instrumento de desarrollo local y regional, poniendo de manifiesto los resultados de una encuesta sobre su nivel de desarrollo de estrategias de RSC. A partir del conocimiento de las características del sector y de las herramientas de uso común en la evaluación de la responsabilidad social de las organizaciones, se realiza una propuesta de herramienta de medición de la responsabilidad social de las Cooperativas de Crédito españolas. Como conclusiones relevantes del estudio, destacar el incipiente nivel de desarrollo de la RSC en el sector de Cooperativas de Crédito, por debajo de otros agentes financieros como Bancos y Cajas de Ahorros.

Solís (2008), analiza el fenómeno de la responsabilidad social empresarial desde el ángulo de su relativamente reciente surgimiento y evolución histórica, así como desde la perspectiva de las principales teorías en boga que pretenden explicarlo. A partir de una crítica de los enfoques convencionales dominantes, anclados en el positivismo y, particularmente, en el pensamiento neoclásico, este trabajo analiza la naturaleza de la RSE como una práctica social específica, aún en germen, de las sociedades capitalistas contemporáneas, en el actual contexto de crisis del modo de regulación fordista. Para tal efecto, se recurre a un enfoque analítico-metodológico alternativo: el de la escuela francesa de la regulación, particularmente la corriente representada por la contribución de R. Boyer. Este enfoque parte de la naturaleza contradictoria y cambiante de las formas sociales e institucionales de las economías basadas en el mercado, y permite el estudio de la RSE

como un rasgo constitutivo de un nuevo modo de regulación, aún en ciernes, del capitalismo global.

Mientras que según el criterio de Mori (2009), la responsabilidad social tiene muchas interpretaciones como consecuencia de las distintas visiones que condicionan su actuar, las acciones asociadas a esta práctica se dirigen generalmente a empresas, olvidando que este enfoque resulta ser un tema estratégico para repensar en las intervenciones de desarrollo social y bienestar integral de las comunidades. La responsabilidad social resulta ser una nueva visión, que debe estructurarse con criterios, metodologías y prácticas que permitan a las empresas, la sociedad civil y el estado, accionar de manera co-participativa en el desarrollo de los pueblos y el país. El presente artículo expone la importancia y necesidad de realizar acciones de responsabilidad social bajo el enfoque y metodología de intervención de la psicología comunitaria. Se describe cuatro elementos que comulgan entre ambas prácticas: se resalta la comunidad como sujeto y objeto de intervención; las razones éticas de los trabajos; los efectos de dichas acciones sobre la transformación social y el rol de los profesionales socialmente responsables.

También Iturrioso & Dopacio (2009), enmarca la responsabilidad social convirtiéndose en un elemento fundamental dentro del ámbito empresarial. Donde utilizo diferentes instrumentos para medir la responsabilidad social como: Los índices ético-sociales, las normas o estándares de responsabilidad social, los indicadores de responsabilidad social de la empresa. Así también la investigación por otro lado permite mejorar la situación de su entorno, asegurando la continuidad en un ambiente propicio, y por otro puede resultar un elemento clave para mejorar el funcionamiento de la empresa gracias a la actuación sobre los diferentes colectivos relacionados con la misma. En este trabajo se analiza en qué medida las peculiaridades de las sociedades cooperativas las acercan a una actuación socialmente responsable. El estudio se centra en los aspectos económico- financieros, como los sistemas de retribución económica o el reparto de resultados, aunque también considera elementos tales como la participación en la toma de decisiones o la promoción de los trabajadores.

(De Oliveira , 2011), enmarca que Los cambios en el ambiente institucional, como resultado del proceso de integración de los mercados y las consecuentes alteraciones en el comportamiento de los stakeholders, son uno de los más importantes vectores de cambios

en las conductas de las empresas. En ese contexto, además de sus rentabilidades, esas empresas se preocupan por sus actitudes en los factores sociales y ambientales. Así, la responsabilidad social corporativa (RSC) es vista como una estrategia más para mantener o aumentar su rentabilidad y potenciar el desarrollo empresarial. Es por eso que enmarca que la finalidad del estudio es la verificación de la relación existente entre la responsabilidad social y el desempeño económico-financiero de dos empresas dedicadas al negocio del petróleo, gas y biocombustibles. La investigación se basa en una comparación de las prácticas socio ambientales desarrolladas por Petrobrás, S.A. (Brasil) y Repsol, S.A. (España). Con objetivo de comprobar la relación entre el desempeño socio ambiental y el económico financiero se ha llevado a cabo un análisis de regresión lineal.

Según Vargas (2011), a pesar del auge de la responsabilidad social empresarial, aún falta responder si contribuye a maximizar los beneficios de las firmas y si genera los positivos impactos sociales y ambientales que dicen sus promotores. El autor discute estas cuestiones y argumenta que la responsabilidad social empresarial promoviendo el desarrollo y ampliar el rango de garantías ciudadanas que determinan las condiciones de vida de la población. Examina brevemente las condiciones institucionales para materializar ese potencial y el papel decisivo que pueden jugar las organizaciones sociales y los medios de comunicación. Sugiere una agenda de investigación para entender mejor la responsabilidad social empresarial en Colombia y su contribución real al fortalecimiento de la ciudadanía.

Aguilera & Puerto (2012), en este artículo se plantea que la responsabilidad social empresarial actúa como un agente clave que impulsa el crecimiento de la empresa. El crecimiento empresarial es una variable que depende de numerosos factores; la responsabilidad social empresarial es uno de ellos, ya que favorece toda iniciativa que se origina en la empresa, facilitando el posicionamiento de su marca, renovando la imagen corporativa, capturando la preferencia y la lealtad de los clientes y promoviendo la perfecta armonía entre la empresa y la comunidad en la que opera. En este contexto, la responsabilidad social empresarial activa el crecimiento de la empresa, debido a que mejora ostensiblemente la reputación y la credibilidad, y con ello logra el reconocimiento ante sus grupos de interés (stakeholder), especialmente cuando el compromiso con el

desarrollo de la estrategia de responsabilidad social es percibido como reflexivo, ético y espontáneo.

Mientras que, Rosero (2015), expone en el estudio que su principal objetivo de investigación fue analizar la relación entre el desempeño financiero y el desarrollo de acciones de responsabilidad social en los bancos europeos. Lográndolo a través de la formulación de cinco hipótesis que, soportadas en diferentes teorías o modelos, explican los tipos de relación que pueden existir entre las dos variables estudiadas, la responsabilidad social y el desempeño financiero. Sobre el tema de investigación referente a la relación o vínculo entre la responsabilidad social y el desempeño financiero se encontraron numerosos estudios, los cuales ayudaron a fundamentar los resultados obtenidos.

En cambio Aguilera , Guerrero , & Morales (2015), muestra que la relación entre responsabilidad social corporativa y el resultado financiero de las organizaciones ha sido ampliamente debatida, indicando que el objetivo de este trabajo es analizar la relación entre iniciativas de responsabilidad social corporativa y resultado financiero en el contexto de las empresas multinacionales, así como el efecto moderador de la diversificación internacional sobre dicha relación. Para ello Fue estimado un modelo estático de datos de panel con efectos fijos sobre una muestra de 113 empresas multinacionales estadounidenses de los sectores químico, energético y de maquinaria industrial. Los resultados muestran que no existe relación directa entre desarrollo de iniciativas socialmente responsables y desempeño financiero.

Por su lado Amaguaña (2016), presente el proyecto de investigación, donde analiza las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 3 y 4 en la provincia de Tungurahua, consideradas estas como organismos de intermediación financiera. Es importante tener en cuenta, que, aunque las cooperativas, por su naturaleza están regidas por una ética social, también deben responder por una eficiencia institucional administrativa, económica y financiera, que les garantice la sostenibilidad en el largo plazo, que muchas veces se impone sobre los deberes de solidaridad que en teoría deben ser privilegiados. Presentando en sus resultados que las cooperativa de ahorro y crédito de los segmentos 3 y 4 de la provincia de Tungurahua, de los períodos 2012, 2013, 2014 y 2015, la estructura de los activos, pasivos y patrimonio de las cooperativas del segmento 3, se determina que las

entidades desde el año 2012, incrementan sus activos, pasivos, patrimonio y sus cuentas principales del año 2012 al 2013 en un 18 % promedio, al 2014 se incrementa en un 12 % promedio, al 31 de diciembre de 2015 sufre una reducción del 53 % promedio; de acuerdo a los datos de la tabla No. 26 , esta reducción es a causa de que dos cooperativas del segmento 4 fueron declaradas inviables por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el año 2015, de acuerdo a los catastros publicados por el Organismo de Control.

En el trabajo de Gutiérrez (2017), con el tema Desempeño financiero y responsabilidad social empresarial en estudio empírico, de la Universidad de Valladolid, tiene como objetivo principal del presente estudio es comprobar la relación existente entre la rentabilidad financiera y la responsabilidad social corporativa para el sector del petróleo y gas a nivel mundial. Tomando como variable a explicar la rentabilidad financiera y como variable explicativa un índice propio global de responsabilidad social corporativa, que resume las tres dimensiones de responsabilidad en aspectos sociales, medioambientales y de gobierno corporativo. Además, se consideran como variables de control el tamaño empresarial, medido por el logaritmo natural del número de empleados, y el apalancamiento financiero. El cual trabaja con 36 empresas de muestra que cotizan en distintos mercados bursátiles. Los datos corresponden al periodo 2008-2014. Proceden de la base ORBIS para las variables económico-financieras; y de la base Asset para las dimensiones de la responsabilidad social corporativa.

Así también se puede que en la investigación presentada por Arévalo, Bustamante, & Vidal (2017), en su trabajo Responsabilidad social empresarial y desempeño financiero en la industria de plástico del Ecuador, de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, analiza la relación entre prácticas de responsabilidad social empresarial RSE y el desempeño financiero de compañías ecuatorianas pertenecientes al sector industrial del plástico. Se aplicó el método de encuesta, un cuestionario cualitativo-cuantitativo con ítems medidos en escala Likert de cinco puntos para recoger información del empleo de prácticas socialmente responsables, a una muestra de 192 empresas localizadas en las ciudades de Quito y Guayaquil, Ecuador. Se determinó la existencia de correlación de las variables de RSE con los índices financieros. Pudiendo determinar a través del estudio se

pudo ver la dependencia estadísticamente significativa entre el índice de RSE y el desempeño financiero.

Por otro lado el estudio de Robalino (2018), contribuye con la investigación, de forma que busca establecer la relación que existe entre la experiencia del cliente y el desempeño financiero del sector cooperativo. Debido a que se recopiló información documental por medio de la aplicación de una encuesta con preguntas previamente realizadas, resultados que enfatizaron los elementos relevantes al momento de interactuar el usuario con la cooperativa. Posteriormente para determinar el desempeño financiero se utilizó el sistema de monitoreo PERLAS, permitiendo detectar algunas falencias de la cooperativa, como: los clientes no se sienten satisfechos con la atención al cliente prestado por las mismas, mientras que por otro lado el mayor número de indicadores financieros no cumplieron con el objetivo del sistema evaluado, llegando a la conclusión que la experiencia del cliente tiene que ver en el desempeño financiero del sector cooperativo.

En cambio el estudio Guamán (2018), presenta que la RSE se concreta como la forma positiva y voluntaria al progreso social, económico y ambiental por parte de las empresas grandes hasta las más pequeñas, dando como objetivo principal analizar el grado de relación de la Responsabilidad Social en el Crecimiento Empresarial del sector de Curtiembres de la provincia de Tungurahua; la metodología utilizada fue el paradigma Crítico Propositivo, cualitativa – cuantitativa, orienta hacia el problema e investiga a profundidad. El instrumento utilizado fue la encuesta a las empresas relacionadas, mediante el planteamiento de un cuestionario que permite la investigación de campo, asimismo describe los factores empresarial, social, legal y político que se consideran responsables; finalmente se complementará con los elementos de voluntariedad, identidad-sostenibilidad y con la relación entre grupos de interés como clave esencial para lograr así el crecimiento empresarial en el sector como también a nivel nacional. Por lo que se considera que la poca RSE provocaría mala calidad del producto y daños de los recursos naturales por ende es necesaria su aplicación.

En cambio el estudio de Almeida & Arrechavaleta (2018), de manera insistente y acrítica, cierta literatura especializada traslada los constructos teórico-metodológicos de la gestión empresarial hacia la educación superior. Tales son los casos de los conceptos de responsabilidad social empresarial y de responsabilidad social corporativa que se han

pretendido transferir al contexto académico universitario como nociones de la responsabilidad social universitaria (RSU). El propósito de este artículo es argumentar la naturaleza, los compromisos sociales, los objetivos, las estrategias, los procesos y los impactos inherentes a las empresas y a las instituciones de educación superior públicas, respectivamente, para evidenciar la inconsecuente implantación del concepto responsabilidad social empresarial en las universidades públicas. La crítica a las teorías empresariales presentadas se contextualiza, histórica y funcionalmente para el estudio comparado de la empresa como organización y la universidad como institución social. Estos resultados pueden constituir referentes para el debate académico acerca de las relaciones empresa-universidad pública y de estas con la sociedad.

En el estudio presentado por Lascano, Morales , Consuelo , & Chisag (2019), La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) consideran que es un tema en auge en la economía actual, es por eso que tiene como objetivo principal analizar la relación que existe entre la RSE y la estructura de mercado de las firmas del sector curtiembre del cantón Ambato. El estudio además enfatiza la realización de trabajo, midiendo el nivel de RSE bajo tres dimensiones (Económica, Social y Ambiental), en cambio para valorar la segunda variable; el tipo de mercado y su nivel de concentración se realizó a través del uso del índice de Herfindahl-Hirschman (IHH). Finalmente, para la asociación de las variables se utilizó estimaciones econométricas, permitiendo concluir con el estudio que el mayor número de empresas se dedica a la actividad de curtiduría, las mismas que indican que poseen buena práctica de RSE, en cambio las que no cumplen con RSE cumplen con las obligaciones y leyes que mandan las leyes reguladoras

## **2.1.2 Fundamentos teóricos**

### **2.1.2.1 La responsabilidad social empresarial**

Según De la Cruz (2013), responsabilidad social empresarial es la respuesta de las empresas a las expectativas de la sociedad.

RSE: es la integración en las operaciones de la empresa de políticas y actuaciones que recogen las preocupaciones sociales y medioambientales con la finalidad de impulsar en paralelo al desarrollo de su actividad económica.

Más formalmente, Ospina et al., (2008) define la RSE como la responsabilidad de una empresa o corporación con respecto a las consecuencias de su accionar tanto social como con el medio ambiente, considerando las acciones tanto como sus decisiones como actividades dentro como fuera del negocio. La medición de los efectos se genera por medio de un comportamiento transparente y ético, entendiendo lo ético como el acto que no genera beneficios negativos para un tercero para generar un beneficio propio. El objetivo de las acciones de RSE es contribuir con la estabilidad, con la fortaleza y la armonía de la sociedad, por lo que es necesario identificar cuáles son los objetivos y los valores de la comunidad para alinearse con ellos y generar valor tanto social como medioambiental.

Por su parte Armstrong (2016), es “una filosofía corporativa adoptada por la alta dirección de la empresa para actuar en beneficio de sus propios trabajadores, sus familias y el entorno social en las zonas de influencia de las empresas” (p.12).

Es decir, es una perspectiva la cual no está limitada en la satisfacción del consumidor, más bien se preocupa en el bienestar de la comunidad involucrada.

La RSE, según el criterio de Montoya & Martínez (2015), constituye pues una forma de manifestar la contribución de las empresas a la construcción de una sociedad mejor: más justa, más solidaria, más sostenible. La propia amplitud del concepto evidencia, por supuesto, que no existe un único modelo de responsabilidad social ni unas acciones específicas en las que deba forzosamente concretarse, pues cada empresa puede elegir muy diversos caminos de participación social y de contribución al bien común. (p.34)

Por su parte Cajiga (2017), aunque la responsabilidad social empresarial (RSE) es inherente a la empresa, recientemente se ha convertido en una nueva forma de gestión y de hacer negocios, en la cual la empresa se ocupa de que sus operaciones sean sustentables en lo económico, lo social y lo ambiental, reconociendo los intereses de los distintos grupos con los que se relaciona y buscando la preservación del medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras.

Es una visión de negocios que integra el respeto por las personas, los valores éticos, la comunidad y el medioambiente con la gestión misma de la empresa, independientemente

de los productos o servicios que ésta ofrece, del sector al que pertenece, de su tamaño o nacionalidad.

#### **2.1.2.1.1 Origen de responsabilidad social empresarial**

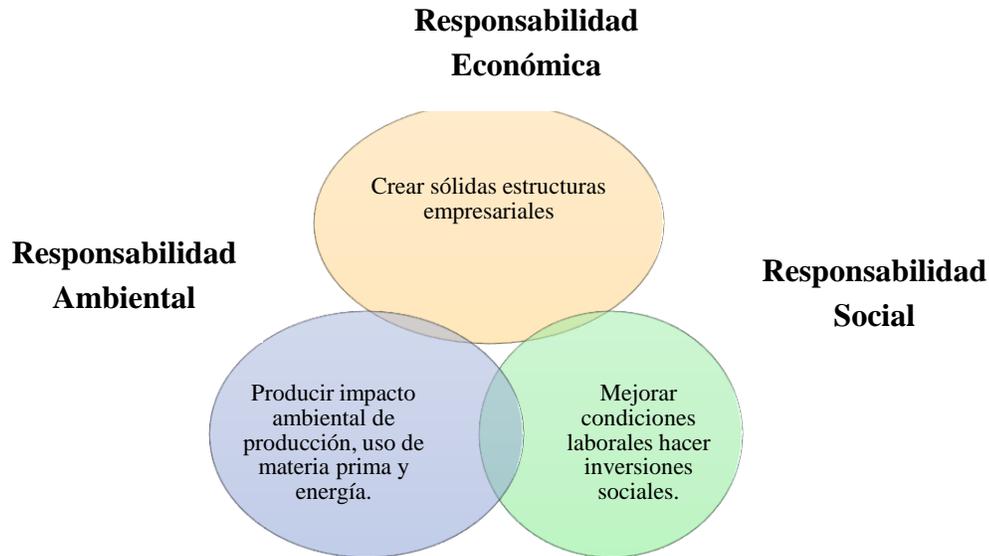
El origen de la responsabilidad social empresarial (RSE), se vincula a la tradicional tensión que surge entre las organizaciones, la sociedad que las acoge y la búsqueda de equilibrio dinámico entre ambas dimensiones de la relación social. Sobre el origen de las responsabilidades de las empresas en la sociedad podemos encontrar dos posiciones claramente diferenciadas: una corriente de pensamiento donde (Garrido , Winicki, Vidal , Urquieta , & Pinto , 2016), sostiene que “la única responsabilidad de una empresa es con sus accionistas”, posición que defiende al rol económico centrado en la maximización de beneficios, como la principal y única responsabilidad de las organizaciones, solamente matizado por una “conciencia ética de los empresarios y la normativa vigente” (p.15).

Y otro enfoque, el de la RSE plantea, según Vargas Niello (2006), que es posible la creación de valor con un comportamiento socialmente responsable y teniendo en cuenta los intereses de los accionistas. Esta perspectiva reconoce que “el gobierno de la empresa es un proceso complejo de negociación que busca equilibrar todos los intereses de los grupos a los cuales el quehacer de la empresa afecta”. En los años 80 surge el enfoque de los grupos de interés o stakeholders de la mano de Edward Freeman (1984 citado en Setó y Rabassa, 2008), que los define como toda persona o grupo que afectan o son afectados por la actividad de la empresa.

#### **2.1.2.1.2 Pilares de responsabilidad social empresarial**

Según la Cámara de Industrias y Comercio Ecuatoriano - Alemana (2019), es un modelo de gestión empresarial que se basa en tres pilares: la responsabilidad económica, social y ambiental. Implementar y practicar RSE puede generar los siguientes beneficios:

Gráfico 2 Pilares de responsabilidad social empresarial



Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Cámara de Industrias y Comercio Ecuatoriano - Alemana (2019)

### 2.1.2.1.3 Características de responsabilidad social

- Se trata de una visión integral de negocios, donde la compañía crea valor económico (beneficio económico), ambiental (planeta) y social (personas).
- La RSE está integrada en todos los procesos del negocio. Esto significa que todas las decisiones de negocios buscan un equilibrio entre los intereses de los diferentes actores involucrados.
- La RSE es personalizada. Cada empresa implementa la RSE de manera diferente, dependiendo de su tamaño, sector, cultura empresarial y estrategia.
- La RSE es una estrategia de negocios que genera ganancias económicas a mediano y largo plazo: reduce sus costos optimizando procesos, genera crecimiento (nuevos productos, mercados y consumidores) y mejora la imagen de su empresa.
- La RSE se puede implementar en PYMES y en grandes multinacionales. A veces, es hasta más fácil implementarla en una PYME, dado que se implementa el modelo de gestión sustentable antes de que la empresa empiece a crecer y así forma parte de la cultura organizacional.

#### 2.1.2.1.4 Niveles de responsabilidad social

Carroll (1991), Kang y Wood (1995) y Cadbury (2006) han realizado algunas publicaciones en las cuales se presentan diferentes niveles de responsabilidad social empresarial.

Carroll (1991) establece cuatro tipos de responsabilidades que los empresarios deben poseer, estas son las responsabilidades económicas, jurídicas, éticas y filantrópicas; como se puede ver en el gráfico 3, se presenta lo que ella denominó la pirámide de la responsabilidad social, donde se resaltan algunos aspectos de las responsabilidades mencionadas.

Gráfico 3 Niveles de Responsabilidad Social

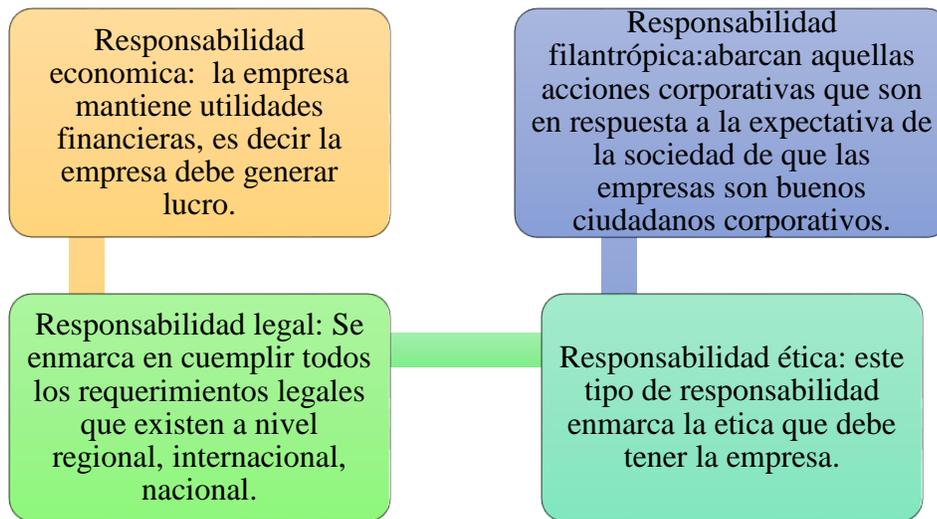


Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: (Rodríguez, 2015)

Como se puede ver en el gráfico 3 en la pirámide de los niveles de responsabilidad social empresarial según Rodríguez (2019) expone lo siguiente:

Gráfico 4 Niveles de Responsabilidad Social



Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: (Rodríguez, 2015)

#### 2.1.2.1.5 Los 7 Principios de la Responsabilidad Social

Uno de los mayores aportes de la Norma ISO 26000 ha sido la definición de los 7 principios de la Responsabilidad Social. El objetivo primordial de una organización que se base en responsabilidad social debería ser el maximizar su contribución al desarrollo sostenible y en esa línea las organizaciones deberían respetar los siete principios que se determinan en la Norma ISO 26000 y que se describen a continuación:

1. Rendición de cuentas. Implica la obligación para la dirección de una organización de responder a quienes controlan los intereses de esta organización y a su vez para la organización como tal de responder ante las autoridades competentes, en relación con las leyes y regulaciones.
2. Transparencia. Consiste en revelar de forma clara, precisa y completa y en un grado razonable y suficiente la información sobre las políticas, decisiones y actividades de las que la organización es responsable, incluyendo sus impactos conocidos y probables sobre la sociedad y el medio ambiente.

3. Comportamiento ético. Se basa en los valores de la honestidad, equidad e integridad. Estos valores implican la preocupación por las personas, animales y medio ambiente, y un compromiso de tratar el impacto de sus actividades y decisiones en los intereses de los grupos de interés.

4. Respeto a los intereses de los grupos de interés. Implica que los objetivos de la organización no sólo se limiten a los intereses de sus dueños, socios, clientes o integrantes sino a otros individuos o grupos que también podrían tener derechos, reclamaciones o intereses específicos que deberían tenerse en cuenta. (Andrade , 2014)

5. Respeto al principio de legalidad. Significa que una organización debe cumplir con todas las leyes y regulaciones aplicables. Esto implica que una organización debería dar los pasos necesarios para conocer las leyes y regulaciones para informar a aquellos dentro de la organización de su obligación de observar e implementar esas medidas. Ningún individuo u organización está por encima de la ley y los gobiernos también están sujetos a la ley.

6. Respeto a la normativa internacional de comportamiento. Significa que toda organización debería respetar la normativa internacional de comportamiento, a la vez acatar el principio de respeto al principio de legalidad.

7. Respeto a los Derechos Humanos. Implica que toda organización debería respetar los derechos humanos y reconocer, tanto su importancia como su universalidad. (Andrade , 2014)

#### **2.1.2.1.6 Responsabilidad social en las cooperativas**

La Responsabilidad Social Empresarial está catalogada como la nueva estrategia empresarial, que lleva a la organización a garantizar su competitividad global, su sustentabilidad y rentabilidad en el largo plazo de acuerdo al buen impacto y el beneficio recíproco que genere la interacción con sus Stakeholders.

En el ámbito cooperativo LORENZO, GEBA, MONTES, SCHAPOSNIK; plantean que “no es suficiente en cuanto a responsabilidad social se refiere, que la empresa no haga lo considerado social y legalmente incorrecto en un lugar y tiempo determinados; debe asumir un rol positivo tratando de mejorar la sociedad en la que se inserta. Pero para poder

concretar esa responsabilidad, la organización debe planificar las acciones sociales a emprender, incorporar los objetivos sociales a la par de los económicos, y asignarles un presupuesto. De este modo la empresa asume su responsabilidad social, que se refleja en el actuar cotidiano y en el continuo proceso de toma de decisiones en todos sus niveles”. (SEPS, 2016)

Actuar asumiendo esa responsabilidad es esencial, pero el ser cooperativa no garantiza una gestión socialmente responsable.

Si las empresas de capital empiezan a reconocer responsabilidades más allá de las aceptadas para con sus accionistas y a buscar consecuentes mejoras en sus mecanismos de rendición de cuentas, esta tarea es aún más urgente en organizaciones que recogen explícitamente en sus principios compromisos socioeconómicos; como es el caso de las cooperativas. (SEPS, 2016)

#### **2.1.2.2 Balance Social Cooperativo BSCoop**

El balance social cooperativo es un tema no muy tratado en el Ecuador. Pero este instrumento es el que permite a las cooperativas la medición de la responsabilidad social a partir del análisis de 6 principios universales del cooperativismo.

El Balance Social es aquella herramienta de uso periódico que no necesariamente se confeccionará bajo la fórmula de un balance tradicional contable de la cual se cuantifica la responsabilidad social de la entidad en ámbitos como el medioambiental, el económico y el social, por medio de un documento público como referencia de una serie de principios y valores. La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas convierte en la práctica a las COAC en empresas socialmente responsables. (Bayas & Gavilanez , 2016)

El Balance Social es un instrumento que permite medir el impacto de su gestión de responsabilidad social con la comunidad y el cumplimiento de su misión institucional (SEPS, 2014).

El balance social permite realizar una valoración adecuada de las acciones desarrolladas, proporcionando una idea del camino a seguir asumiendo los desafíos y objetivos planteados con el apoyo de este instrumento (SEPS, 2014).

### **Modelos de balances sociales**

Según la (SEPS,2014) Expresa en la disposición la Disposición General Segunda de la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario LOEPS, “Las organizaciones sujetas a esta Ley incorporarán en sus informes de gestión, el balance social que acreditará el nivel de cumplimiento de los principios y sus objetivos sociales, en cuanto a la preservación de su identidad, su incidencia en el desarrollo social y comunitario, impacto ambiental, educativo y cultural”, de esta manera se trata de que las cooperativas incorporen en la balance social.

### **Modelo Alianza Cooperativa Internacional (ACI)**

El Balance Social Cooperativo –BSCoop- “Es una herramienta de la gestión socioeconómica que facilita a las cooperativas medirse y rendir cuentas, a los/as asociados/as —sus dueños/as— especialmente, y a todos los demás grupos de interés que son impactados por su accionar en relación con el cumplimiento de su esencia o identidad, es decir, desde los valores y los principios cooperativos. Además de permitir el análisis interno de cada cooperativa, este caudal de información ayuda a construir la imagen del movimiento cooperativo sobre parámetros objetivos y fiables”. (ACI, 2014)

### **Modelo SEPS**

Su aplicación al parecer ya es obligatoria para las COAC controladas por la SEPS, que al respecto señala “El Balance Social es aquella herramienta de uso periódico que no necesariamente se confeccionará bajo la fórmula de un balance tradicional contable. A través de la cual se cuantifica la responsabilidad social de la entidad en ámbitos como el medioambiental, el económico y el social, por medio de un documento público y tomando como referencia una serie de principios y valores previamente establecidos y acordados (ACI, LOEPS...) relacionando estos con la misión y visión de la entidad”, (Páez, 2013).

### **2.1.2.2.1 Principios Universales del Cooperativismo**

Los principios cooperativos son lineamientos por medio de los cuales las cooperativas ponen en práctica los valores que las definen, estos principios son aplicados mediante una misión de cada una de las cooperativas. (García, 2013).

La Declaración de Identidad acordada por la Alianza Cooperativa Internacional en la Ciudad de Manchester, Inglaterra, el 23 de septiembre de 1995, define un conjunto de siete principios cooperativos fundamentales que son:

**Membresía abierta y voluntaria:** Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas para todas las personas que están dispuestas a ser parte de la institución, a utilizar sus servicios, a aceptar los compromisos que conlleva la membresía sin distinción de raza, clase, género, social, posición religiosa o política (Uribe, 2013).

**Control democrático de los miembros:** Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente en la definición de políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y las mujeres elegidos para representar su cooperativa, responden ante los miembros (Uribe, 2013).

**Autonomía e independencia:** Las cooperativas son establecimientos autónomos de ayuda mutua, vigiladas por sus miembros. Si convienen con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o poseen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que velen el control democrático de sus miembros y conserven la independencia cooperativa (Arcenes, 2013).

**Educación, entrenamiento e información:** Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas comunican al público especialmente a jóvenes y productores de opinión, sobre los beneficios y la naturaleza del cooperativismo (Arcenes, 2013).

**Cooperación entre cooperativas:** Las cooperativas de ahorro y crédito ofrecen a sus miembros eficientemente y robustecen el pensamiento cooperativo, trabajando de forma conjunta mediante estructuras nacionales, regionales, locales e internacionales (Hidalgo, 2013).

Compromiso con la comunidad: Las cooperativas deben trabajar para el desarrollo sostenible de su colectividad mediante políticas aprobadas por sus miembros (Hidalgo, 2013)

### **2.1.2.3 Desempeño financiero**

Según Martínez (2015), a través del desempeño financiero se puede medir el éxito las instituciones de micro finanzas en términos de rentabilidad. Además, es utilizada por los socios como medida de acción para realizar actividades debidas y poder determinar el estado de una inversión.

Como se puede ver en el apartado anterior se entiende como “desempeño financiero” al comportamiento financiero de las instituciones del sector financiero, en este caso el estudio estará dirigido al desempeño financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 del cantón Ambato, el cual permita evaluar el desempeño financiero de las mismas, la cual permita conocer la situación ya seas positiva o negativa del objeto de estudio.

Para ello se debe considerar las siguientes dimensiones: suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, eficiencia microeconómica, rentabilidad, intermediación financiera, eficiencia financiera, liquidez.

A continuación, se presentan los indicadores financieros para medir el desempeño financieros en base a los estados financieros.

#### **Suficiencia patrimonial**

En términos prácticos, la suficiencia patrimonial responde a una fórmula, y se interpreta como un indicador de tipo financiero. No hay duda que este es el indicador más importante de cualquier entidad financiera, al punto de que, ante posibles debilidades en el indicador, indistintamente de lo bien que la entidad pueda estar en otros indicadores, una entidad podría ser intervenida, asistida, o requerida con un plan de corrección en la medida que este indicador no cumpla con el mínimo deseado, es por eso que se presenta la siguiente fórmula para el cálculo.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{resultados}}{\text{Activos inmovilizados}}$$

Interpretación del Indicador: La suficiencia Patrimonial o Adecuación de Capital - como lo define Basilea- es la relación porcentual de cobertura que tiene una entidad financiera de los posibles riesgos ponderados de sus partidas de activo, sensibilizadas con partidas no asignables y de riesgo inherentes de la actividad.

La entidad es calificada por suficiencia patrimonial según el siguiente cuadro:

Tabla 1 Calificación de suficiencia patrimonial

Categoría de riesgo	Rango de coeficiente
Normal	$SP_E \geq 10\%$
Grado 1	$9\% \leq SP_E < 10\%$
Grado 2	$8\% \leq SP_E < 9\%$
Grado 3	$SP_E < 8\%$

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

### **Estructura y calidad de activos.**

Los indicadores de este grupo reflejan la eficiencia en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total activos}}$$

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos. La relación mientras más alta es mejor.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{pasivos al costo}}$$

Mide la eficiencia en la colocación de recursos captados. La relación mientras más alta es mejor.

### **Eficiencia microeconómica.**

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{total activo promedio}}$$

Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{margen financiero}}$$

Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{activo promedio}}$$

Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

### **Rentabilidad.**

Estas relaciones establecen el grado de retorno de la inversión de los accionistas y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{patrimonio promedio}}$$

ROE mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{activo promedio}}$$

ROA mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor.

### **Intermediación financiera.**

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

### **Eficiencia financiera**

Estos indicadores permiten determinar la utilización de los recursos de intermediación y su productividad financiera.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{patrimonio promedio}}$$

Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Margen de intermediación estimado}}{\text{activo promedio}}$$

## **Liquidez**

Teóricamente un activo es más líquido mientras más fácil y rápido se convierta en efectivo y sin tener pérdidas considerables, siendo el dinero el ejemplo de activo con más alto grado de liquidez. Para una institución financiera la liquidez le va a permitir cumplir con sus diferentes obligaciones de manera inmediata. Su importancia radica principalmente en que hay situaciones que pueden incidir en un stress financiero, lo que implicaría que los depositantes requieran su dinero de manera inmediata, por lo que, mientras más grande son las reservas de efectivos de la institución financiera más tiempo podrá soportar dicho evento, de lo contrario sucumbirá y su resultado será el cierre de la misma. Además, un alto índice de liquidez crea una imagen positiva en el depositante confiando más de su dinero en dicha institución financiera (Orbe, 2011).

Cuando se realiza un análisis de liquidez a las instituciones financieras, es necesario aclarar que dicha liquidez comparada con la rentabilidad muestra una relación inversa, es decir a las instituciones financieras les conviene tener poca liquidez, para garantizar seguridad a los depositantes, porque obtienen mayor rentabilidad (Orbe, 2011).

La estrategia de liquidez de cada institución financiera debe estar soportada con un análisis de volatilidad de los movimientos de sus clientes y estos estudios probados en varios escenarios, para en base a ello establecer cuál es el nivel mínimo requerido de liquidez. Dicho nivel mínimo debe cumplir al menos con lo requerido por la ley (Orbe, 2011).

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depositos a corto plazo}}$$

### **Fondos disponibles**

Son los recursos que representan dinero en efectivo (billetes y monedas metálicas).

El efectivo, forma parte del activo circulante del balance de una empresa, y es el activo más líquido que puede tener una institución. Es el dinero en moneda que se utiliza para hacer frente a las obligaciones de manera inmediata. (ECONOMIC, 2002-2014)

### **Depósitos a corto plazo**

Son todos los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

### **Depósitos a la vista**

Es el dinero que el cliente confía en depositar en una institución financiera, mediante una cuenta de ahorro o corriente, y que puede ser retirado en cualquier momento por dicho cliente. Para una institución financiera es un pasivo.

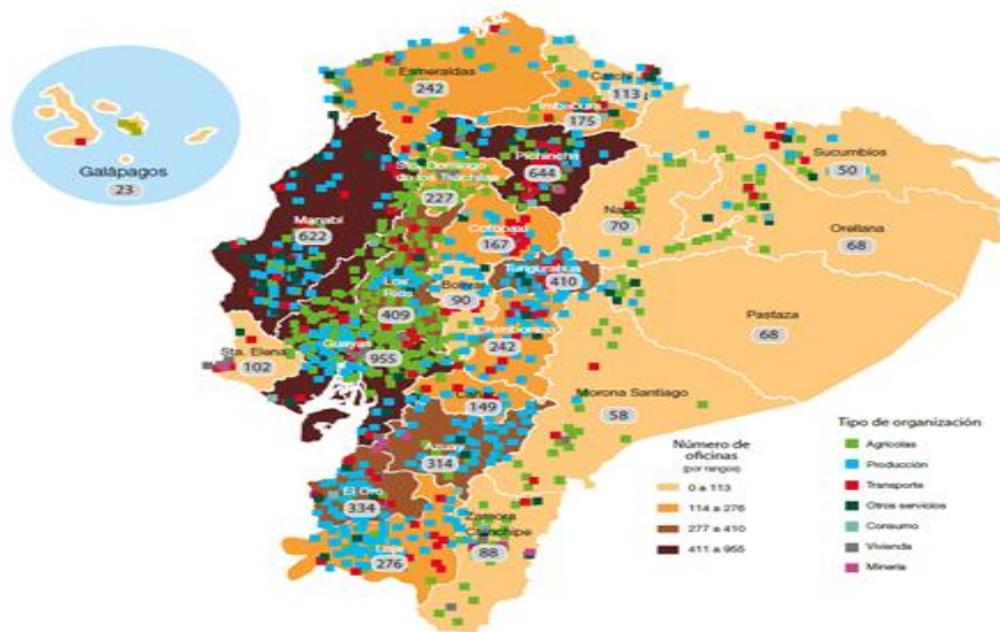
Además de los depósitos a la vista para el cálculo del índice de liquidez debe considerarse las Operaciones de Reporto y los depósitos a plazo de 1 a 30 días y los de 31 a 90 días.

### **2.1.2.4 Sector cooperativo**

Avances de la economía popular y solidaria en el Ecuador

En Ecuador, según datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) disponibles a mayo de 2017, existen 8.154 organizaciones de la EPS. De estas, se tienen: en el sector real, 7.237 organizaciones comunitarias, asociaciones, cooperativas, y unidades económicas populares; y, en el sector financiero, 917 cooperativas de ahorro y crédito, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Gráfico 5 Organizaciones populares y solidarias no financieras que existen en el Ecuador



Fuente: (Muñoz, 2015)

En el caso de Ecuador, durante los últimos nueve años (2008-2016) se han producido cambios y transformaciones importantes en pro de la ampliación y profundización de la EPS (economía popular y solidaria): avances en su legislación y marco normativo; en la institucionalidad, tanto pública como del propio sector; en el control y supervisión; en el fortalecimiento y financiamiento de organizaciones, así como en la propia dinámica económica del sector, que ubican al país como el de mayores logros en este campo en América Latina.

Un eje vertebrador de estas transformaciones fue la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), que, a partir de mayo de 2012, edificó un sistema integral y eficiente de supervisión, regulación y control, con una visión que ha ido más allá de su natural gestión, sin escatimar esfuerzos para aportar mecanismos para el desarrollo del sector. Las acciones efectivas y adecuadas en este ámbito se convirtieron en una suerte de motor para las organizaciones que, día a día, ha permitido a éstas, ir cumpliendo el ordenamiento jurídico, mejorar su gobernabilidad, su compromiso con la comunidad, organizar de manera más eficiente sus procesos de control interno, sus estándares financieros, su gestión administrativa y transparencia.

Por otro lado, la tarea de supervisión a la economía popular y solidaria trajo consigo un valor agregado fundamental para el sector: su mayor visibilidad. Gracias a la creación de fuentes de información y bases de datos del sector, es ahora posible conocer de manera clara la realidad de las cooperativas, de asociaciones y organizaciones del sector, las mismas que han arrojado datos inéditos y consolidados sobre socios, crédito, ingresos, depósitos, actividades económicas, servicios, alcance, profundización, etc. Un catastro que da cuenta de la amplitud e importancia nacional de este sector (Azama, 2009).

Gracias a ello se puede valorar y dimensionar lo significativo de este proceso, y se pueden sustentar empíricamente los avances de la EPS en la construcción de esa otra economía, esa economía que implica mayor inclusión económica y financiera, y cuyas estructuras organizativas (redes, cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias) configuran procesos económicos de distribución y redistribución de la riqueza más justos y equitativos y en un marco de mayor estabilidad, propiciados por el aporte de las decisiones y políticas de fomento, regulación y control mencionadas (Ruiz, 2015).

La Economía Popular y Solidaria (2016), en el país evidencia su rol de inclusión económica y social, así como su carácter distributivo y redistributivo. En los últimos seis años, el número de organizaciones, tanto del sector financiero como del sector no financiero, registradas en la SEPS pasó de 6.016 a 9.139, es decir un crecimiento del 52%, cubriendo todo el territorio nacional lo que significó avances y desafíos de la economía popular y solidaria en el Ecuador. La experiencia de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria la presencia de más de 214.000 socios o asociados en el sector no financiero y cerca de 5 millones en el sector financiero, que tomaron la opción de ser parte de este importante sector económico, de compartir sus valores y principios, y de ejercer, en el mismo, su derecho al trabajo y a mejorar sus condiciones de vida.

Gráfico 6 Organización activas economía popular y solidaria 2012-2016



Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

“La Economía Popular y Solidaria es seguramente el factor principal para poder avanzar hacia ese sistema económico de la solidaridad, de la cooperación, de la reciprocidad. Hablar de la Economía Popular y Solidaria no es hablar de una sola institución sino de un conjunto de instituciones que podemos trabajar de manera articulada para crear políticas y acciones de fomento que aseguren el crédito hacia los actores de este sector”, dijo la ministra Betty Tola. (Ministerio de Inclusión Económica y Social, 2017)

El sector popular y solidario se encuentra dividido en 5 segmentos, los cuales rigen también para todas las cooperativas de ahorro y crédito existentes en Ecuador.

Tabla 2 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos

Segmento	Activos (USD)
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
	Hasta 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: SEPS

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

### 2.1.2.5 Sector cooperativo

En el Art. 21 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria se define que el sector cooperativo es un "conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social" (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS, 2014, pág. 8).

Las cooperativas de acuerdo a "la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios" (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS, 2014, pág. 8).

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo apoyar a los individuos de "los sectores menos favorecidos a prosperar por medio de un préstamo con tasas moderadas y así que ellos implementar un negocio para surgir en su vida personal" (Poveda, Erazo, & Neira, 2017, pág. 7).

Tabla 3 Cooperativas según su segmento

SEGMENTO	NUMERO DE COOPERATIVAS
Segmento Número de COACS Segmento 1:	25 cooperativas primer piso, 1 de segundo piso (Caja central FINANCOOP)
Segmento 2:	38 cooperativas, de un total de 38 cooperativas
Segmento 3:	82 cooperativas, de un total de 82 cooperativas
Segmento 4:	166 cooperativas, de un total de 181 cooperativas
Segmento 5:	258 cooperativas, de un total de 340 cooperativas
<b>TOTAL</b>	<b>570 cooperativas, de un total de 668 cooperativas</b>

Fuente: SEPS

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

## **2.2 Hipótesis (opcional) y/o preguntas de investigación**

H0: La responsabilidad social empresarial no influye el desempeño financiero del sector cooperativo segmento 1 del cantón Ambato

H1: La responsabilidad social empresarial influye el desempeño financiero del sector cooperativo segmento 1 del cantón Ambato

### **2.2.2 Preguntas directrices**

- ¿Cómo se miden las actuaciones de prácticas de Responsabilidad Social Empresarial del sector cooperativista segmento 1?
- ¿Cómo se encuentra el desempeño financiero de las cooperativas segmento 1 del cantón Ambato?
- ¿Existe relación entre responsabilidad social empresarial y desempeño financiero?

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### 3.1 Recolección de la información

La investigación tiene un enfoque cuantitativo, porque empieza por la aplicación de una ficha de observación estructurada en base a los informes de balance social y el cálculo de indicadores financieros, concluyendo con un análisis, donde se determinará la relación que existe entre las dos variables de estudio responsabilidad social empresarial y desempeño financiero mediante el método estadístico – econométrico panel de datos.

Por tanto, para el análisis de RSE se elaboró una ficha de observación estructurada en base a los informes de balances sociales, información proporcionada por las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato de los años 2016, 2017 y 2018.

Mientras tanto para la evaluación del desempeño financiero se procedió a calcular los indicadores financieros de los años 2016, 2017 y 2018, en base a los estados financieros presentados por la SEPS.

#### Población y muestra

La población utilizada en el proyecto de investigación está conformada por las empresas del sector financiero segmentos cooperativos del cantón Ambato.

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos: (Solidaria, 2018)

Tabla 4 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos

Segmento	Activos (USD)
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
	Hasta 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: SEPS

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Para efectos del presente proyecto investigación la población está constituida por 7 cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato.

Tabla 5 Población

N°	ENTIDAD
1	Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco Ltda
2	Cooperativa de ahorro y crédito Oscus Ltda.
3	Cooperativa de ahorro y crédito El Sagrario Ltda
4	Cooperativa de ahorro y crédito Chibuleo Ltda.
5	Cooperativa de ahorro y crédito Ambato Ltda.
6	Cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa Ltda
7	Cámara de Comercio de Ambato

Fuente: Elaboración Propia en base a la SEPS  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

### **Muestra**

Considerando que la población es finita se trabajó con la totalidad de la población es decir la muestra del presente estudio es de 7 cooperativas del segmento 1.

### **Unidad de análisis:**

La unidad de análisis de la investigación es el segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Ambato.

### **Fuentes Primarias y Secundarias**

- **Primarias**

Principalmente se basó en una investigación de campo lo cual se tuvo contacto directo con el departamento de responsabilidad social de cada una de las cooperativas estudiadas solicitando mediante oficio membretado por la Universidad Técnica de Ambato de la Facultad de Contabilidad y Auditoría , se consideró los informes de balances sociales presentados por las cooperativas del año 2016, 2017 y 2018, ,

mientras que para la obtención de información de análisis del desempeño financiero se recolectara a través de los estados financieros que presenta la página de la SEPS.

- **Secundarias**

Para el presente proyecto, la investigación bibliográfica se desarrolló mediante la revisión de toda la información secundaria existente sobre temas afines a la problemática, es decir, aspectos relacionados con RSE y desempeño financiero. Libros, artículos de internet e información de bases de datos serán las herramientas necesarias que también ayudarán a obtener información y datos durante toda fase de investigación, como la Superintendencia de Bancos, Páginas Web de las cooperativas para recolectar estados financieros, Teoría de los Grupos de Interés, entre otras instituciones relacionadas.

### **Instrumentos y Métodos para recolectar Información**

Para el levantamiento de información cuantitativa y para determinar las actuaciones de responsabilidad social empresarial que poseen las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato, se detalló en la ficha de observación previamente estructurada (Anexo 1), para la realización de la misma se tomó como base el modelo de informes balance social que presentan cada cooperativa de este segmento de estudio, lo cual permite analizar las actuaciones de la responsabilidad social en todas sus dimensiones.

Como se mencionó en apartados anteriores la responsabilidad social se segmenta de la siguiente forma partiendo de cada dimensión como se menciona en la tabla 6, es por eso que para analizar el nivel de cumplimiento de responsabilidad social de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato en basa a los informes de responsabilidad social en las siguientes dimensiones que se presentan a continuación:

Tabla 6 Tabla de valoración por área

<b>N°</b>	<b>Detalle</b>	<b>Valoración</b>
<b>RSE1</b>	Membresía Abierta y Voluntaria	5
<b>RSE2</b>	Control democrático de los miembros	5
<b>RSE3</b>	Autonomía e Independencia	5
<b>RSE4</b>	Educación formación e información	5
<b>RSE5</b>	Cooperación entre cooperativas	5
<b>RSE6</b>	Compromiso con la comunidad	5

Fuente: (SEPS, 2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Una vez concluido la recolección de datos a través de una ficha de observación a cada una de las cooperativas del segmento 1 se obtendrá las actuaciones de cumplimientos de responsabilidad social en cada dimensión propuesta en la tabla 6.

La valoración se realizó en las fichas de observación de cada una de las cooperativas del segmento 1, de acuerdo a los informes de balance sociales. La tabla de a continuación tiene la interpretación de ser mayor el porcentaje mayor calificación.

Tabla 7 Valoración de responsabilidad social en base a los informes de Balance Social

<b>Porcentaje</b>	<b>Calificación</b>	<b>Interpretación</b>
0%	0	Nulo
1%-20%	1	Deficiente
21%-40%	2	Insuficiente
41%-60%	3	Aceptable
61%-80%	4	Suficiente
81%-100%	5	Sobresaliente

Fuente: (SEPS, 2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Tabla 8 Valoración es interpretada de menor porcentaje tendrá mayor calificación

<b>Porcentaje</b>	<b>Calificación</b>	<b>Interpretación</b>
81%-100%	1	Deficiente
61%-80%	2	Insuficiente
41%-60%	3	Aceptable
21%-40%	4	Suficiente
1%-20%	5	Sobresaliente

Fuente: (SEPS, 2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Para la evaluación del variable dependiente desempeño financiero se aplicó indicadores financieros los cuales permitan determinar cómo se encuentra el desempeño económico de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato. Los indicadores a calcular son los siguientes:

Tabla 9 Indicadores de desempeño financiero

Indicador	Formula	Interpretación
Suficiencia patrimonial	$(\text{Patrimonio} + \text{resultados}) / \text{Activos inmovilizados}$	La suficiencia Patrimonial o Adecuación de Capital - como lo define Basilea- es la relación porcentual de cobertura que tiene una entidad financiera de los posibles riesgos ponderados de sus partidas de activo, sensibilizadas con partidas no asignables y de riesgo inherentes de la actividad.
Estructura y calidad de activos	$\text{Activos productivos} / \text{total activos}$	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos. La relación mientras más alta es mejor.
	$\text{Activos productivos} / \text{pasivos con costo}$	Mide la eficiencia en la colocación de recursos captados. La relación mientras más alta es mejor.
Rentabilidad	$\text{Resultados del ejercicio} / \text{patrimonio promedio}$	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor
	$\text{Resultados del ejercicio} / \text{activo promedio}$	Mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor.
Eficiencia financiera	$\text{Resultado del ejercicio} / \text{patrimonio promedio}$	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.
Liquidez	$\text{Liquidez} = \text{Fondos Disponibles} / \text{Total depósitos a corto plazo}$	Permite medir la rapidez que tiene la empresa para solventar sus gastos.

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

### 3.2 Tratamiento de información

La presente investigación recolecto información en base a las variables de estudio responsabilidad social empresarial y desempeño financiero de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato, la información obtenida fue en base a las fichas de observación y estados financieros.

La recolección de información de la responsabilidad social empresarial se obtuvo en base a los informes de balances sociales de los años 2016, 2017 y 2018 analizados mediante 6 dimensiones como lo indica la tabla 6. La información que se obtuvo se dio una calificación de 1 al 5 indicando que el valor más alto las cooperativas lo reconocen con el cumplimiento de la misión en cada una de las dimensiones.

### **Análisis Descriptivo**

En lo que se refiere al tipo de investigación se utilizó el método de análisis descriptivo mediante tablas y gráficos de la variable responsabilidad social y desempeño financiero que permitió analizar e interpretar cada uno de los indicadores en base a los años de estudio 2016, 2017 y 2018 de las cooperativas de los segmentos 1 del cantón Ambato. En el cuál (Bernal, 2010) menciona que la estadística descriptiva como aquella que utilizando métodos gráficos y/o numéricos tienen por objetivo, obtener, resumir, y presentar información contenida en un conjunto de datos, con ello se pretende obtener información verdadera y acertada para beneficio de la misma.

### **Análisis Correlacional**

La Investigación Correlacional asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. (Hernandez, Sampieri, Fernandez, & Collado, 2010)

La investigación es correlacional, debido que busca conocer el cumplimiento de la variable de responsabilidad social con respecto a la variable del desempeño financiero, con la finalidad de identificar el grado de relación de las variables independientes con respecto a la dependiente.

Formula:

$$r = \frac{N \sum xy - \sum x \sum y}{\sqrt{[N \sum x^2 - (\sum x)^2][N \sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

Dónde:

r= coeficiente de correlación de Pearson

$\sum xy$ = sumatoria de los productos de ambas variables

$\sum x$ = sumatoria de los valores de la variable independiente

$\sum y$ = sumatoria de los valores de la variable dependiente

$\sum x^2$ = sumatoria de los valores al cuadrado de la variable independiente

$\sum y^2$ = sumatoria de los valores al cuadrado de la variable dependiente

N = Tamaño de la muestra en función de parejas

La correlación de Pearson es una prueba de hipótesis y también es medida de correlación a través de su índice R de Pearson.

Tabla 10 Valoración de correlación de Pearson

<b>Índices R y Rho</b>	<b>Interpretación</b>
0.00-0.20	Intima correlación
0.20-0.40	Escasa Correlación
0.40-0.60	Moderada Correlación
0.60-0.80	Buena Correlación
0.80-1.00	Muy Buena Correlación

Fuente: (Hernandez, Sampieri, Fernandez, & Collado, 2010)

Elaborado: Lema Sonia, (2019)

### 3.3 Modelo estadístico -Econométrico

#### Modelo de Datos de Panel

Los modelos de datos de panel son aquellos que surgen de la observación de una misma sección cruzada o corte transversal con N individuos a lo largo del tiempo; en ellos se obtiene información para cada uno de los individuos,  $i=1,2,3 \dots N$ , y para cada momento de tiempo,  $t = 1,2,3 \dots T$ , tratándose de una muestra de  $N \cdot T$  observaciones, ante lo cual generalmente las variables observadas se identifican para cada individuo,  $i$ , y momento del tiempo,  $t$ :  $Y_{it}$  (Sancho & Serrano, 2005).

De manera matemática el modelo se expresa así:

$$Y_{it} = \alpha + \beta_2 X_{2it} + \mu_{it}$$

En donde Y es i expresa al individuo (empresa) y t expresa el período (año) observado.

Una de las ventajas de usar datos de panel es poder encontrar una estructura más compleja y consecuentemente para poder resolver problemas más difíciles que no se podrían solucionar usando solamente un enfoque puro de series temporales o de datos de sección cruzada (Romo, Caballo, & Curto, 2016, pág. 33).

Por otro lado, la creación de modelos de Datos de Panel es complejo y ante ello surge varias técnicas de estimación entre los que destaca:

- Modelo de efectos fijos. - Este tipo de modelo supone que las diferencias entre unidades pueden captarse mediante diferencias en el término constante
- Modelo de efectos aleatorios. - También conocido como Modelos de Componentes del error, en este modelo se considera que el parámetro  $\alpha$  es una variable aleatoria, cuyas realizaciones son los efectos individuales de los agentes que componen el panel y distribuida independientemente de X, este valor es diferente por lo tanto para cada individuo y se supone que difiere en cada uno de ellos de una valor medio  $\alpha$  (Sancho & Serrano, 2005).

### **Contraste de Hausman**

Para establecer si un modelo debe usar efectos fijos o efectos aleatorios, es importante en primer lugar seleccionar la opción efectos aleatorios para obtener un primer resultado y mediante el contraste de Hausman definir si los estimadores son consistentes y si es preferible los efectos aleatorios a los efectos fijos (Romo, Caballo, & Curto, 2016).

Ante lo cual el contraste de Hausman facilita la decisión mediante la prueba de hipótesis nula de que los estimadores son consistentes, pues al obtener un p-valor menor al nivel de significancia se rechaza la hipótesis nula y se concluye que mediante efectos aleatorios los estimadores son inconsistentes y por lo tanto la mejor opción es usar efectos fijos (Romo, Caballo, & Curto, 2016).

## Modelo Estadístico –Econométrico

El modelo de Datos de Panel del presente estudio toma como variable dependiente la Responsabilidad Social Empresarial y como variable independiente desempeño financiero de las cooperativas del segmento 1 del Cantón Ambato.

Su expresión matemática es la siguiente:

$$RSE_{it} = \alpha + \beta_2 R_{it} + \mu_{it}$$

Dónde:

RS = Responsabilidad Social Empresarial

R= Rentabilidad

Tabla 11 Ecuación y descripción de las variables del modelo 1

Hipótesis	Ecuación	Descripción de variables
La responsabilidad social empresarial incide en el desempeño financiero del sector cooperativo segmento 1 del Cantón Ambato	$RSE_{it} = \alpha + \beta_2 R_{it} + \mu_{it}$	RSE = Responsabilidad Social Empresarial R= Rentabilidad

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

## Datos

Los datos a utilizarse en el modelo denotan los periodos que representan los años y los individuos que representan las empresas.

Tabla 12 Base de datos del modelo de datos de panel

AÑO	EMPRESA	RSE	RSE (%)	ROA
2016	1	3,74	75%	0,094
2017	1	3,96	79%	0,113
2018	1	4,03	81%	0,109
2016	2	4,06	81%	0,099
2017	2	4,21	84%	0,114
2018	2	4,32	86%	0,099
2016	3	4,33	87%	0,050
2017	3	4,53	91%	0,149
2018	3	4,68	94%	0,165
2016	4	4,55	91%	0,052
2017	4	4,50	90%	0,101
2018	4	4,85	97%	0,101

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Cabe recalcar que en el caso de la variable dependiente RSE, para tener valores que vayan del 1-100% fue necesario aplicar una regla de tres a los datos originales. Además, la tabla anterior muestra un fragmento de los datos que van hacer introducidos en el modelo, en este caso la valoración numérica de empresa es la siguiente:

Tabla 13 Categorización de la variable empresa

Empresa	Nombre de la Cooperativa
1	COAC. San Francisco Ltda.
2	COAC. El Sagrario
3	COAC. Oscus
4	COAC. Mushu Runa

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Cabe mencionar que el modelo de datos de panel se realizará a través del programa Gretl, donde se ingresan

### 3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 14 Variable dependiente: Responsabilidad social

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información
La responsabilidad del ejecutivo es manejar los negocios de acuerdo a sus deseos, que generalmente es ganar tanto dinero como sea posible, cumpliendo con las reglas básicas de la sociedad, tanto las establecidas en las leyes como aquellas plasmadas en las costumbres éticas.	<p>Membresía Abierta y Voluntaria</p> <p>Control democrático de los miembros</p> <p>Autonomía e Independencia</p> <p>Educación e formación e información</p> <p>Cooperación entre cooperativas</p> <p>Compromiso con la comunidad</p>	Responsabilidad Social Empresarial	<p>% socios activos</p> <p>% socios activos mujeres</p> <p>% socios activos crédito vigente</p> <p>% mujeres "representantes"</p> <p>% de cumplimiento del número de alianzas planificadas con otras cooperativas de ahorro y crédito</p> <p># de eventos en alianza con otras cooperativas de ahorro y crédito</p> <p>% de fondeo procedente de cooperativas de ahorro y crédito</p>	Ficha de observación

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Investigación de campo

### 3.3.1 Operacionalización de la variable dependiente

Tabla 15 Variable independiente: Desempeño financiero

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas de recolección de información	e de
Es uno de los indicadores que se utilizan para medir el éxito de una institución de micro finanzas en términos de su rentabilidad. A menudo se considera que es una medida utilizada por los inversionistas para llevar a cabo la diligencia debida y determinar el estado de una inversión.	Medida utilizada	Suficiencia patrimonial	$(\text{Patrimonio} + \text{resultados}) / \text{Activos inmovilizados}$	Indicadores financieros	
		Estructura y calidad de activos	$\text{Activos productivos} / \text{total activos}$ $\text{Activos productivos} / \text{pasivos con costo}$		
	Estado de una inversión	Eficiencia financiera	$\text{Resultados del ejercicio} / \text{patrimonio promedio}$ $\text{Resultados del ejercicio} / \text{activo promedio}$		
		Rentabilidad	$\text{Resultado del ejercicio} / \text{patrimonio promedio}$		
		Liquidez	$\text{Liquidez} = \text{Fondos Disponibles} / \text{Total depósitos a corto plazo}$		

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Investigación de campo

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Resultados y discusión

Para el análisis de la presente investigación los datos fueron de las siguientes fuentes. De acuerdo a informes de balances sociales presentados por las cooperativas de ahorro y créditos del segmento 1 del cantón Ambato para determinar las actuaciones de responsabilidad social empresarial y para medir el desempeño financiero en el sector se obtuvo información de las pagina de la Superintendencia de economía popular y solidaria.

Principalmente la responsabilidad social empresarial ha cumplido un papel muy importante dentro de las empresas, la investigación realizada en el segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato se determinó en base a los informes de balances social en de los últimos de tres periodos. Tomando en cuenta que los resultados obtenidos son de 4 cooperativas de acuerdo a las limitaciones del estudio.

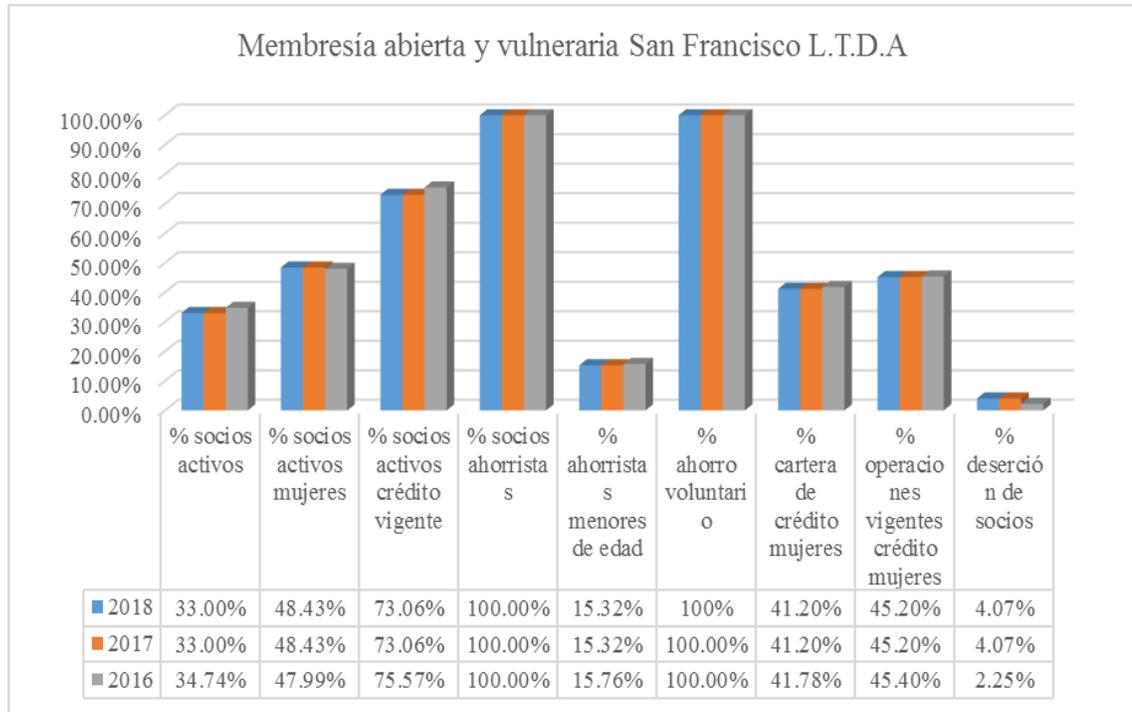
Tabla 16 Responsabilidad social San Francisco Ltda.

<b>COAC SAN FRANCISCO LTDA</b>			
<b>Membresía abierta y voluntaria</b>			
Años	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total	38	38	39
Promedio	4.22	4.22	4.33
<b>Control democrático de los miembros.</b>			
Total	12	13	12
Promedio	4	4.33	4
<b>Autonomía e independencia</b>			
Total	11	11	10
Promedio	3.67	3.67	3.33
<b>Educación, formación e información</b>			
Total	19	19	17
Promedio	4.75	4.75	4.25
<b>Cooperación entre cooperativas.</b>			
Total	22	19	19
Promedio	4.4	3.8	3.8
<b>Compromiso con la comunidad</b>			
Total	22	21	19
Promedio	3.14	3.00	2.71
Suma total	<b>24.18</b>	<b>23.77</b>	<b>22.43</b>
<b>Total balance social</b>	<b>4.03</b>	<b>3.96</b>	<b>3.74</b>

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Informes de balances social (2018)

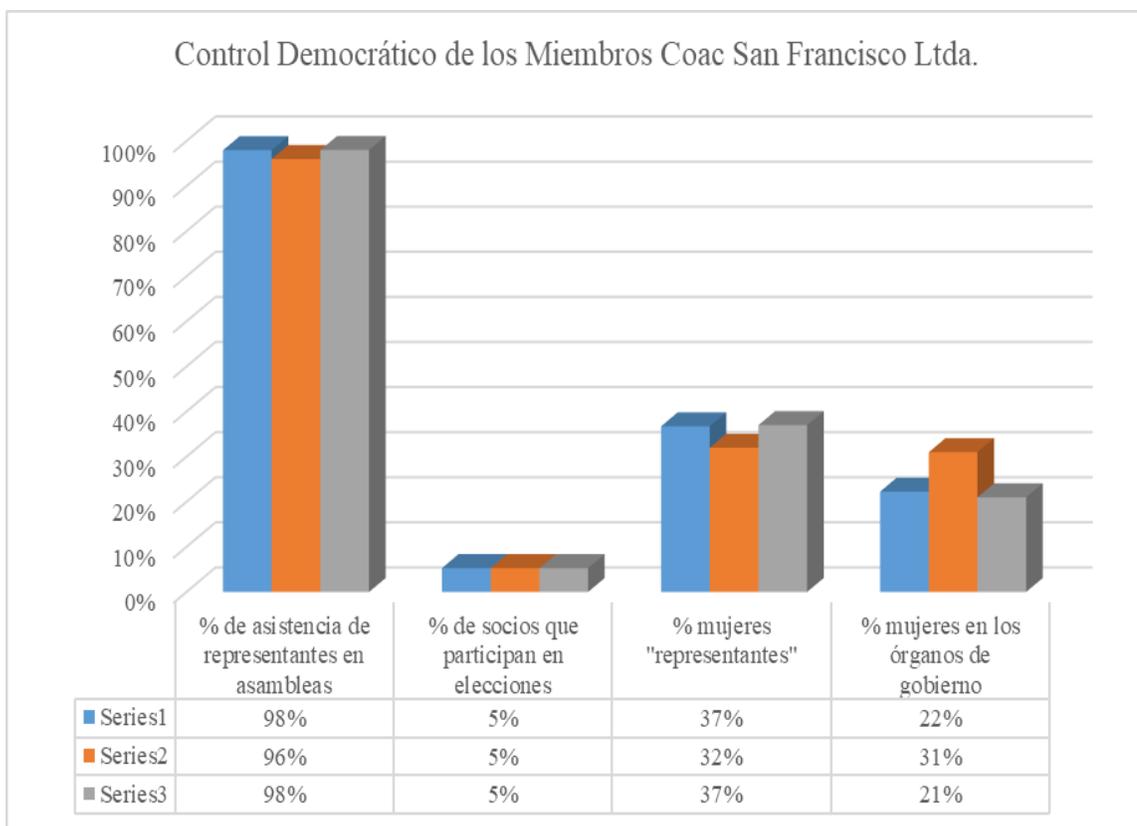
Gráfico 7 Membresía abierta y vulnerable Cooperativa San Francisco



Fuente: Informes de balances social (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el porcentaje de socios activos de la cooperativa San Francisco en el periodo 2018 es de 33% en el 2017 es de 33% y en el 2016 es de 34.74%, en cambio en el 48.43% son socios activos mujeres en el 2018, 73.06% en el 2017, en el 2016 75.57%, en socios ahorristas en el 2018, 2017 y 2016 cuenta con 100%, en ahorristas menores de edad en el 2018 y 2017 cuenta con 15.32%, en el 2016 15.76%, en ahorro voluntario en el 2018, 2017 y 2016 cuenta con 100%, en cartera de crédito mujeres en el 2018 y 2017 tiene 41.20% y en el 2016 41.78%, en operaciones vigentes crédito mujeres en el 2018 y 2017 la cooperativa tiene 45.20%, y en el 2016 cuenta con 45.40%, en deserción de socios en el 2018 cuenta con 4.07% y en el 2016 cuenta con 2.25%, dejando claro que la cooperativa en Membresía abierta y vulnerable tiene un promedio aceptable debido que el mayor número de porcentajes es mayor de 41%, sin embargo en ahorristas menores de edad y deserción de socios tiene porcentaje deficiente debido a que su porcentaje es menor a 20%.

Gráfico 8 Control democrático de los miembros Cooperativa San Francisco

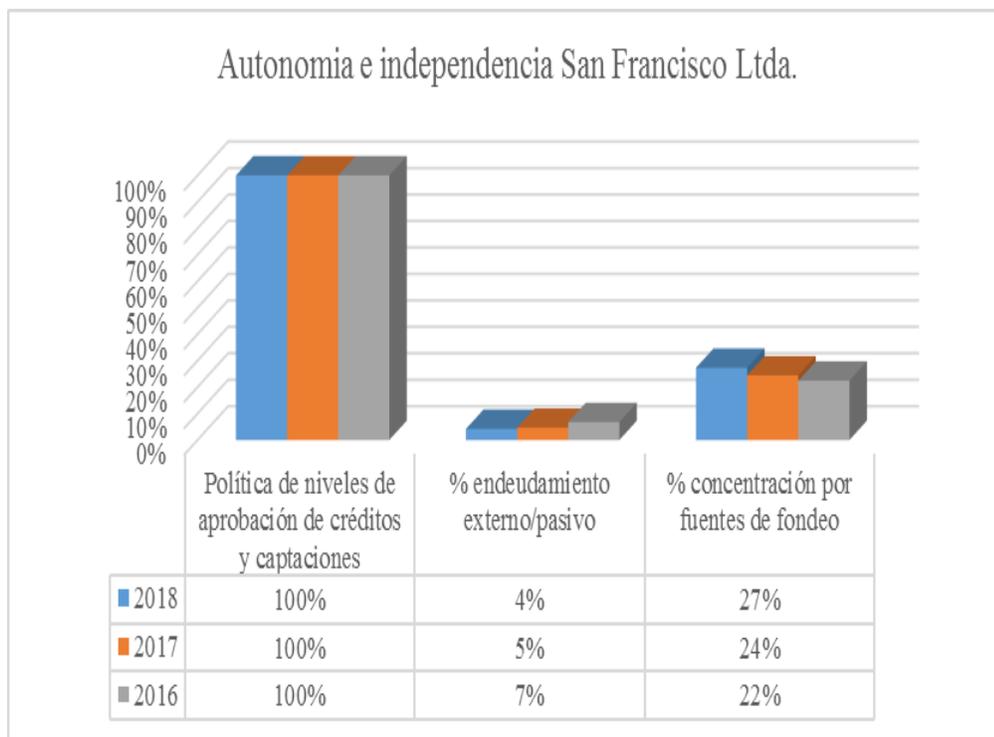


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El control democrático de los miembros de la cooperativa San Francisco en el periodo 2018 y 2017 el 98% representa tiene representante en asamblea, tiene 5% en porcentaje de socios que participan en elecciones en el 2018, 2017 y 2016, como mujeres representantes la cooperativa tiene en el 2018 y 2016 el 37% y en el 2017 tiene 32%, finalmente en porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno en el 2018 tiene 22%, en el 2017 31% y en el 2016 21%, dejado ver que la cooperativa tiene un control democrático de los miembros insuficiente debido a que en participación de socios, mujeres representantes y porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno es inferior a 40%.

Gráfico 9 Autonomía e independencia Cooperativa San Francisco

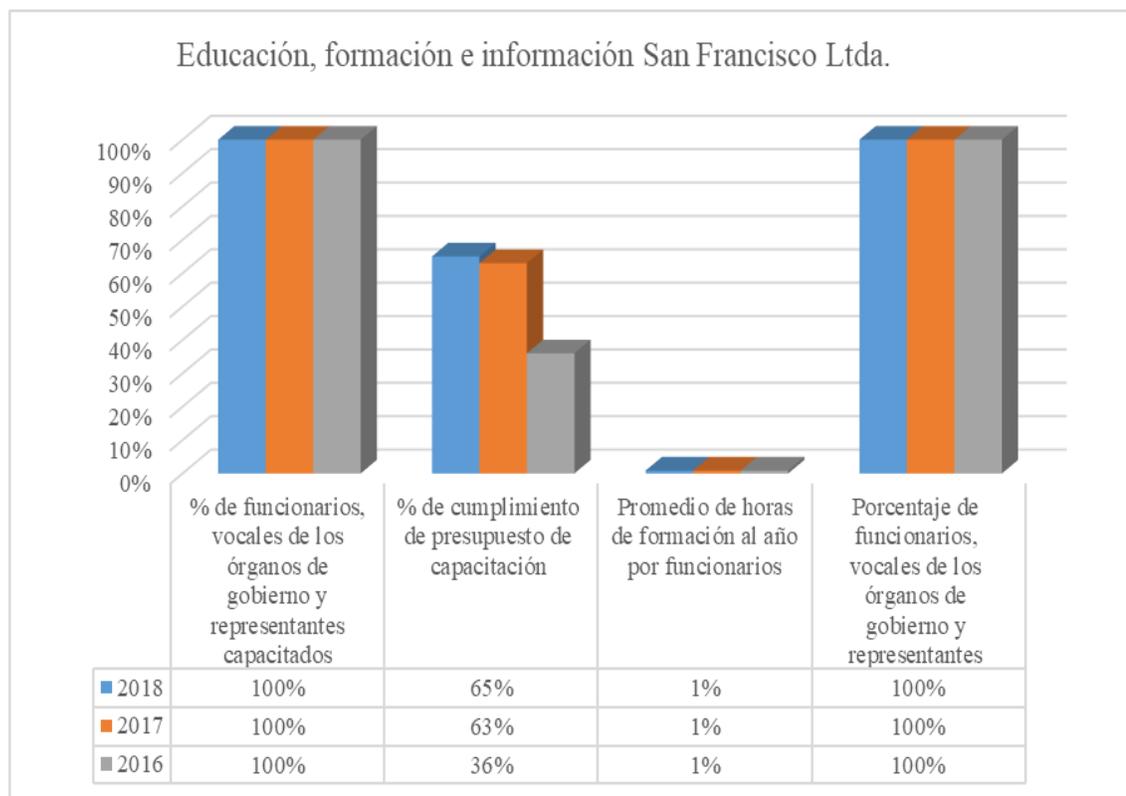


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La autonomía e independencia en la cooperativa San Francisco es deficiente debido a que en porcentaje de endeudamiento externo/ pasivo y en porcentaje de concentración por fuentes de fondeo tienen un porcentaje menor a 40%, rango establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con el fin de dar una calificación a la responsabilidad social de la cooperativa.

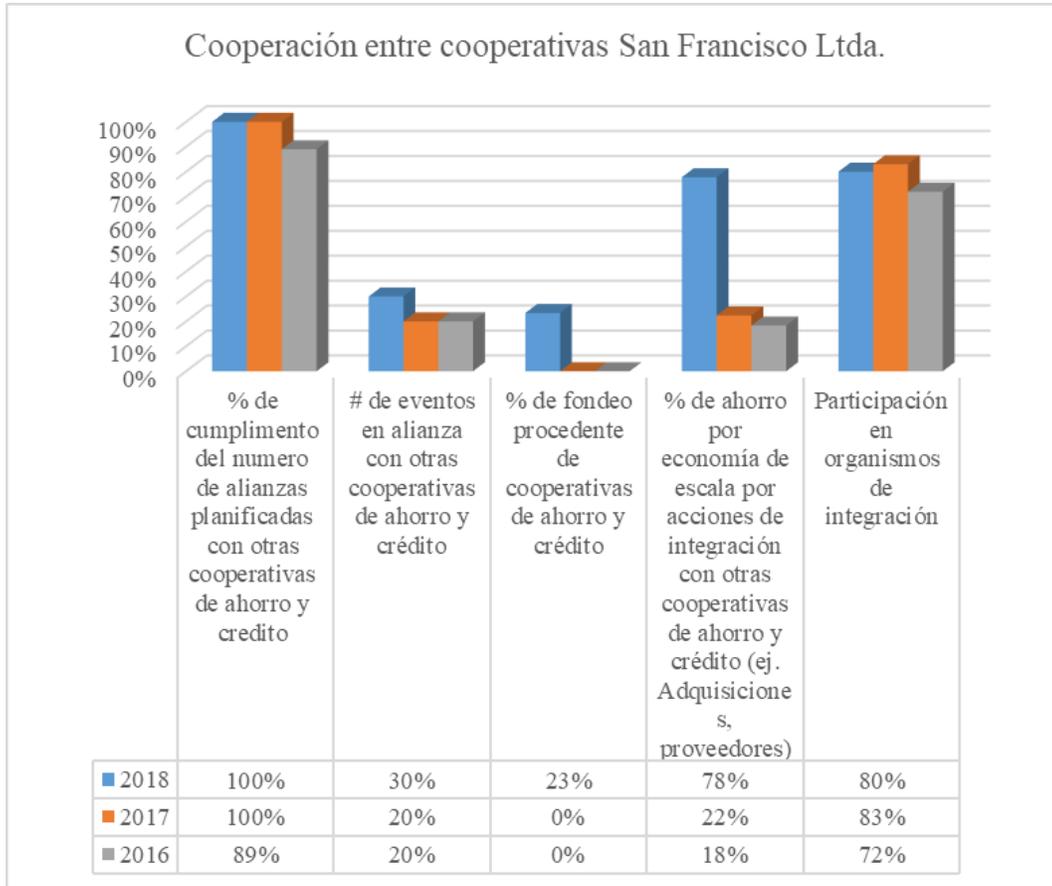
Gráfico 10 Educación, formación e información Cooperativa San Francisco



Fuente: Informes de balances social (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La educación, formación e información en el 2018, 2017 y 2016 tiene un porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados un 100%, en porcentaje de cumplimiento de presupuesto de captación tiene 65% en el 2018, en el 2017 63%, y en el 2016 36%, en procedimiento de horas de formación al año por funcionario en los tres periodos estudiados tiene el 1%, y en porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes en los tres años tiene el 100%, dejando ver que la cooperativa tiene una educación, formación e información sobresaliente.

Gráfico 11 Cooperación entre cooperativas Cooperativa San Francisco

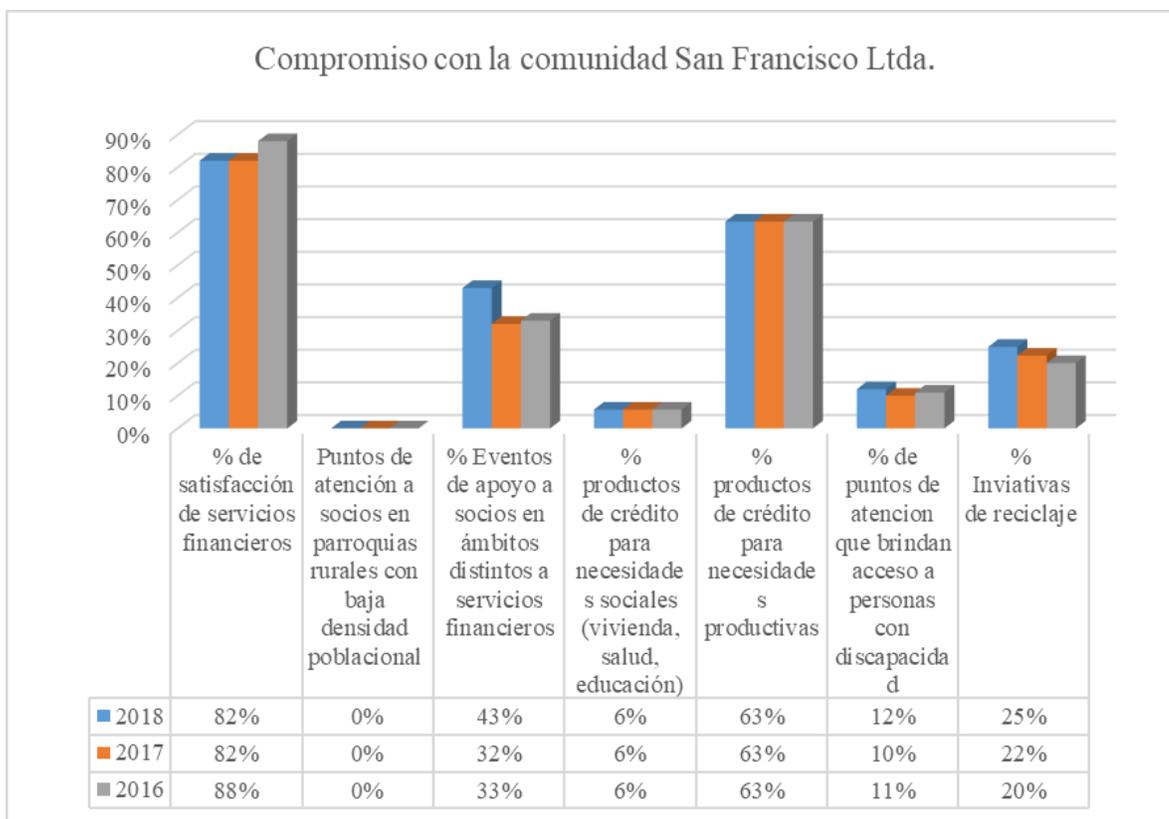


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La cooperación entre cooperativas de ahorro y crédito en el 2018 y 2017 tiene un porcentaje de cumplimiento del número de alianzas, planificadas con otras cooperativas el 100% y en el 2016 89%, en eventos en alianza con otras cooperativas en el 2018 tiene 30%, en 2017 y 2016 tiene 20%, en fondeo procedente de cooperativas, en el 2018 cuenta con un 23%, en porcentaje de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas en el 2018 tiene 78% en el 2017 22% y en el 2016 18%, en participación en organismos de integración en el 2018 tiene 80%, en el 2017 83% y en el 2016 72%, permitiendo conocer que tiene un cumplimiento de alianza y planificada sobresaliente.

Gráfico 12 Compromiso con la comunidad Cooperativa San Francisco



Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El compromiso con la comunidad en la cooperativa es aceptable ya que tres de sus subsegmentos tiene un porcentaje mayor a 40%, mientras que en el subsegmento de puntos de atención a socios en parroquias con baja densidad tiene 0%, y en productos de crédito para necesidades sociales tiene un 6%, representando un compromiso deficiente.

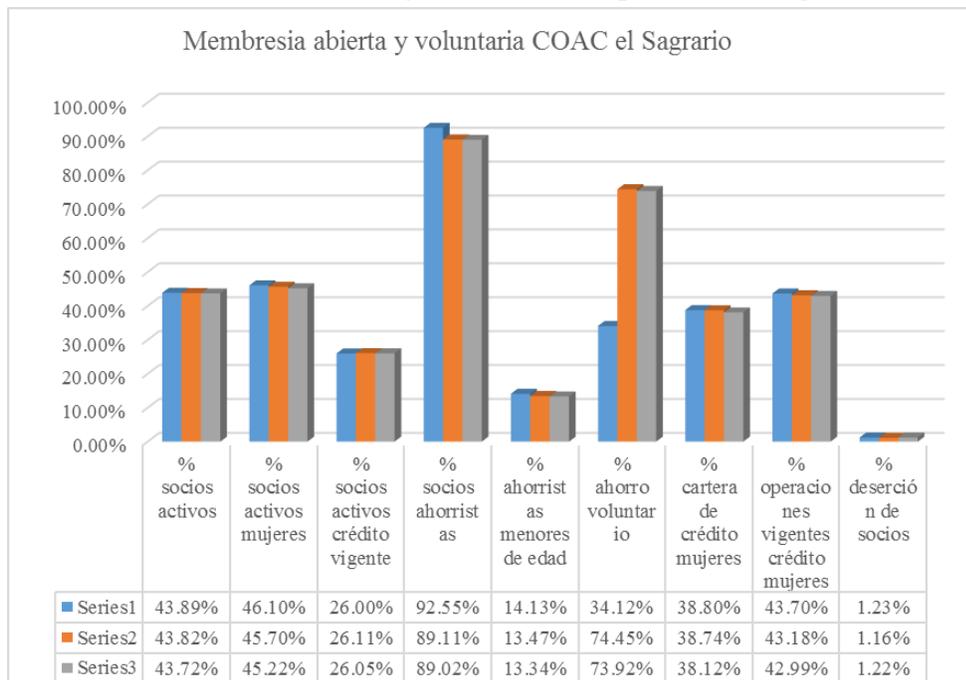
Tabla 17 Responsabilidad social cooperativa El Sagrario

<b>COAC EL SAGRARIO LTDA</b>			
<b>MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA</b>			
Años	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total	37.00	37.00	30.07
Promedio	4.11	4.11	3.34
<b>CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.</b>			
Total	14.00	12.00	12.00
Promedio	4.67	4.00	4.00
<b>AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA</b>			
Total	14.00	14.00	14.00
Promedio	4.67	4.67	4.67
<b>EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN</b>			
Total	18.00	18.00	18.00
Promedio	4.50	4.50	4.50
<b>COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.</b>			
Total	20	20	20
Promedio	4.00	4.00	4.00
<b>COMPROMISO CON LA COMUNIDAD</b>			
Total	28.00	28.00	27.00
Promedio	4.00	4.00	3.86
Suma total	<b>25.94</b>	<b>25.28</b>	<b>24.36</b>
<b>TOTAL BALANCE SOCIAL</b>	<b>4.32</b>	<b>4.21</b>	<b>4.06</b>

Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Gráfico 13 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa El Sagrario

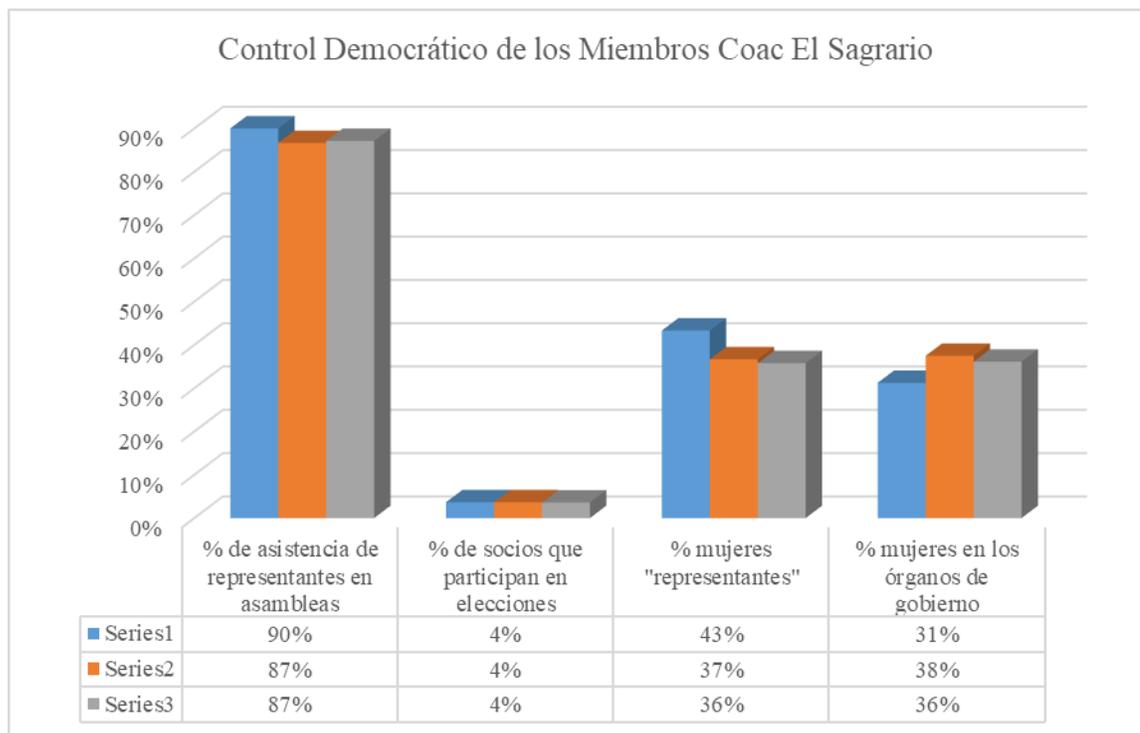


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el porcentaje de socios activos de la cooperativa El Sagrario en el periodo 2018 es de 43.89% en el 2017 es de 43.82% y en el 2016 es de 43.72%, en cambio en el 46.10% son socios activos mujeres en el 2018, 45.70% en el 2017, en el 2016 45.22%, en socios ahorristas en el 2018, 92.55 en el 2017 89.11% y 2016 en 89.02%, en ahorristas menores de edad en el 2018 el 14.13%, en el 2017 el 13.47% y en el 2016 cuenta con 13.34%, en ahorro voluntario en el 2018 tiene el 34.12% en el 2017 tiene 74.45% y 2016 cuenta con 73.92%, en cartera de crédito mujeres en el 2018 y 2016 tiene 38%, en operaciones vigentes crédito mujeres en el 2018 y 2017 la cooperativa tiene 43.70%, y en el 2016 cuenta con 42.99%, en deserción de socios en el 2018 cuenta con 1.23% y en el 2016 cuenta con 1.22%, dejando claro que la cooperativa en Membresía abierta y vulnerable tiene un promedio aceptable debido que el mayor número de porcentajes es mayor de 41%, sin embargo en ahorristas menores de edad y deserción de socios tiene porcentaje deficiente debido a que su porcentaje es menor a 20%.

Gráfico 14 Control democrático de los miembros Cooperativa El Sagrario

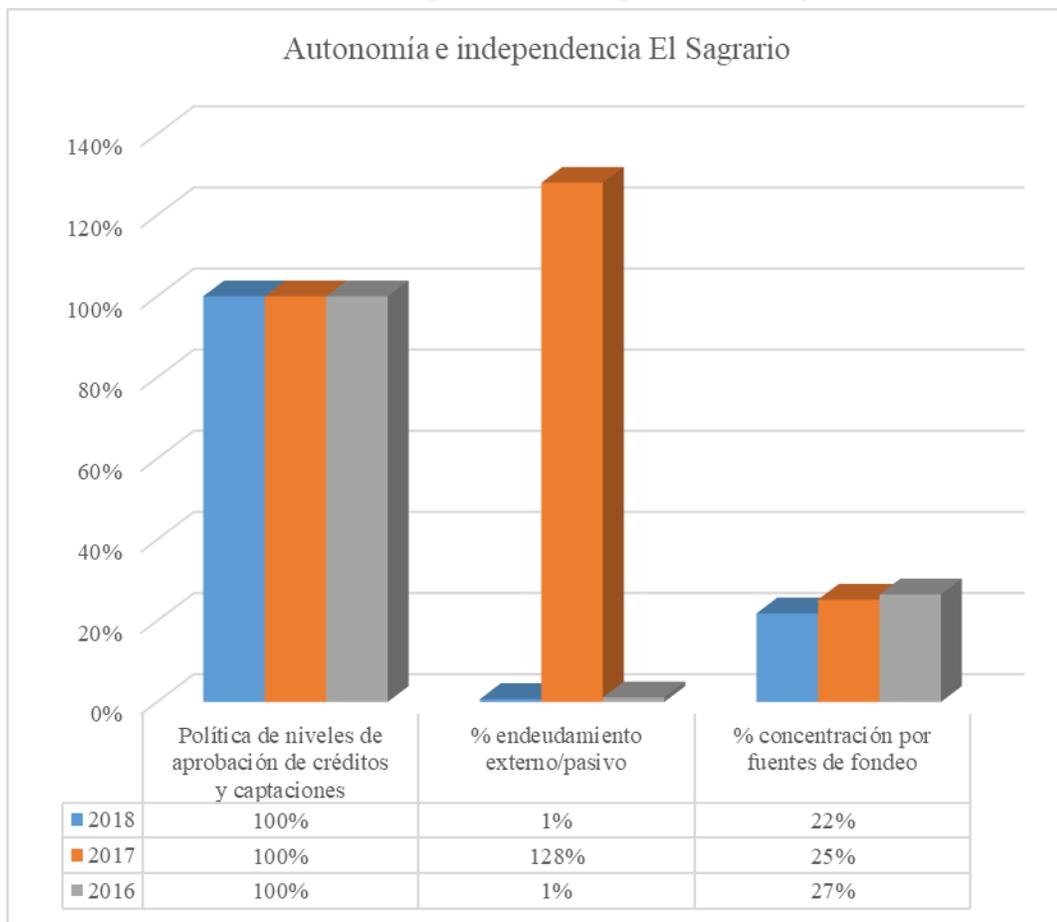


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El control democrático de los miembros de la cooperativa El Sagrario en el periodo 2018 tiene el 90% y 2017 tiene 87% y 2016, como porcentaje de asistencia de representantes en asamblea, 4% en porcentaje de socios que participan en elecciones en el 2018, 2017 y 2016, como mujeres representantes la cooperativa tiene en el 2018 43%, 2017 el 37% y en el 2016 tiene 36%, finalmente en porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno en el 2018 tiene 31%, en el 2017 38% y en el 2016 36%, dejado ver que la cooperativa tiene un control democrático de los miembros insuficiente debido a que en participación de socios, mujeres representantes y porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno es inferior a 40%.

Gráfico 15 Autonomía e independencia Cooperativa El Sagrario

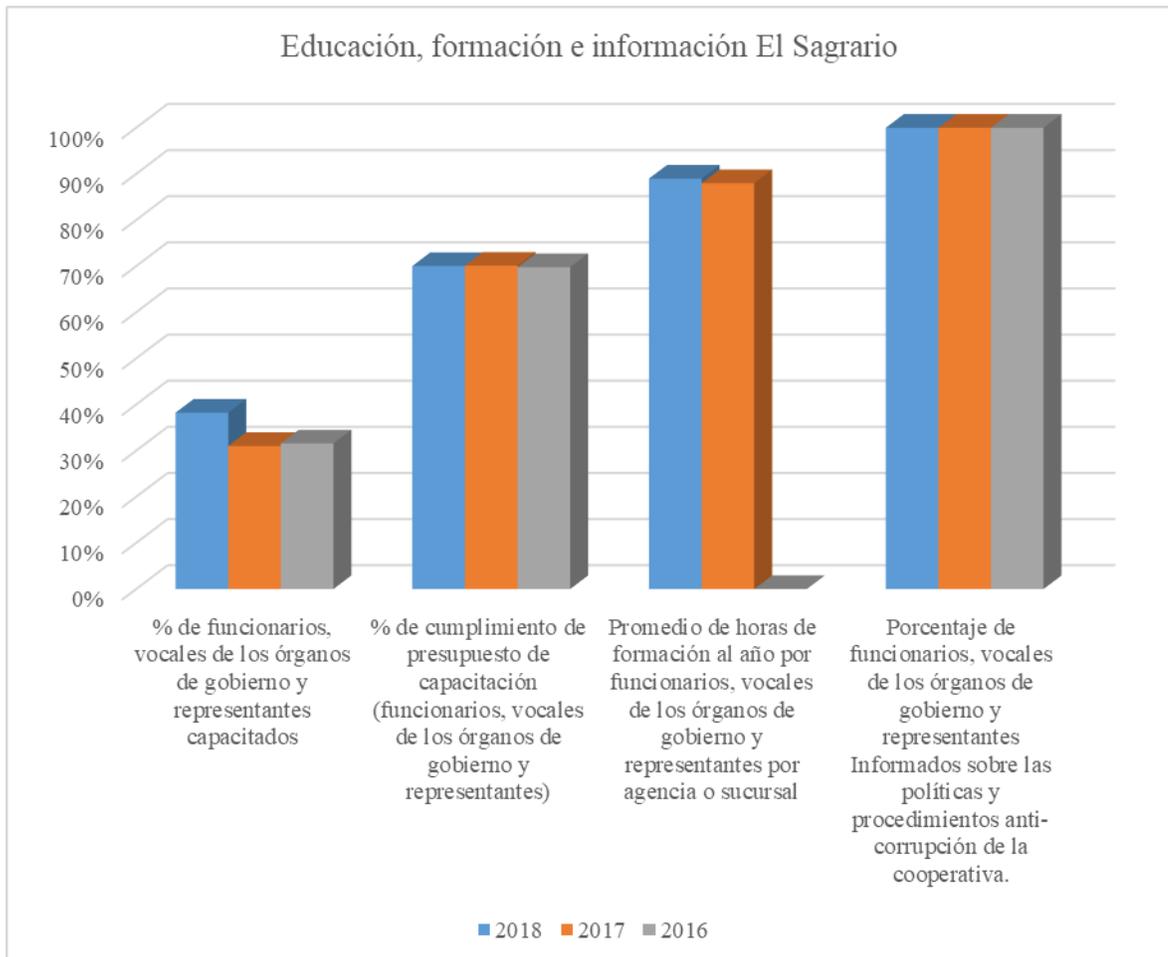


Fuente: Informes de balances social (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En autonomía e independencia la cooperativa tiene el 100% de política de niveles de aprobación de créditos y capacidades, en porcentaje de endeudamiento externo/pasivo en

el 2018 tiene 1%, 2017 128%, en el 2016 tiene 1%, y en porcentaje de concentración por fuentes de fondeo en el 2018 tiene 22%, en el 2017 25%, en el 2016 tiene 27%, dejando claro que la cooperativa El Sagrario tiene autonomía e independencia aceptable.

Gráfico 16 Educación, formación e información Cooperativa El Sagrario



Fuente: Informes de balances social (2018)

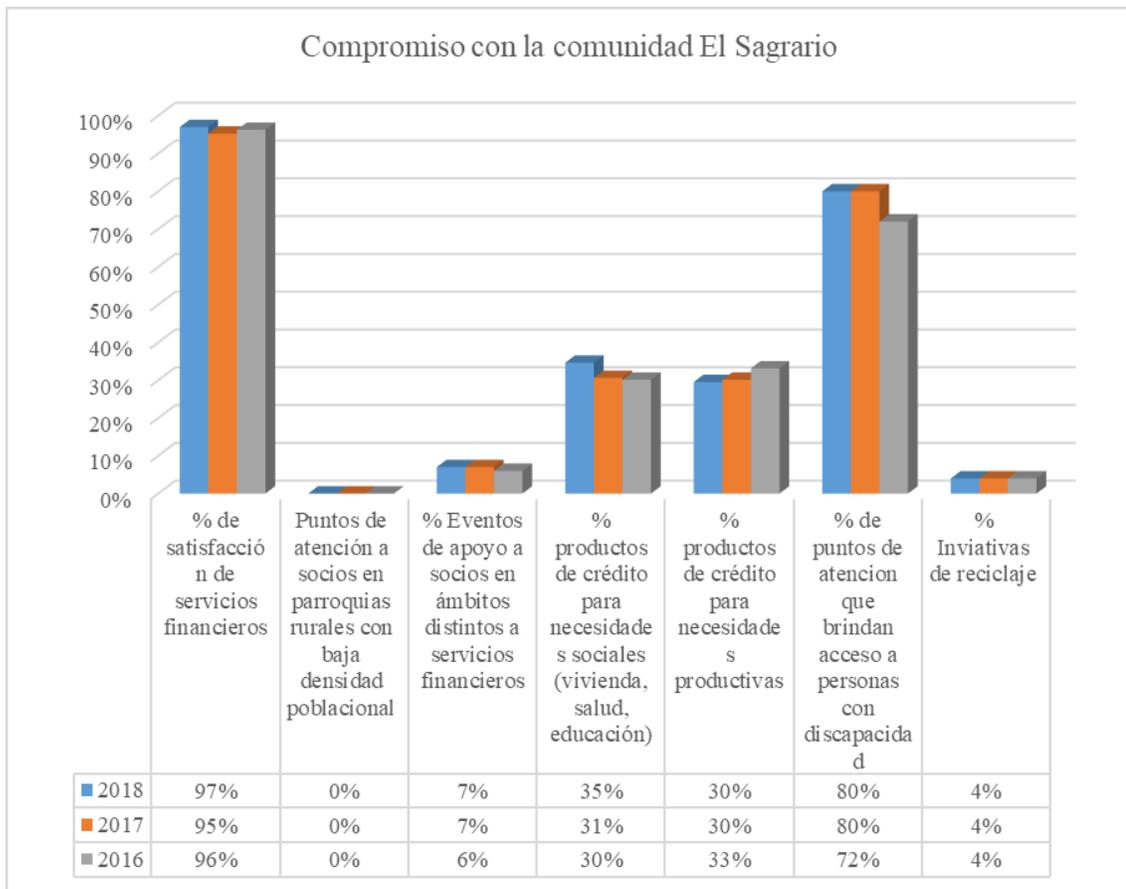
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La educación, formación e información de la cooperativa El Sagrario tiene una calificación aceptable, debido a que el mayor número de sub segmentos tiene un porcentaje por debajo al 40%, manifestando que la cooperativa tiene un compromiso alto con la sociedad y fortaleciendo

La cooperación entre cooperativas de ahorro y crédito en el 2018 y 2017 y 2016 tiene un porcentaje de cumplimiento del número de alianzas, planificadas con otras cooperativas el

100%, en eventos en alianza con otras cooperativas en el 2018, 2017, y 2016 con el 1%, en fondeo procedente de cooperativas, en el 2018 cuenta con un 34%, en porcentaje de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas en el 2018 y 2017 tiene 53% y en el 2016 52%, en participación en organismos de integración en el 2018, 2017 y 2016 tiene 2%, permitiendo conocer que tiene un cumplimiento de alianza y planificada aceptable.

Gráfico 17 Compromiso con la comunidad Cooperativa el Sagrario



Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El compromiso con la comunidad en la cooperativa es aceptable ya que dos de sus subsegmentos tiene un porcentaje mayor a 40%, mientras que en el subsegmento de puntos de atención a socios en parroquias con baja densidad tiene 0%, y en eventos de apoyo a socios

en ámbito distintos a servicios financieros tiene un 7%, representando un compromiso deficiente.

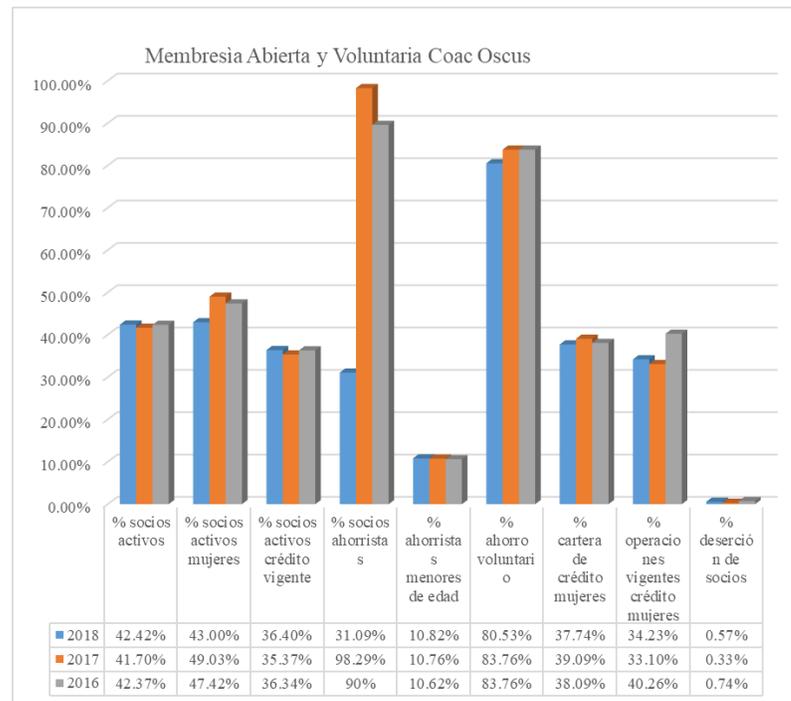
Tabla 18 Responsabilidad social Oscus

<b>COAC OSCUS</b>			
<b>MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA</b>			
Años	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total	37.00	38	36
Promedio	4.11	4.22	4
<b>CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.</b>			
Total	15.00	12	12
Promedio	5.00	4	4
<b>AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA</b>			
Total	14.00	15.00	15.00
Promedio	4.67	5	5
<b>EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN</b>			
Total	19.00	19.00	14.00
Promedio	4.75	4.75	3.50
<b>COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.</b>			
Total	25	24	23
Promedio	5.00	4.8	5.75
<b>COMPROMISO CON LA COMUNIDAD</b>			
Total	32.00	31.00	26.00
Promedio	4.57	4.43	3.71
Suma total	<b>28.10</b>	<b>27.20</b>	<b>25.96</b>
<b>TOTAL BALANCE SOCIAL</b>	<b>4.68</b>	<b>4.53</b>	<b>4.33</b>

Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Gráfico 18 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa Oscus

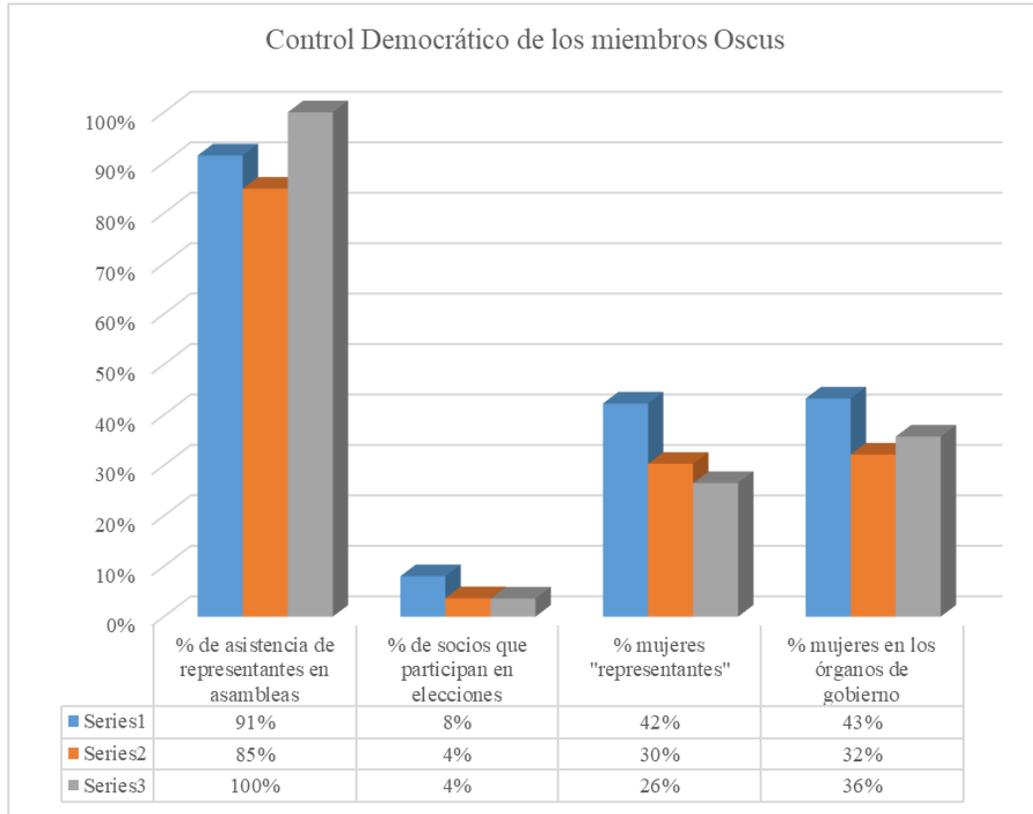


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el porcentaje de socios activos de la cooperativa Oscus en el periodo 2018 es de 42.42% en el 2017 es de 41.70% y en el 2016 es de 42.37%, en cambio en el 43% son socios activos mujeres en el 2018, 49.03% en el 2017, en el 2016 47.42%, en socios ahorristas en el 2018, 31.09 en el 2017 98.29% y 2016 en 90%, en ahorristas menores de edad en el 2018 el 10.82%, en el 2017 el 10.76% y en el 2016 cuenta con 10.62%, en ahorro voluntario en el 2018 tiene el 80.53% en el 2017 tiene 83.76% y 2016 cuenta con 83.76%, en cartera de crédito mujeres en el 2018 y 2016 tiene 38%, en operaciones vigentes crédito mujeres en el 2018 y 2017 la cooperativa tiene 34.23%, y en el 2016 cuenta con 40.26%, en deserción de socios en el 2018 cuenta con 0.57% y en el 2016 cuenta con 0.74%, dejando claro que la cooperativa en Membresía abierta y vulneraria tiene un promedio aceptable debido que el mayor número de porcentajes es mayor de 41%, sin embargo en ahorristas menores de edad y deserción de socios tiene porcentaje deficiente debido a que su porcentaje es menor a 20%.

Gráfico 19 Control democrático de los miembros Cooperativa Oscus

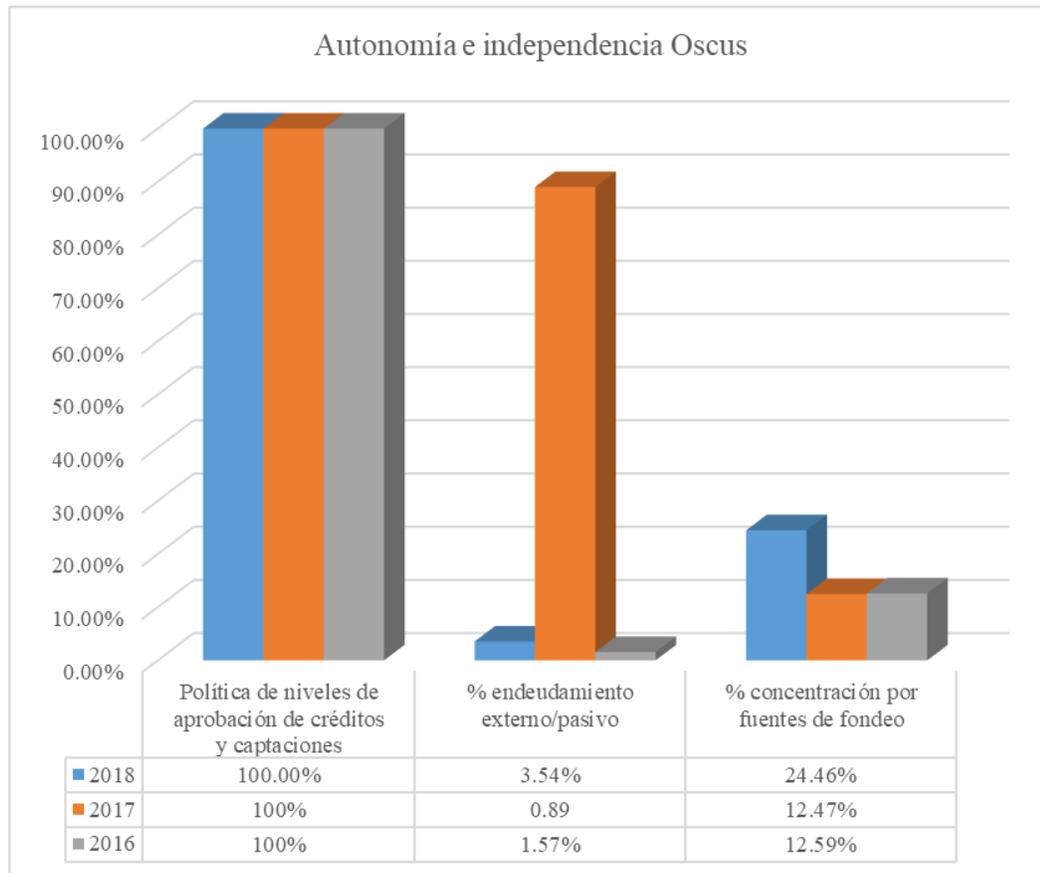


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El control democrático de los miembros de la cooperativa Oscus en el periodo 2018 tiene el 91% y 2017 tiene 85% y 2016 100%, como porcentaje de asistencia de representantes en asamblea, 8% en porcentaje de socios que participan en elecciones en el 2018, en el 2017 y 2016 tiene el 45% , mujeres representantes de la cooperativa tiene en el 2018 42%, 2017 el 30% y en el 2016 tiene 26%, finalmente en porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno en el 2018 tiene 43%, en el 2017 32% y en el 2016 36%, dejado ver que la cooperativa tiene un control democrático de los miembros insuficiente debido a que en participación de socios, mujeres representantes y porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno es inferior a 40%.

Gráfico 20 Autonomía e independencia Cooperativa Oscus

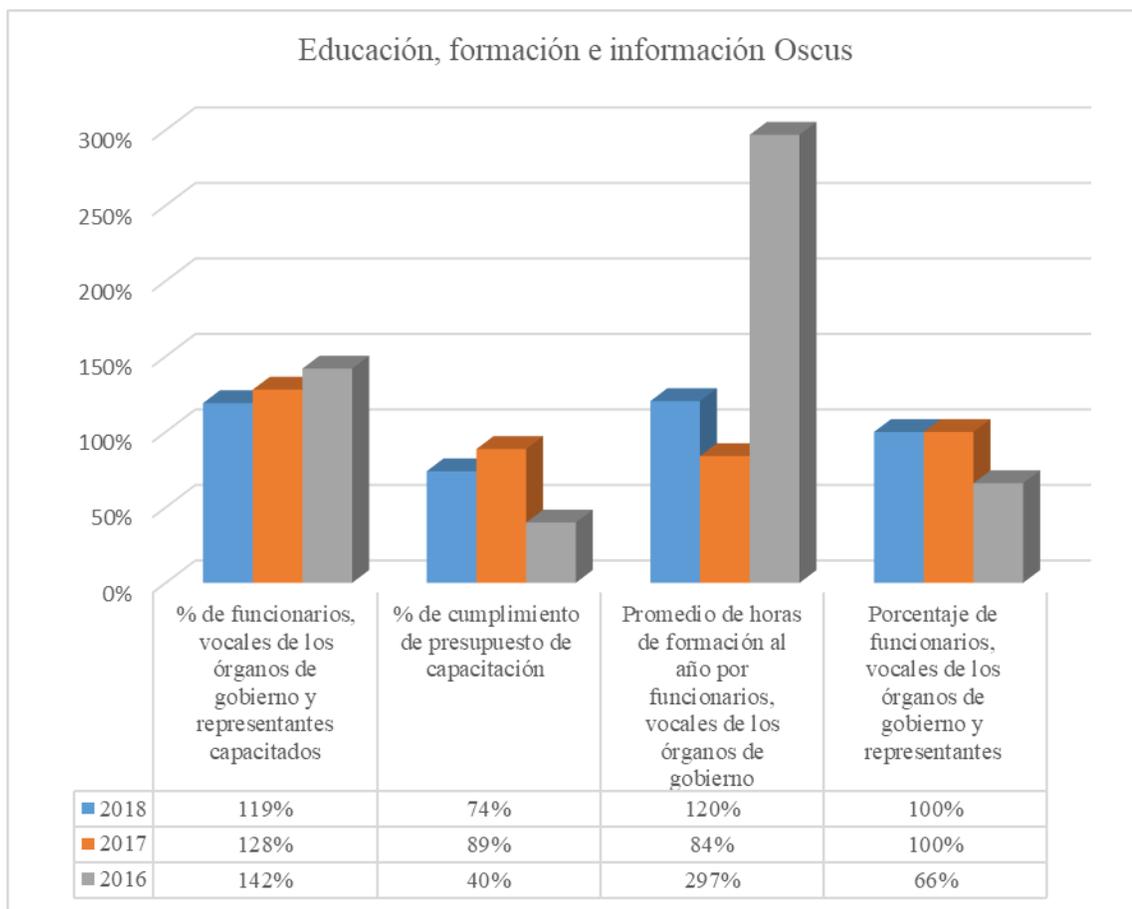


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En autonomía e independencia la cooperativa tiene el 100% de política de niveles de aprobación de créditos y capacidades en el 2018, 2017 y 2016, en porcentaje de endeudamiento externo/pasivo en el 2018 tiene 3.54%, 2017 0.89%, en el 2016 tiene 1.57%, y en porcentaje de concentración por fuentes de fondeo en el 2018 tiene 24.46%, en el 2017 12.47%, en el 2016 tiene 12.59%, dejando claro que la cooperativa Oscus tiene autonomía e independencia aceptable, mientras que en porcentaje de endeudamiento externo es deficiente.

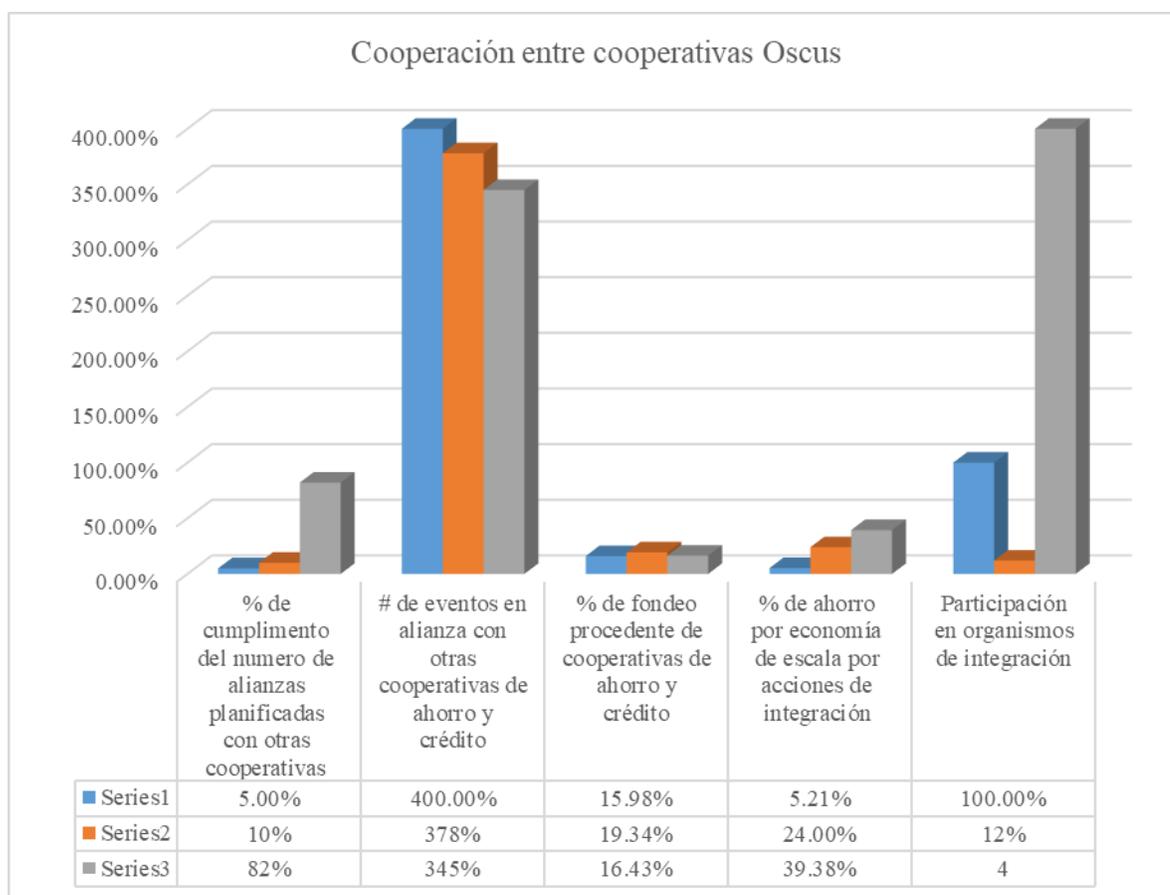
Gráfico 21 Educación, formación e información Cooperativa Oscus



Fuente: Informes de balances social (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La educación, formación e información en el 2018, tiene 119% en el 2017 tiene 128% y 2016 tiene 142% en porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados, en porcentaje de cumplimiento de presupuesto de captación tiene 74% en el 2018, en el 2017 89%, y en el 2016 tiene 40%, en procedimiento de horas de formación al año por funcionario en los tres periodos estudiados tiene el 120% en el 2018, en el 2017 tiene 84%, y el 2016 tiene 297%, y en porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes en los tres años tiene el 100%, dejando ver que la cooperativa tiene una educación, formación e información sobresaliente.

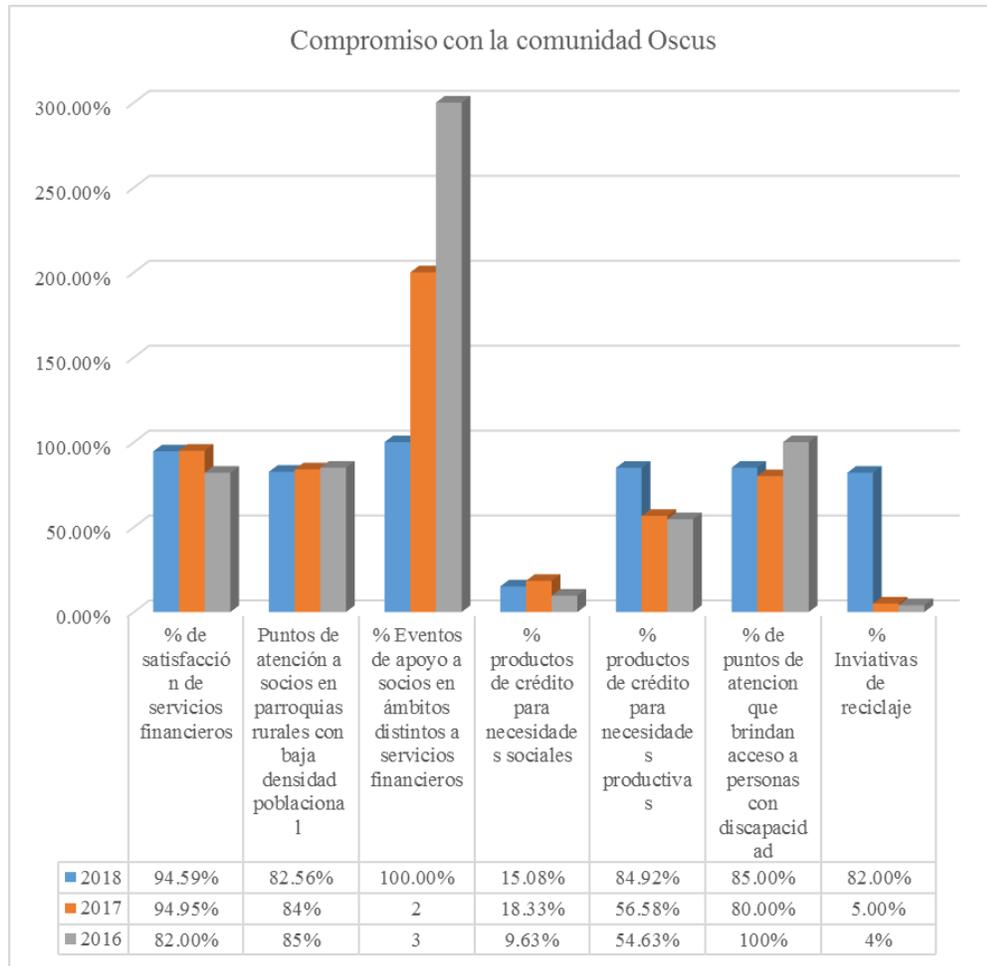
Gráfico 22 Cooperación entre cooperativas Cooperativa Oscus



Fuente: Informes de balances social (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La cooperación entre cooperativas de ahorro y crédito en el 2018 tiene un 5% en el 2017 tiene 10% y 2016 tiene 82%, como porcentaje de cumplimiento del número de alianzas, planificadas con otras cooperativas el 400%, en eventos en alianza con otras cooperativas en el 2018, en el 2017 tiene 378%, y 2016 tiene 345%, en fondeo procedente de cooperativas, en el 2018 cuenta con un 15.98%, en 2017 tiene 19.34% y en 2016 tiene 16.43%, en porcentaje de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas en el 2018 tiene 5.21%, en el 2017 tiene 24% y en el 2016 tiene 39.38%, en participación en organismos de integración en el 2018 tiene el 100% y en 2017 tiene 12% y 2016 tiene 4%, permitiendo conocer que tiene un cumplimiento de alianza y planificada deficiente, mientras que en los demás sub segmentos es aceptable.

Gráfico 23 Compromiso con la comunidad Cooperativa Oscus



Fuente: Informes de balances social (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El compromiso con la comunidad en la cooperativa es suficiente ya que dos de sus subsegmentos tiene un porcentaje mayor a 40%, mientras que en el subsegmento de eventos de apoyo en socios en ámbito distinto a servicio financiero tiene un promedio de 2%, indicando un comportamiento deficiente.

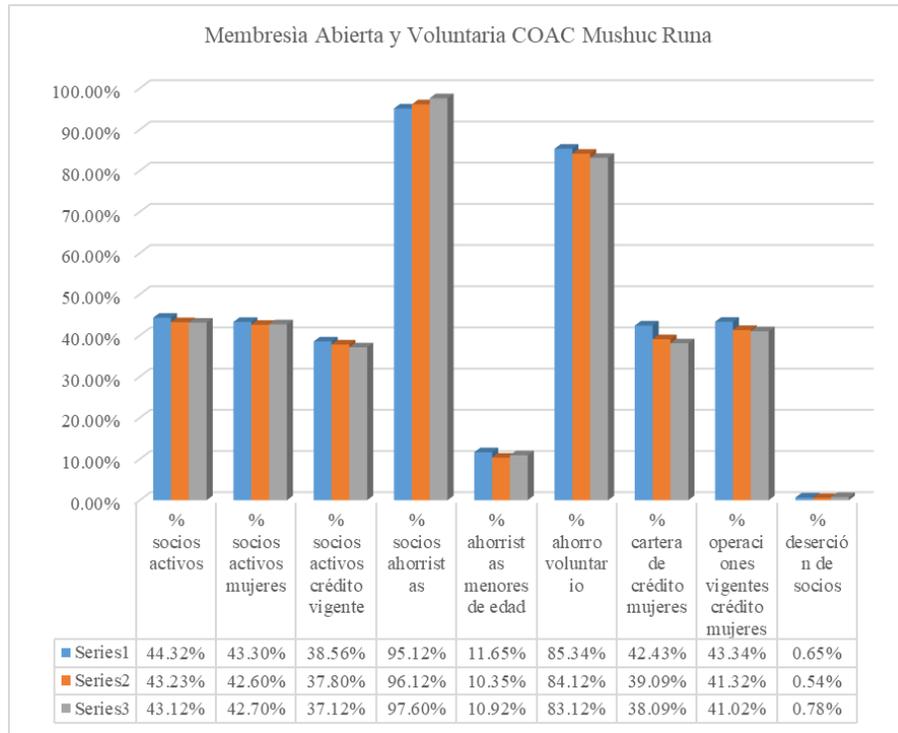
Tabla 19 Responsabilidad social cooperativa Mushuc Runa

COAC MUSHU RUNA			
MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA			
Años	2018	2017	2016
Total	38	37	38
Promedio	4.22	4.11	4.22
CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.			
Total	15	14	15
Promedio	5	4.67	5
AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA			
Total	15.00	13.00	14.00
Promedio	5.00	4.33	4.67
EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN			
Total	20.00	18.00	18.00
Promedio	5.00	4.50	4.50
COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.			
Total	25	24	23
Promedio	5.00	4.80	4.60
COMPROMISO CON LA COMUNIDAD			
Total	34.00	32.00	30.00
Promedio	4.86	4.57	4.29
Suma total	<b>29.08</b>	<b>26.98</b>	<b>27.27</b>
<b>TOTAL BALANCE SOCIAL</b>	<b>4.85</b>	<b>4.50</b>	<b>4.55</b>

Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Gráfico 24 Membresía abierta y voluntaria Cooperativa Mushuc Runa

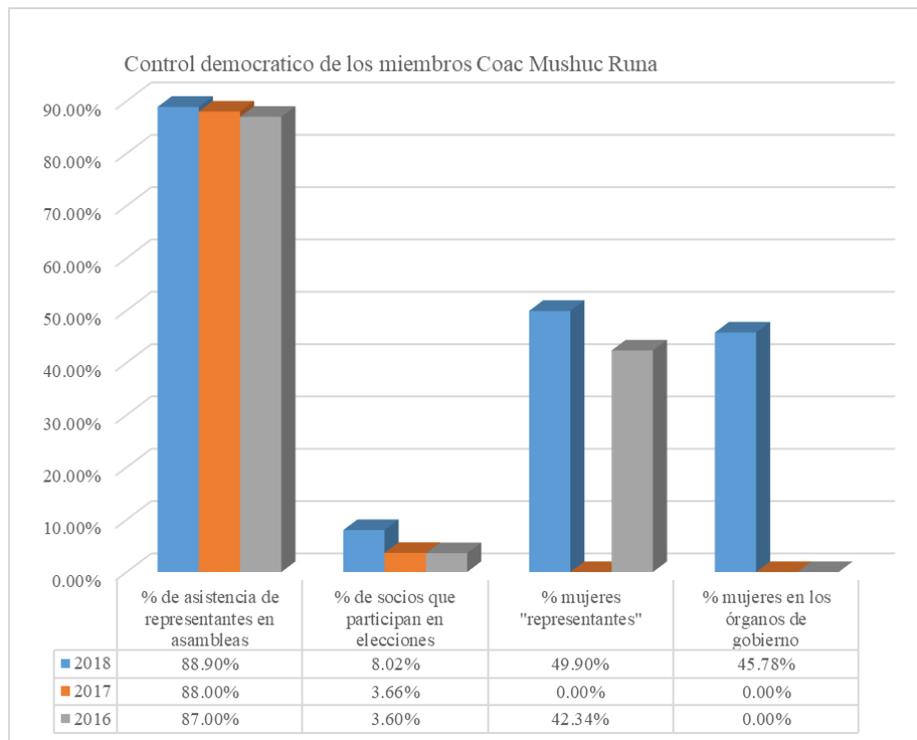


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el porcentaje de socios activos de la cooperativa Mushuc Runa en el periodo 2018 es de 44.32% en el 2017 es de 43.23% y en el 2016 es de 43.2%, en cambio en el 43.30% son socios activos mujeres en el 2018, 43.30% en el 2017 tiene 42.60%, en el 2016 42.70%, en socios ahorristas en el 95.12% en el 2017 tiene 96.12, en el 2016 tiene 97.60%, en ahorristas menores de edad en el 2018 el 11.65%, en el 2017 el 10.35% y en el 2016 cuenta con 10.92%, en ahorro voluntario en el 2018 tiene el 85.34% en el 2017 tiene 84.12% y 2016 cuenta con 83.12%, en cartera de crédito mujeres en el 2018 tiene 42.43% en el 2017 tiene 39.09% y 2016 tiene 38.09%, en operaciones vigentes crédito mujeres en el 2018 tiene 43.34% en el 2017 tiene 41.32% y en el 2016 cuenta con 41.02%, en deserción de socios en el 2018 cuenta con 0.65% y en el 2017 cuenta con 0.54%, dejando claro que la cooperativa en Membresía abierta y vulnerable tiene un promedio aceptable debido que el mayor número de porcentajes es mayor de 41%, sin embargo en ahorristas menores de edad y deserción de socios tiene porcentaje deficiente debido a que su porcentaje es menor a 20%.

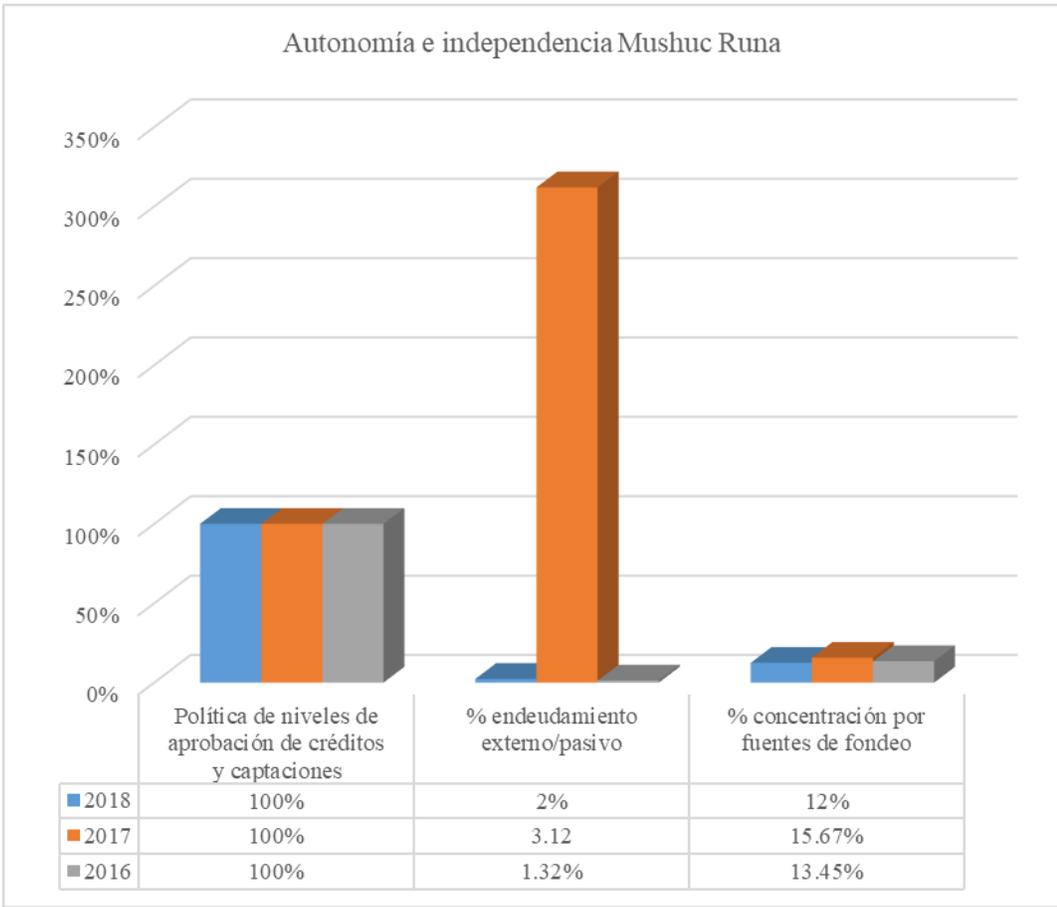
Gráfico 25 Control democrático de los miembros Cooperativa Mushuc Runa



Fuente: Informes de balances social (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El control democrático de los miembros de la cooperativa Mushuc Runa en el periodo 2018 tiene el 88.90% y 2017 tiene 88% y 2016 87%, como porcentaje de asistencia de representantes en asamblea, 8.02% en porcentaje de socios que participan en elecciones en el 2018, en el 2017 3.66% y 2016 tiene el 3.60% , mujeres representantes de la cooperativa tiene en el 2018 49.9%, 2017 el 0% y en el 2016 tiene 42.34%, finalmente en porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno en el 2018 tiene 45.78%, en el 2017 0% y en el 2016 0%, dejado ver que la cooperativa tiene un control democrático de los miembros insuficiente debido a que en participación de socios, mujeres representantes y porcentaje de mujeres en los órganos de gobierno es inferior a 40%.

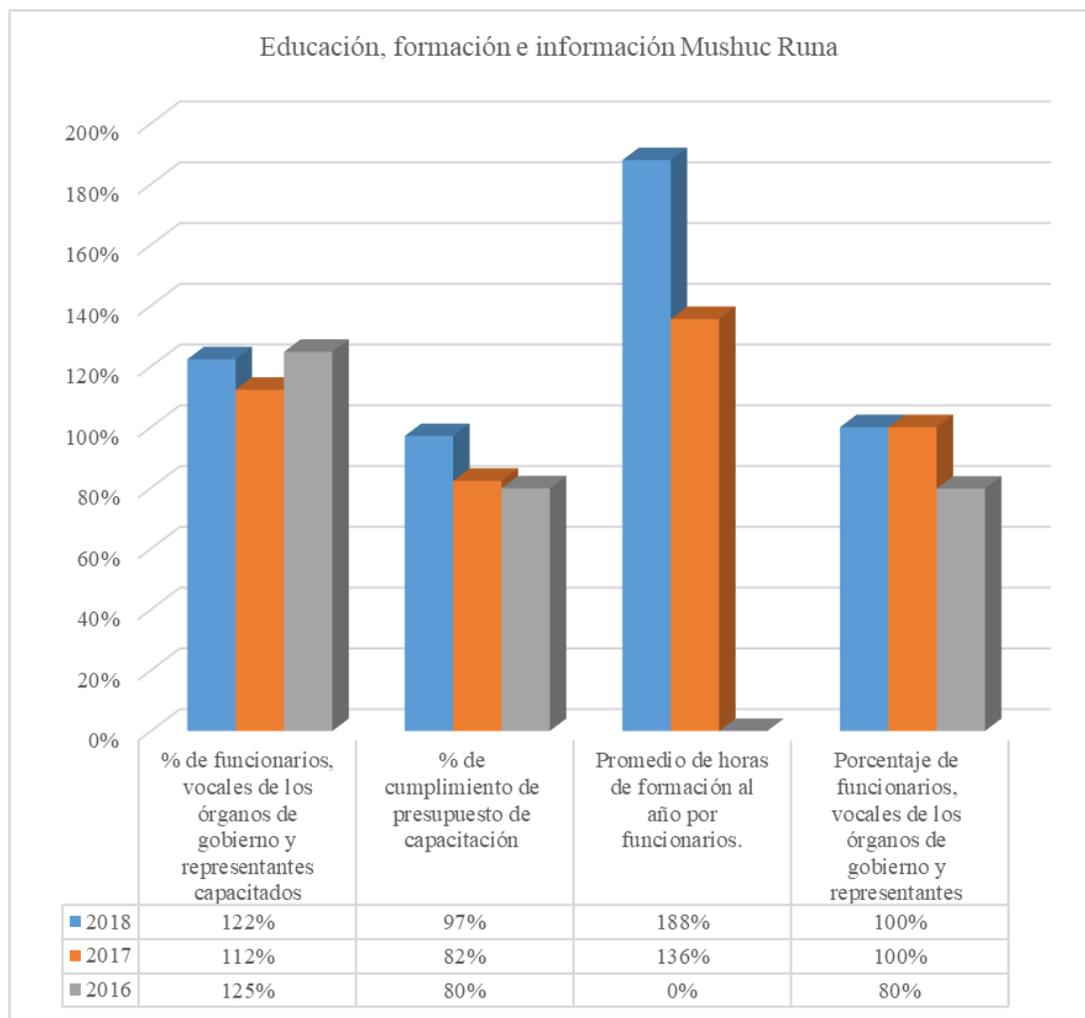
Gráfico 26 Autonomía e independencia Cooperativa Mushuc Runa



Fuente: Informes de balances social (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En autonomía e independencia la cooperativa tiene el 100% de política de niveles de aprobación de créditos y capacidades en el 2018, 2017 y 2016, en porcentaje de endeudamiento externo/pasivo en el 2018 tiene 2%, 2017 3.12%, en el 2016 tiene 1.32%, y en porcentaje de concentración por fuentes de fondeo en el 2018 tiene 12%, en el 2017 15.67%, en el 2016 tiene 13.45%, dejando claro que la cooperativa Mushuc Runa tiene autonomía e independencia aceptable, mientras que en porcentaje de endeudamiento externo es deficiente en endeudamiento externo y en concentración por fuentes de fondeo, mientras que en políticas de nivel de aprobación de créditos y captaciones es sobresaliente.

Gráfico 27 Educación, formación e información Cooperativa Mushuc Runa

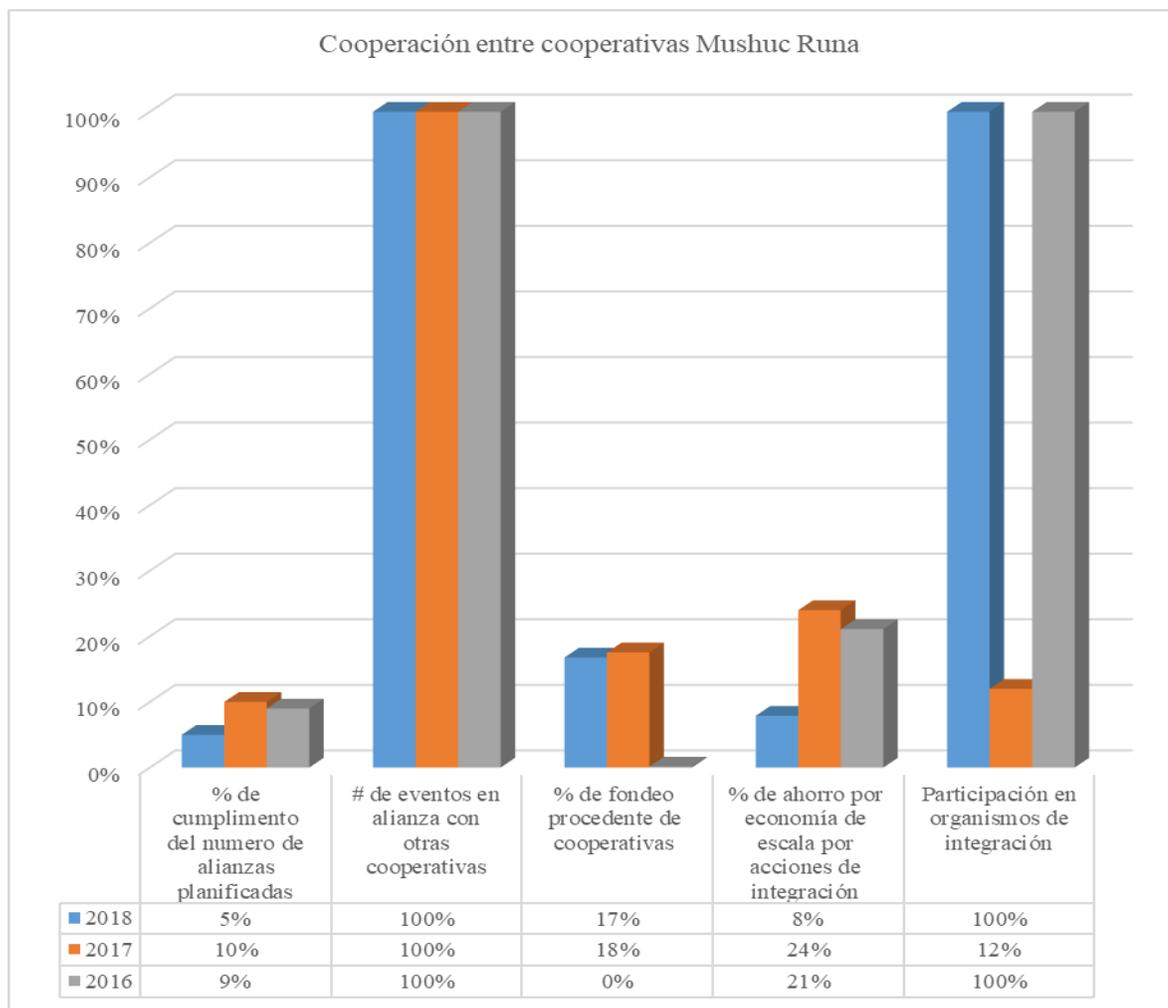


Fuente: Informes de balances social (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La educación, formación e información en el 2018, tiene 122% en el 2017 tiene 112% y 2016 tiene 125% en porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados, en porcentaje de cumplimiento de presupuesto de captación tiene 97% en el 2018, en el 2017 82%, y en el 2016 tiene 80%, en procedimiento de horas de formación al año por funcionario en los tres periodos estudiados tiene el 188% en el 2018, en el 2017 tiene 136%, y el 2016 tiene 0%, y en porcentaje de funcionarios vocales de los órganos de gobierno y representantes en los tres años tiene el 100%, dejando ver que la cooperativa tiene una educación, formación e información sobresaliente.

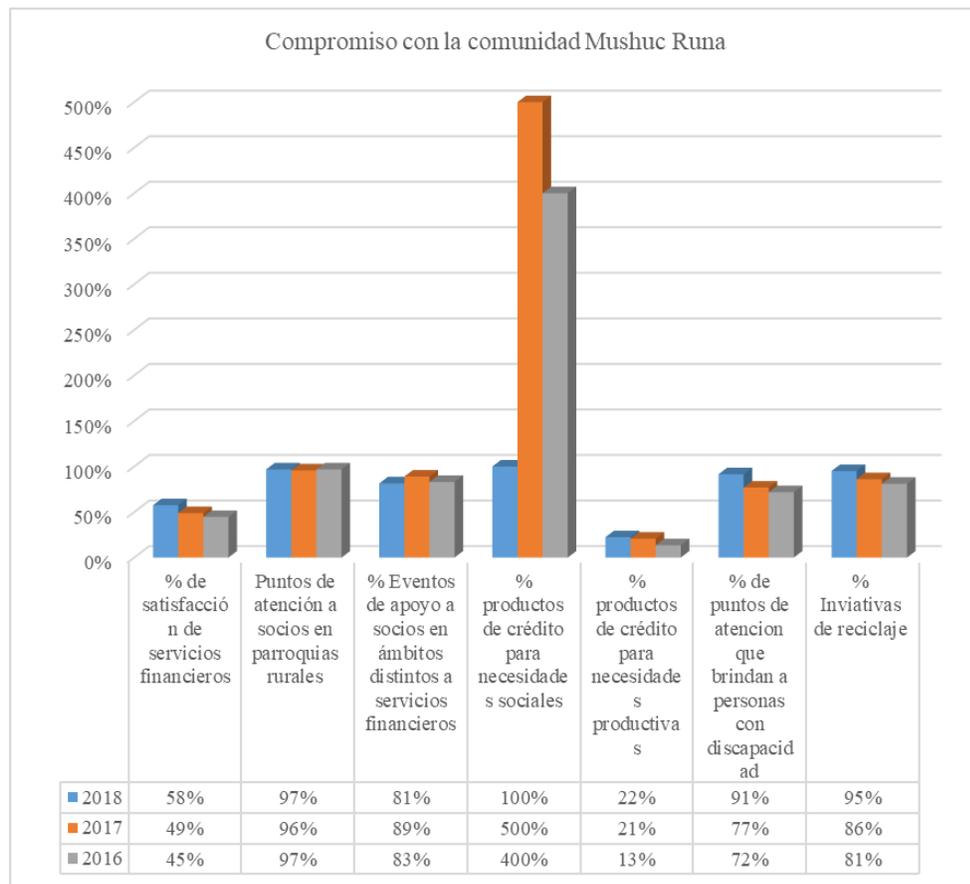
Gráfico 28 Cooperación entre cooperativas Cooperativa Mushuc Runa



Fuente: Informes de balances social (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

La cooperación entre cooperativas de ahorro y crédito en el 2018 tiene un 5% en el 2017 tiene 10% y 2016 tiene 9%, como porcentaje de cumplimiento del número de alianzas, planificadas con otras cooperativas el 100%, en eventos en alianza con otras cooperativas en el 2018, 2017 y 2016, en fondeo procedente de cooperativas, en el 2018 cuenta con un 17%, en 2017 tiene 18% y en 2016 tiene 0%, en porcentaje de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas en el 2018 tiene 8%, en el 2017 tiene 24% y en el 2016 tiene 21%, en participación en organismos de integración en el 2018 tiene el 100% y en 2017 tiene 12% y 2016 tiene 100%, permitiendo conocer que tiene un cumplimiento de alianza y planificada deficiente, mientras que en los demás sub segmentos es aceptable.

Gráfico 29 Compromiso con la comunidad Cooperativa Mushuc Runa



Fuente: Informes de balances social (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El compromiso con la comunidad en la cooperativa es suficiente ya que dos de sus sub segmentos tiene un porcentaje mayor a 40%, mientras que en el sub segmento de eventos de apoyo en socios en ámbito distinto a servicio financiero tiene un promedio de 2%, indicando un comportamiento aceptable.

## Desempeño Financiero

Los resultados obtenidos del desempeño financiero en base a los estados financieros de los años 2016, 2017 y 2018 de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato se detallan a continuación, indicando que de acuerdo a las limitaciones de estudio se analiza de 4 cooperativas

Tabla 20 Indicadores desempeño financiero Cooperativa San Francisco Ltda.

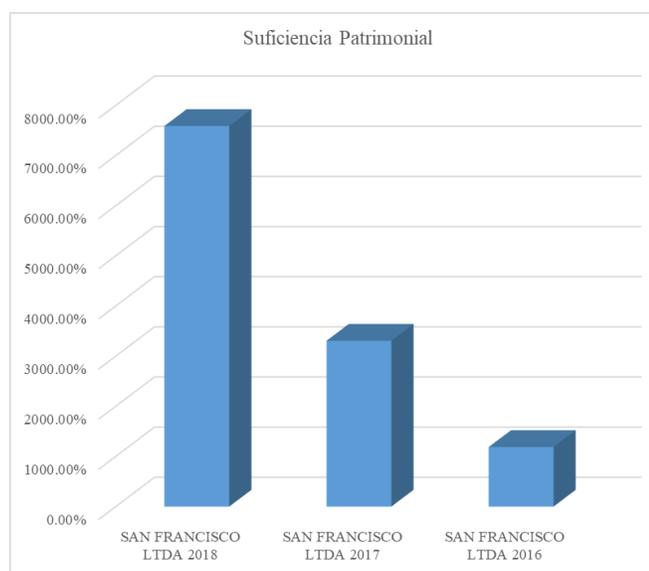
Indicadores	San Francisco Ltda 2018	San Francisco Ltda 2017	San Francisco Ltda 2016
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>			
( Patrimonio + resultados ) / activos inmovilizados	7588.84%	3306.44%	1187.35%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
Activos improductivos netos / total activos	1.22%	1.30%	2.20%
Productivos / total activos	98.78%	98.70%	97.80%
Activos productivos / pasivos con costo	126.97%	124.83%	121.53%
<b>ÍNDICES DE MOROSIDAD</b>			
Morosidad de crédito comercial prioritario	0.00%	0.58%	0.72%
Morosidad de crédito de consumo prioritario	2.28%	4.12%	5.49%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	3.38%	4.04%	2.57%
Morosidad de la cartera de microcrédito	5.93%	9.29%	9.80%
Morosidad de la cartera de consumo ordinario	0.45%	0.22%	0.03%
Morosidad de la cartera total	4.14%	6.88%	7.85%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	1452.00%	162.28%	64.37%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	111.02%	90.98%	88.70%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	139.01%	82.00%	86.77%
Cobertura de la cartera de microcrédito	103.76%	83.48%	84.51%
Cobertura de la cartera de consumo ordinario	197.54%	309.90%	1693.76%
Cobertura de la cartera problemática	226.72%	158.90%	133.97%
<b>EFICIENCIA MICROECONÓMICA</b>			
Gastos de operación estimados / total activo promedio	4.85%	4.97%	4.73%
Gastos de operación / margen financiero	64.49%	66.73%	69.30%

Gastos de personal estimados / activo promedio	2.51%	2.47%	2.24%
<b>RENTABILIDAD</b>			
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	10.86%	11.27%	9.45%
Resultados del ejercicio / activo promedio	1.81%	1.78%	1.42%
<b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	95.50%	89.48%	92.31%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>			
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	15.62%	15.17%	13.20%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	2.67%	2.48%	2.10%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	10.90%	10.16%	10.29%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	15.35%	14.82%	14.45%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	9.99%	9.90%	9.92%
Cobertura de la cartera de microcrédito por vencer	19.59%	21.39%	22.08%
Cobertura de la cartera de crédito educativo por vencer	0.00%	15.00%	14.55%
Carteras de créditos refinanciadas	16.30%	0.00%	0.00%
Carteras de créditos reestructuradas	8.12%	0.00%	0.00%
Cartera por vencer total	17.82%	0.00%	0.00%
<b>LIQUIDEZ</b>			
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	31.64%	44.09%	42.98%

**Elaborado por:** Lema Sonia (2019)

**Fuente:** SEPS (2018)

Gráfico 30 Suficiencia patrimonial Cooperativa San Francisco

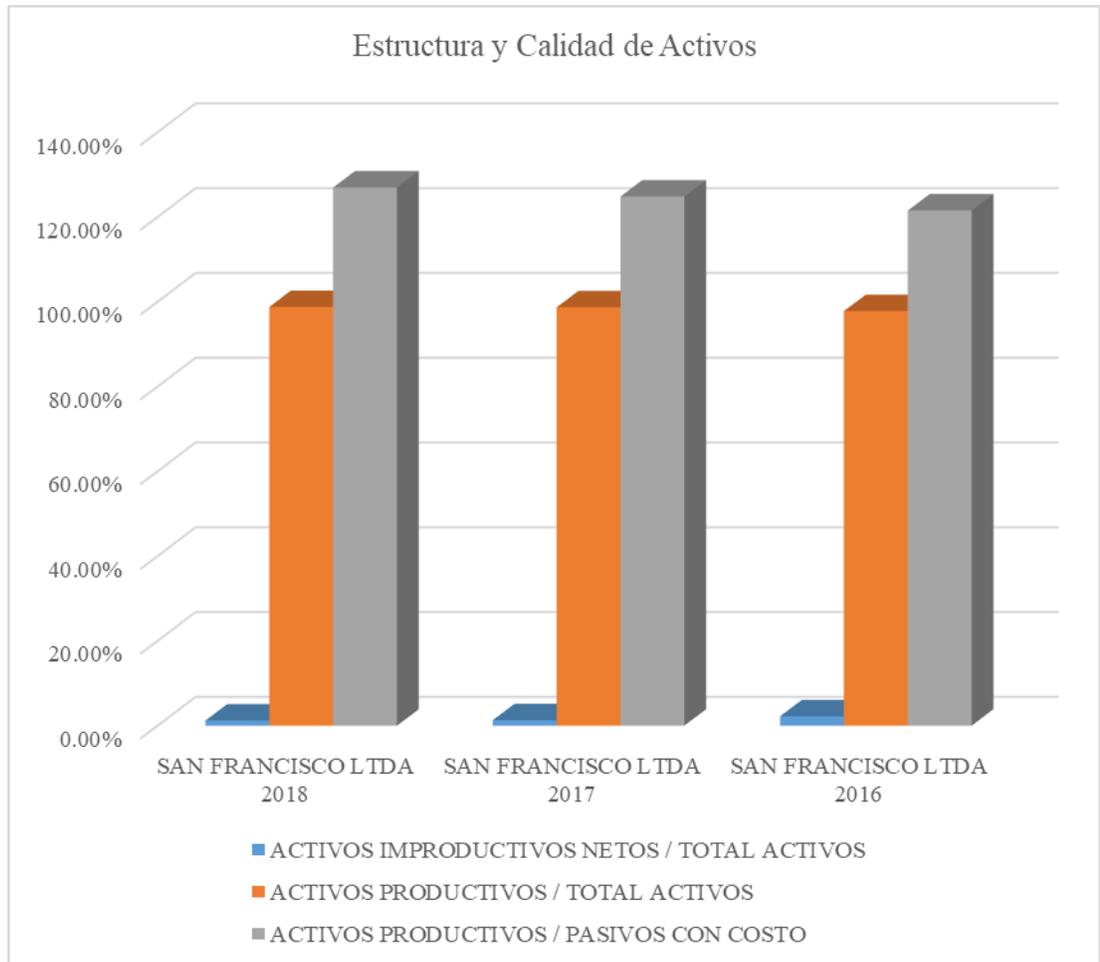


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia patrimonial, en la cooperativa San Francisco Ltda. Durante los periodos 206, 2017, 2018 ha tenido un incremento considerable indicando que del año 2016 la cooperativa tenía 1187.35% de suficiencia patrimonial, subiendo en el año 2017 al 3306.44% y el año 2018 subió al 7588.84%, dejando claro que la cooperativa San Francisco durante los últimos años ha obtenido un crecimiento patrimonial significativo, permitiendo que la cooperativa se posicione en el mercado.

Gráfico 31 Estructura y Calidad de Activos Cooperativa San Francisco

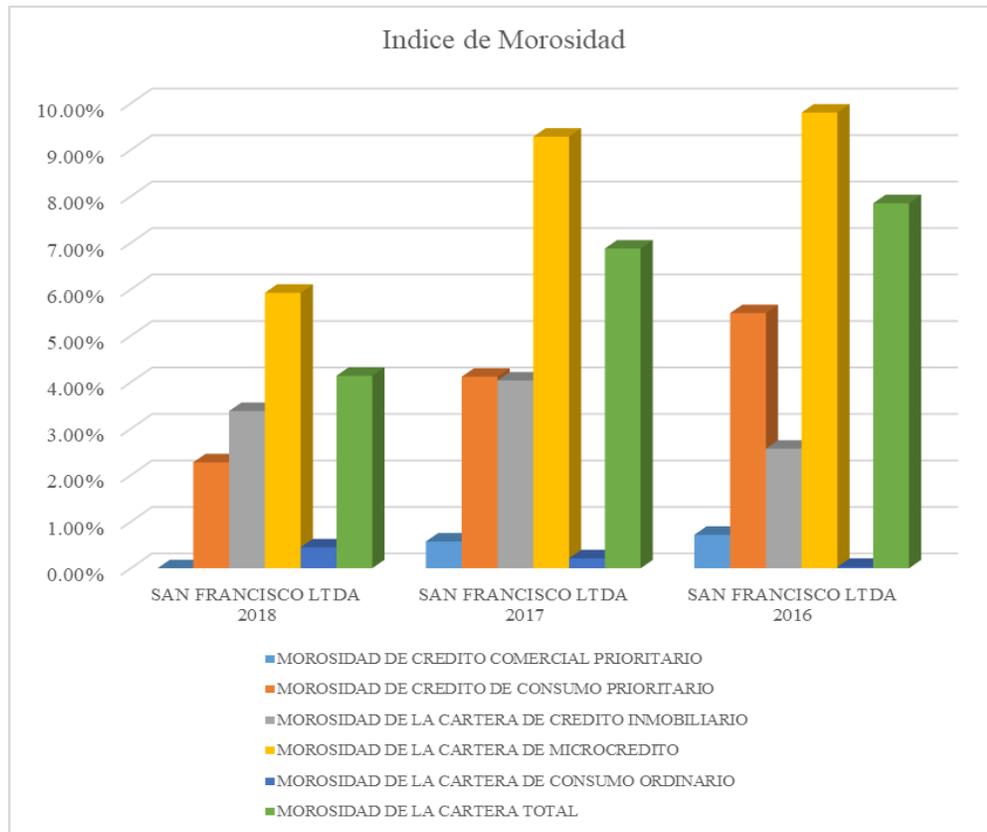


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que en el periodo el indicador de estructura de calidad de activos la cooperativa San Francisco Ltda no ha tenido mayor variación, presentando que la cooperativa se mantiene en sus activos.

Gráfico 32 Índice de Morosidad Cooperativa San Francisco



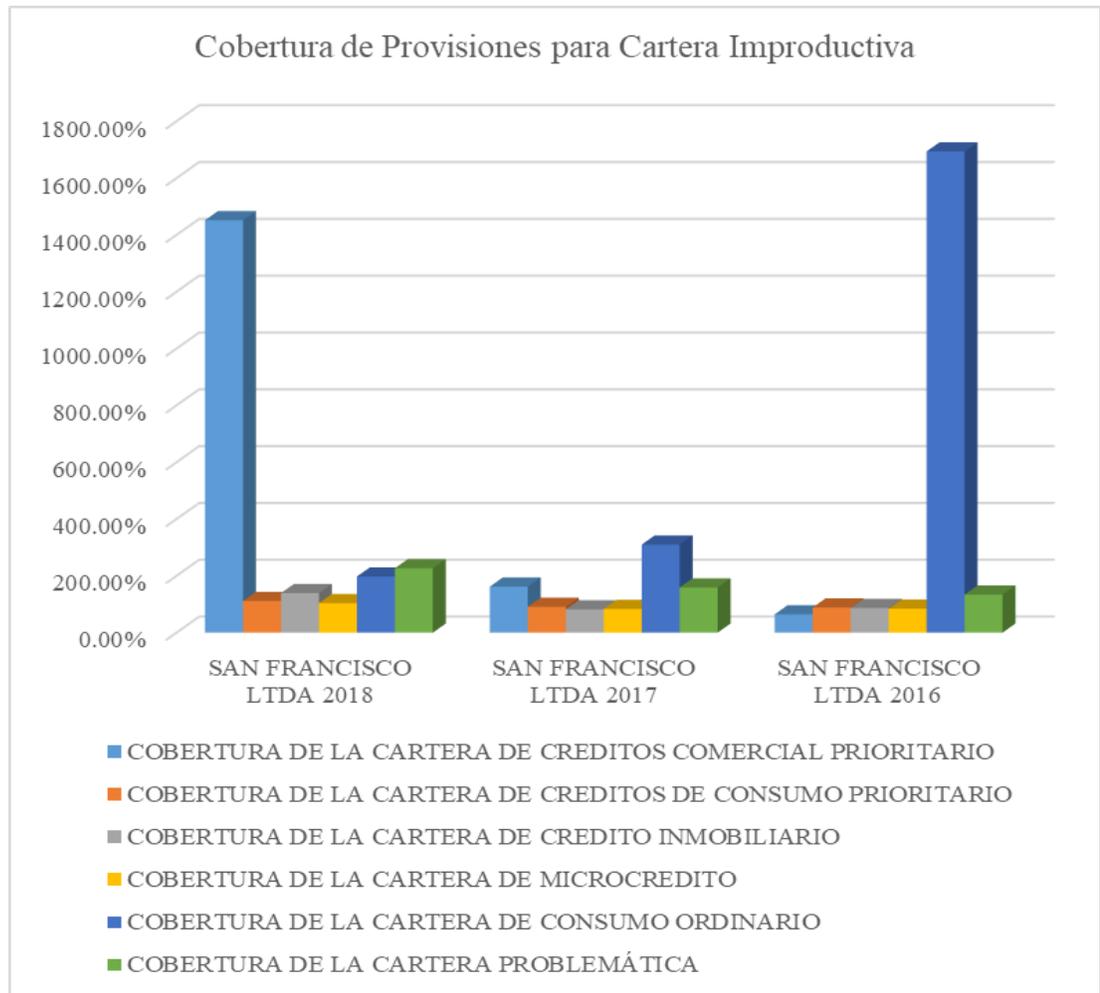
Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el índice de morosidad en el periodo 2016 la cooperativa obtuvo 0.72% en morosidad de crédito comercial prioritario, el 5.49% obtiene en morosidad de crédito de consumo prioritario, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario, obtiene 2.57%, en morosidad de cartera de microcrédito representa 9.8%, mientras que en morosidad de la cartera de consumo ordinario 0.03%, mientras que en el año 2017 la cooperativa obtuvo 0.58% en morosidad de crédito comercial prioritario, el 4.12% obtiene en morosidad de crédito de consumo prioritario, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario, obtiene 4.04%, en morosidad de cartera de microcrédito representa 9.29%, mientras que en morosidad de la cartera de consumo ordinario 0.22%, finalmente en el año 2018 el nivel de morosidad disminuyó al 0% en comercial prioritario, en el consumo prioritario disminuyó a 2.28%, en crédito inmobiliario bajo a 3.38%, la cartera de microcrédito bajo a 5.93%, la

de consumo ordinario subió a 0.45%, dejando ver que la cooperativo está trabajando bien en su recuperación de cartera debido a que su índice de morosidad ha disminuido notablemente.

Gráfico 33 Cobertura de provisiones para cartera improductiva Cooperativa San Francisco



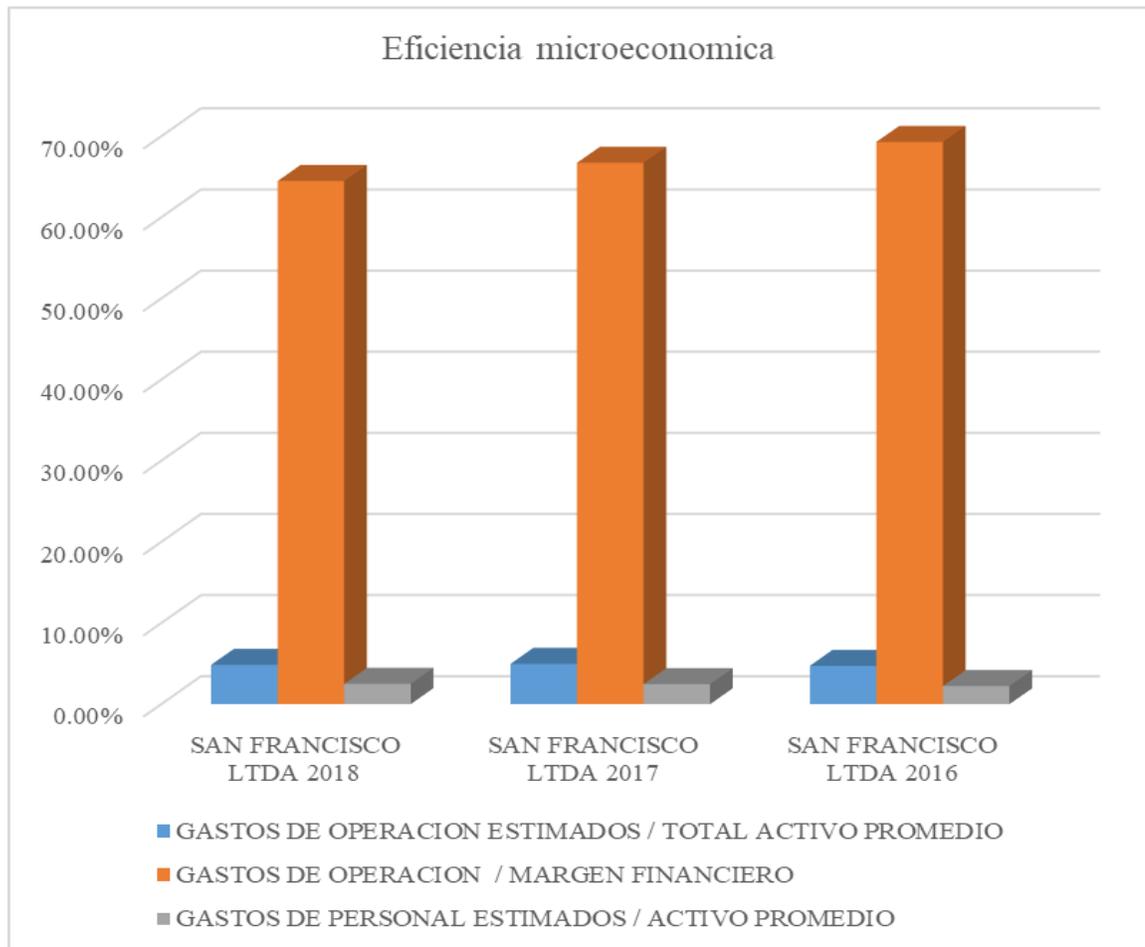
Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa San Francisco en el periodo 2016 obtuvo en cobertura de cartera de crédito comercial prioritario de 64.37% en el 2017 162.28% en el 2018 obtuvo 1452%, en cartera de crédito de consumo prioritario en el 2016 tuvo 88.70%, 2017 obtuvo 90.98% y en el 2018 obtuvo 111.02%, en cobertura de la cartera de crédito inmobiliario en el 2016 obtuvo 86.77% en el 2017 obtuvo 82%, en el 2018 obtuvo 139.01%, en cobertura

de la cartera de microcrédito en el 2016 obtuvo 84.51%, en el 2017 obtuvo 83.48%, y en el 2018 obtuvo 103.76%, mientras que en cobertura de cartera de crédito de consumo ordinaria obtuvo en el año 2016 1693.76%, en el 2017 309.90% y en el 2018 obtuvo 197.54% dejando ver claramente que la cooperativa obtuvo mayor cobertura de cartera.

Gráfico 34 Eficiencia microeconómica Cooperativa San Francisco

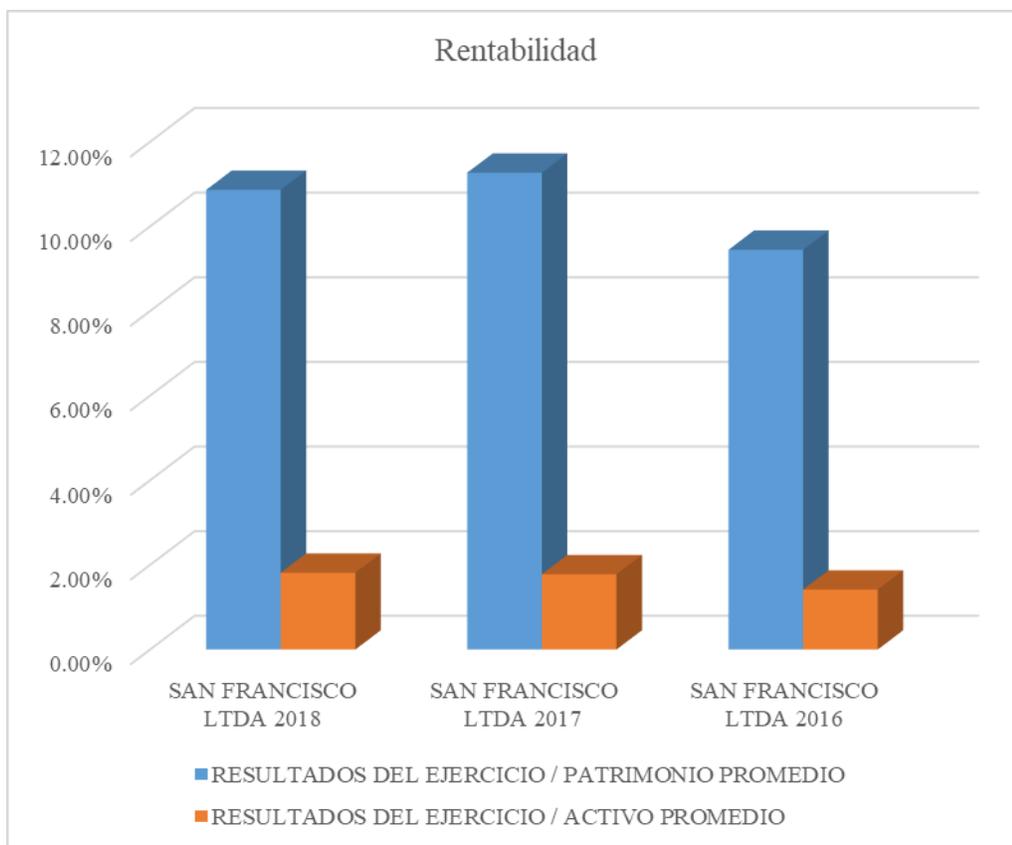


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia microeconómica en la cooperativa San Francisco se mantuvo en el 2016, 2017 y 2018 en un promedio de 4.70%, en gastos de operación estimado, en margen financiero en los tres periodos obtuvo un promedio de 66.7%, dejando ver que la cooperativa tiene una capacidad de realizar o cumplir adecuadamente sus funciones.

Gráfico 35 Rentabilidad Cooperativa San Francisco

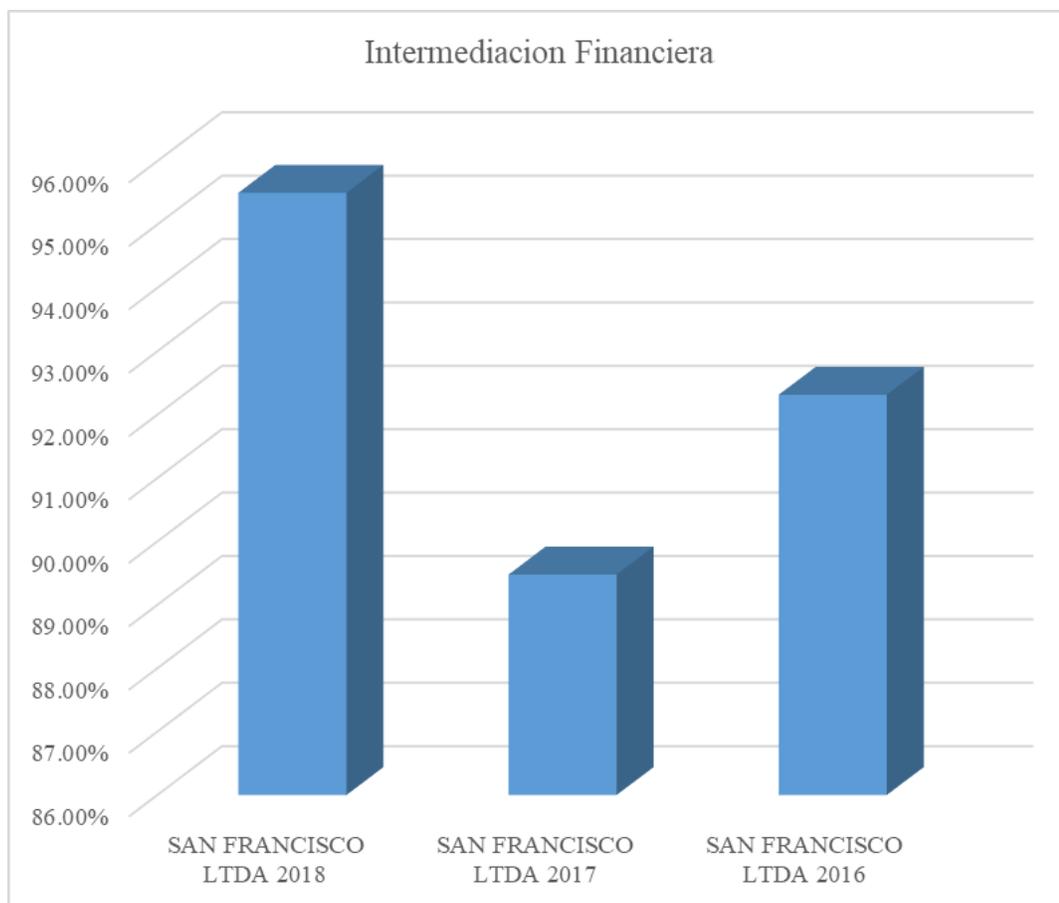


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa es los tres últimos periodos analizados, dejo ver qué incremento su rentabilidad, es decir que hubo un aumento de la inversión de los socios, en 0.5% originado probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa

Gráfico 36 Intermediación Financiera Cooperativa San Francisco

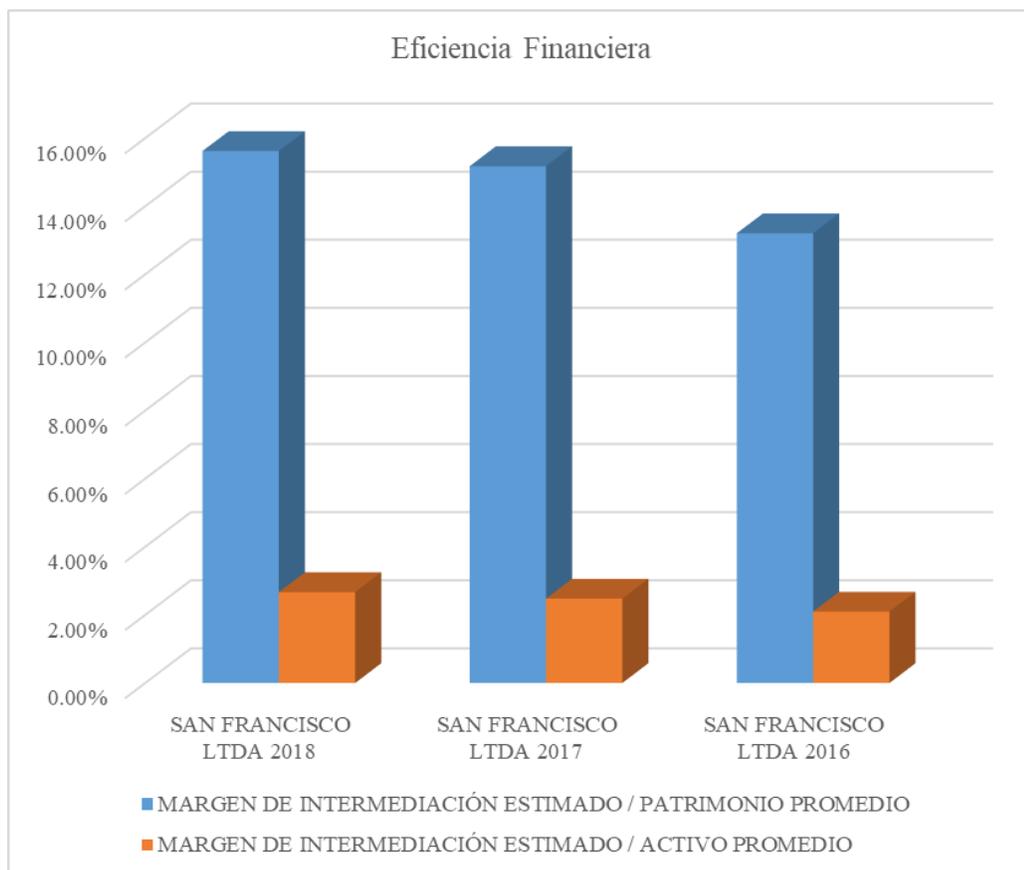


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En la cooperativa se pudo analizar que la intermediación financiera en los periodos del 2016 al 2018, ha tenido una variación notable lo que ha permitido que las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato, tomar fondos económicos para poder prestarlos a otros agentes económicos que desean invertirlos.

Gráfico 37 Eficiencia Financiera Cooperativa San Francisco

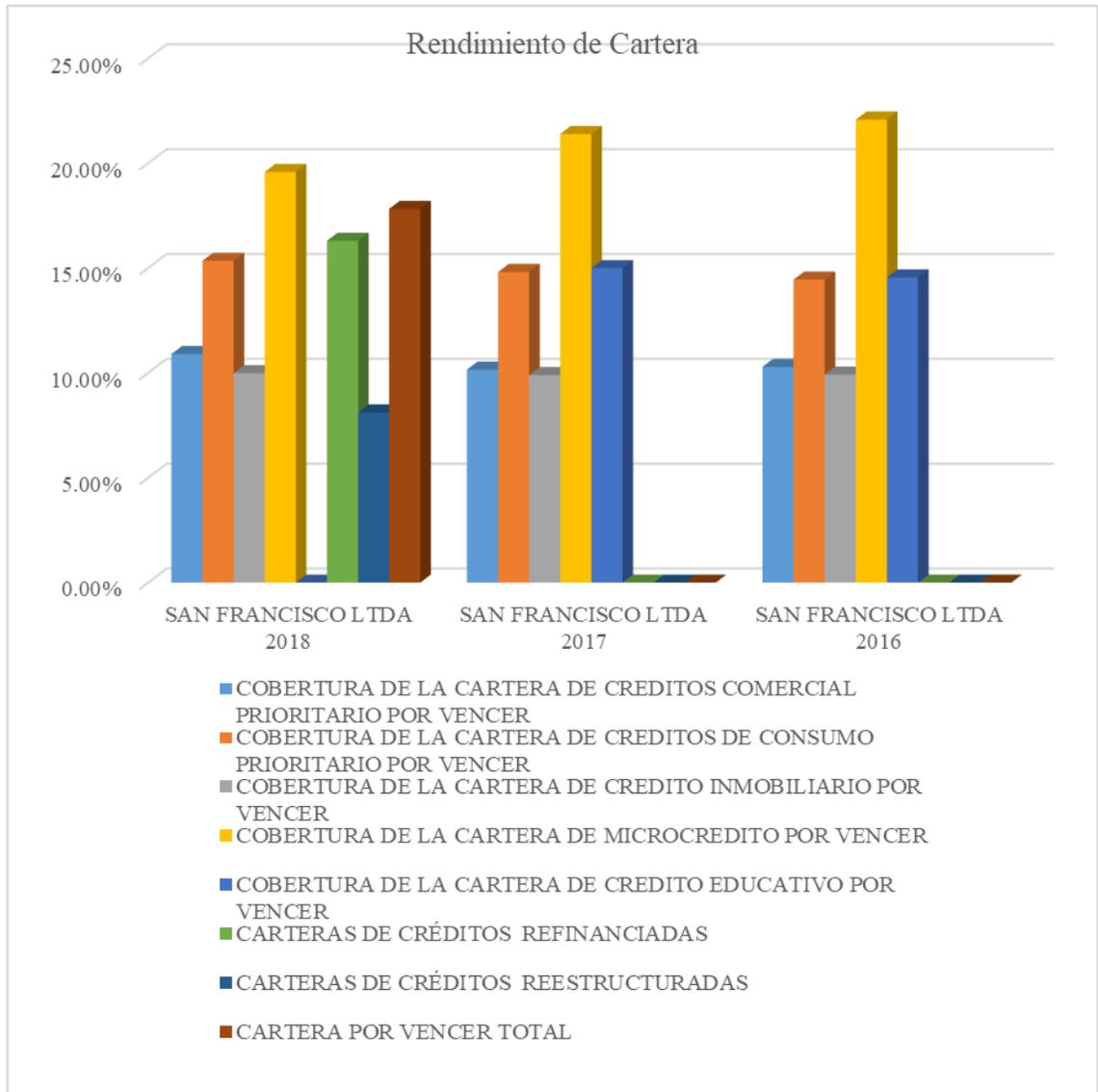


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En el periodo 2016 al 2018 se pudo conocer que la eficiencia financiera en la cooperativa se mantiene, indicando que la cooperativa se encuentra en perfectas condiciones financieras, para lograr desarrollar sus funciones.

Gráfico 38 Rendimiento de Cartera San Francisco

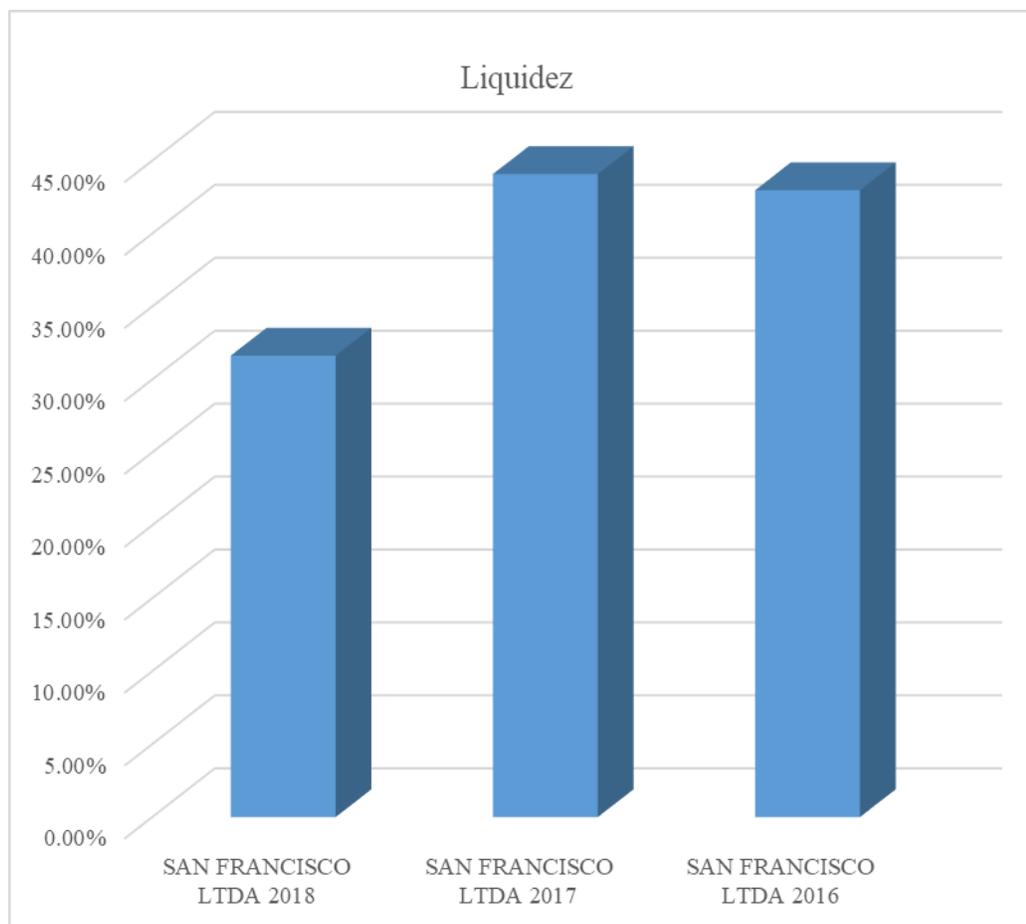


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El rendimiento de cartera en los periodos 2016 al 2018 se pudo ver que la cooperativa tiene capacidad de ofrecer sus servicios sin ninguna complicación, dando seguridad a los socios para invertir en la misma.

Gráfico 39 Liquidez San Francisco



Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa en los periodos del 2016 al 2018 la ratio de liquidez tiene una variedad de 1%, indicando que las cooperativas del segmento 1 tiene bienes y derechos de activo corriente por cada dólar que tiene de deuda a corto plazo.

Tabla 21 Indicadores desempeño financiero Cooperativa Oscus Ltda.

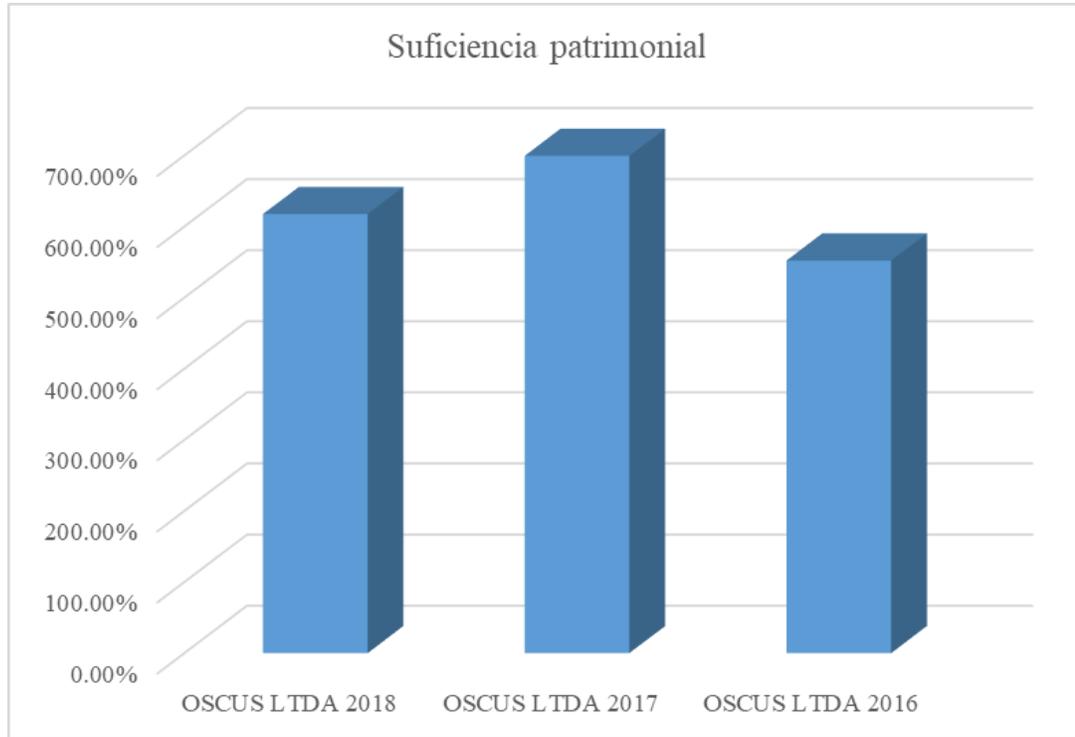
Indicadores	Oscus Ltda 2018	Oscus Ltda 2017	Oscus Ltda 2016
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>			
( Patrimonio + resultados ) / activos inmovilizados	617.52%	699.43%	552.14%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
Activos improductivos netos / total activos	3.14%	2.64%	3.23%
Activos productivos / total activos	96.86%	97.36%	96.77%
Activos productivos / pasivos con costo	115.70%	115.32%	113.83%

<b>ÍNDICES DE MOROSIDAD</b>			
Morosidad de crédito comercial prioritario	4.49%	8.23%	11.24%
Morosidad de crédito de consumo prioritario	2.96%	4.82%	6.99%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	1.20%	1.77%	2.91%
Morosidad de la cartera de microcrédito	4.08%	4.14%	6.55%
Morosidad de la cartera crédito productivo	0.00%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de crédito comercial ordinario	0.00%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de consumo ordinario	1.16%	0.28%	1.36%
Morosidad de la cartera total	3.33%	3.99%	6.49%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	69.25%	75.63%	66.28%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	82.36%	86.79%	82.20%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	78.08%	85.44%	70.66%
Cobertura de la cartera de microcrédito	73.38%	84.92%	84.83%
Cobertura de la cartera crédito productivo	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de crédito comercial ordinario	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de consumo ordinario	93.50%	284.76%	125.68%
Cobertura de la cartera problemática	169.19%	171.43%	136.14%
<b>EFICIENCIA MICROECONÓMICA</b>			
Gastos de operación estimados / total activo promedio	4.46%	4.76%	4.70%
Gastos de operación / margen financiero	63.14%	67.94%	88.79%
Gastos de personal estimados / activo promedio	1.99%	2.31%	2.16%
<b>RENTABILIDAD</b>			
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	16.55%	14.94%	4.96%
Resultados del ejercicio / activo promedio	1.86%	1.66%	0.61%
<b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	78.47%	73.76%	75.95%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>			
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	21.68%	18.40%	4.63%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	2.61%	2.25%	0.59%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	11.34%	11.59%	11.35%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	15.24%	15.52%	14.11%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	10.68%	10.74%	10.89%
Cobertura de la cartera de microcrédito por vencer	19.33%	20.96%	19.93%
Cobertura de la cartera de crédito educativo por vencer	0.00%	15.45%	15.56%
Carteras de créditos refinanciadas	9.51%	0.00%	0.00%
Carteras de créditos reestructuradas	18.40%	0.00%	0.00%
Cartera por vencer total	17.57%	11.92%	12.33%
<b>LIQUIDEZ</b>			
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	27.70%	26.49%	24.02%

**Elaborado por:** Lema Sonia (2019)

**Fuente:** SEPS (2018)

Gráfico 40 Suficiencia patrimonial Cooperativa Oscus Ltda

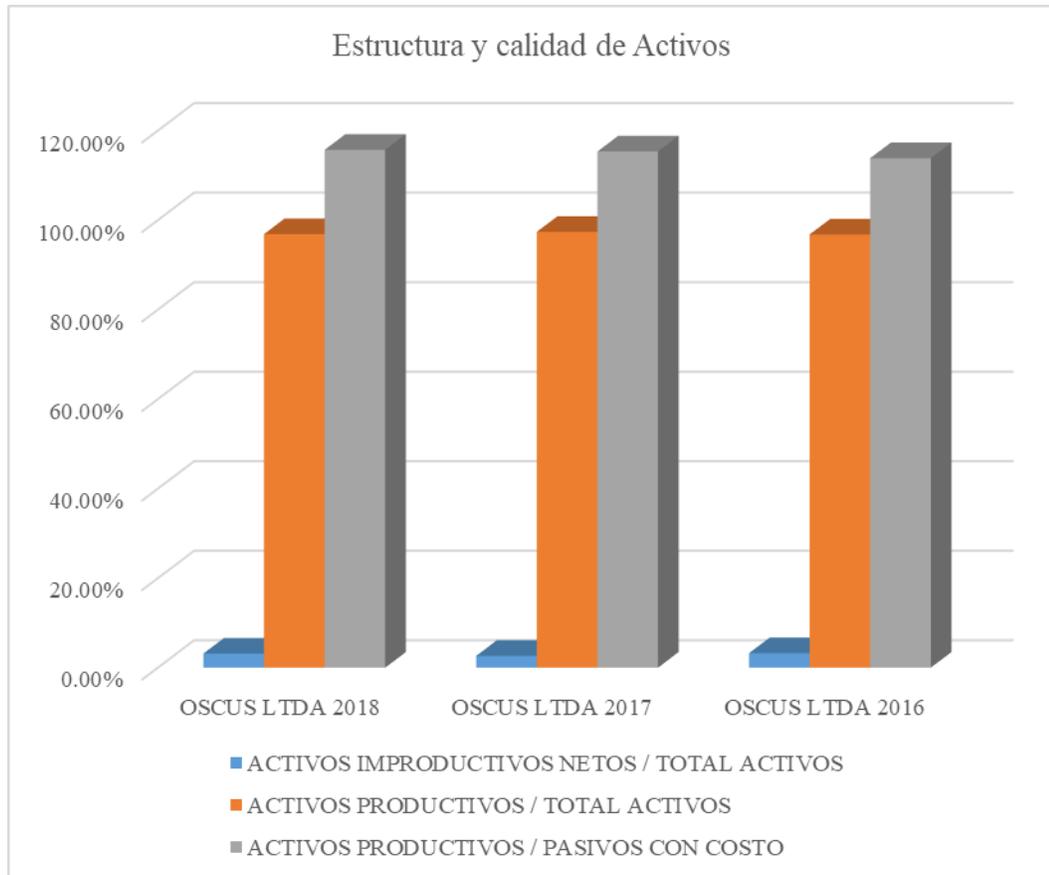


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia patrimonial en la cooperativa Oscus en el año 2016 tuvo 552.14% en el año 2017 tenía 699.43%, en el año 2018 obtuvo 617.52%, dejando ver que las cooperativas se encuentran en excelentes condiciones debido a que este es uno de los indicadores principales que debe tomar en cuenta las cooperativas para tomar una decisión porque este indicador muestra si la cooperativa está en condición de funcionar, esta intervenida etc.

Gráfico 41 Estructura y calidad de Activos Oscus Ltda

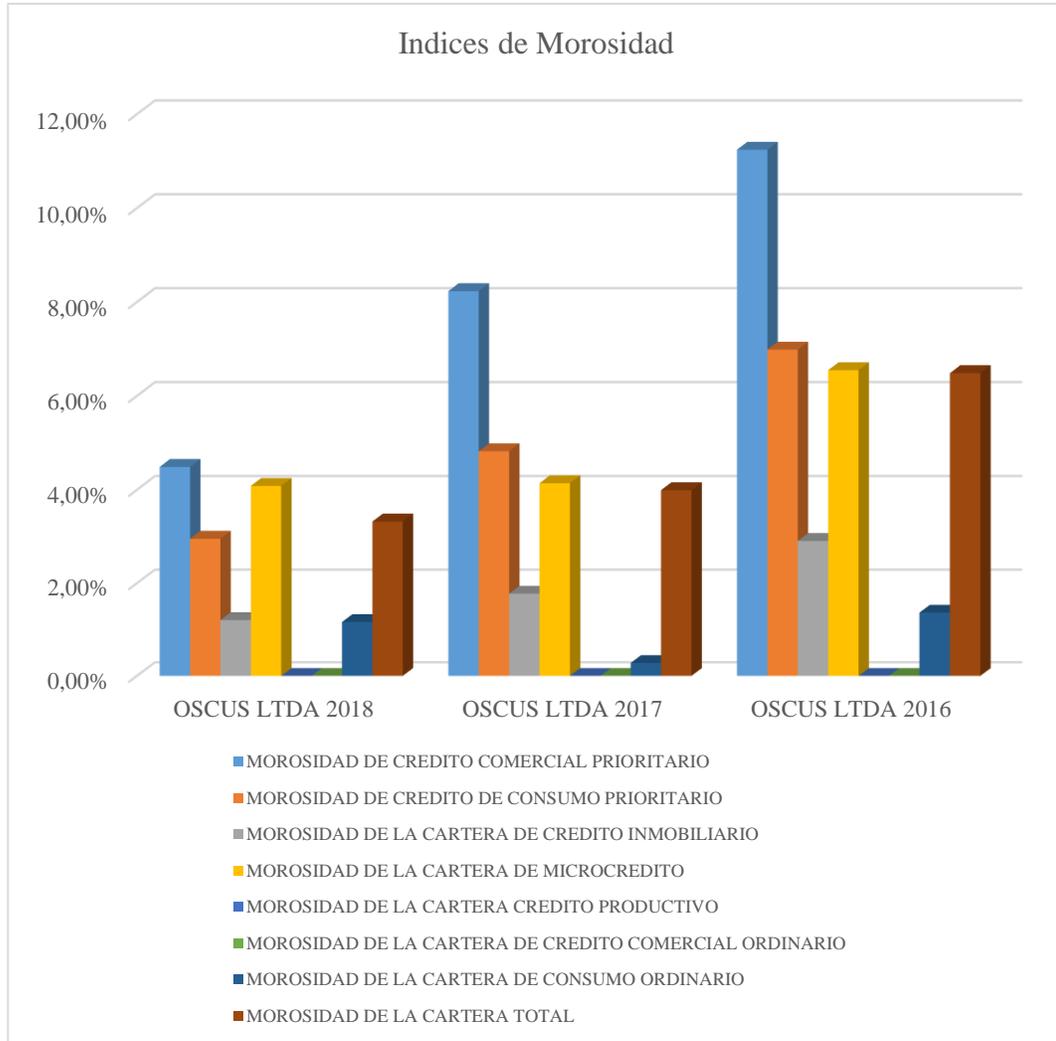


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que en el periodo el indicador de estructura de calidad de activos la cooperativa Oscus Ltda no ha tenido mayor variación, presentando que la cooperativa se mantiene en sus activos.

Gráfico 42 Índice de Morosidad Oscus Ltda.



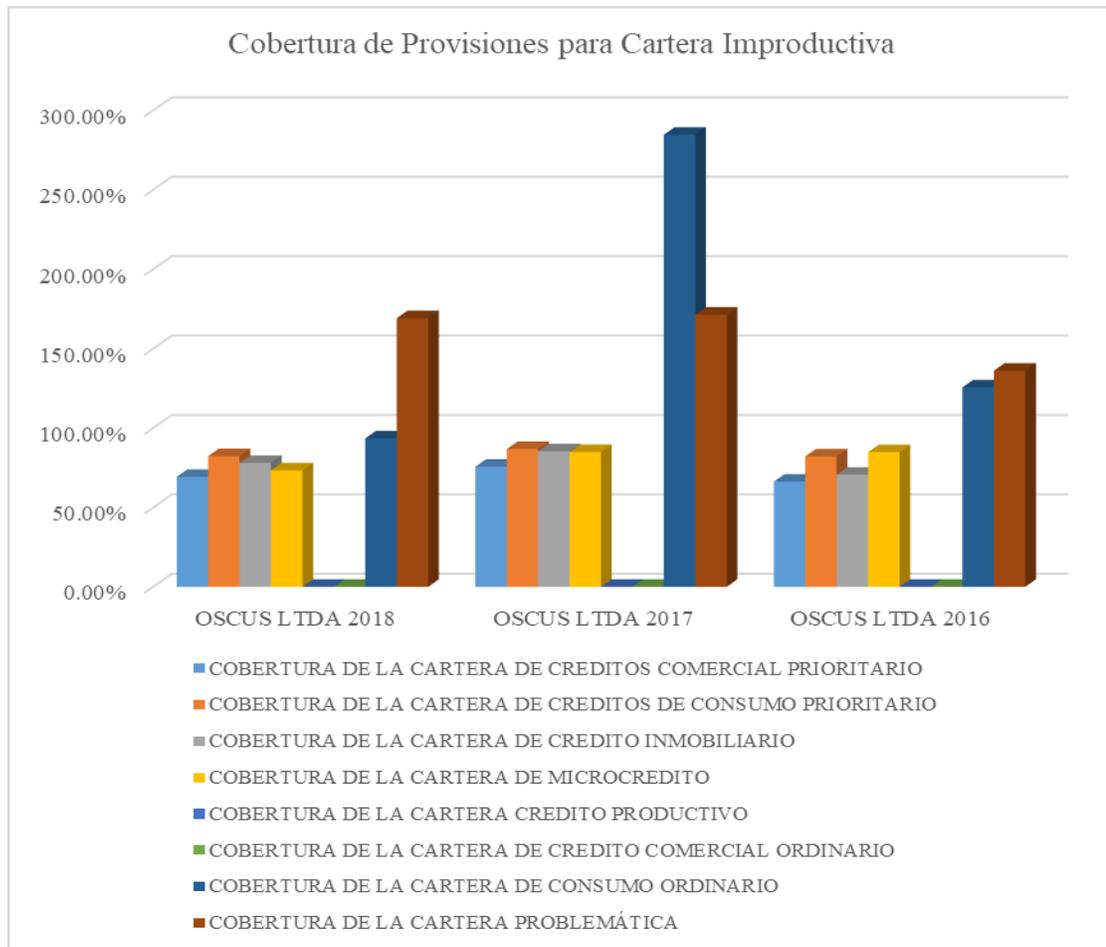
Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el índice de morosidad en el periodo 2016 la cooperativa obtuvo 11.24% en morosidad de crédito comercial prioritario, el 6.99% obtiene en morosidad de crédito de consumo prioritario, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario, obtiene 2.91%, en morosidad de cartera de microcrédito representa 6.55%, mientras que en morosidad de la cartera de consumo ordinario 0.00%, mientras que en el año 2017 la cooperativa obtuvo 8.23% en morosidad de crédito comercial prioritario, el 4.82% obtiene en morosidad de crédito de consumo prioritario, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario, obtiene 1.77%, en morosidad de cartera de microcrédito representa 4.14%, mientras que en morosidad de la cartera de consumo ordinario 0%, finalmente en el año 2018 el nivel de

morosidad disminuyo al 4.49% en comercial prioritario, en el consumo prioritario disminuyo a 2.96%, en crédito inmobiliario bajo a 1.20%, la cartera de microcrédito bajo a 4.08%, la de consumo ordinario subió a 0%, dejando ver que la cooperativa está trabajando bien en su recuperación de cartera debido a que su índice de morosidad ha disminuido notablemente.

Gráfico 43 Cobertura de provisiones para cartera improductiva Oscus Ltda



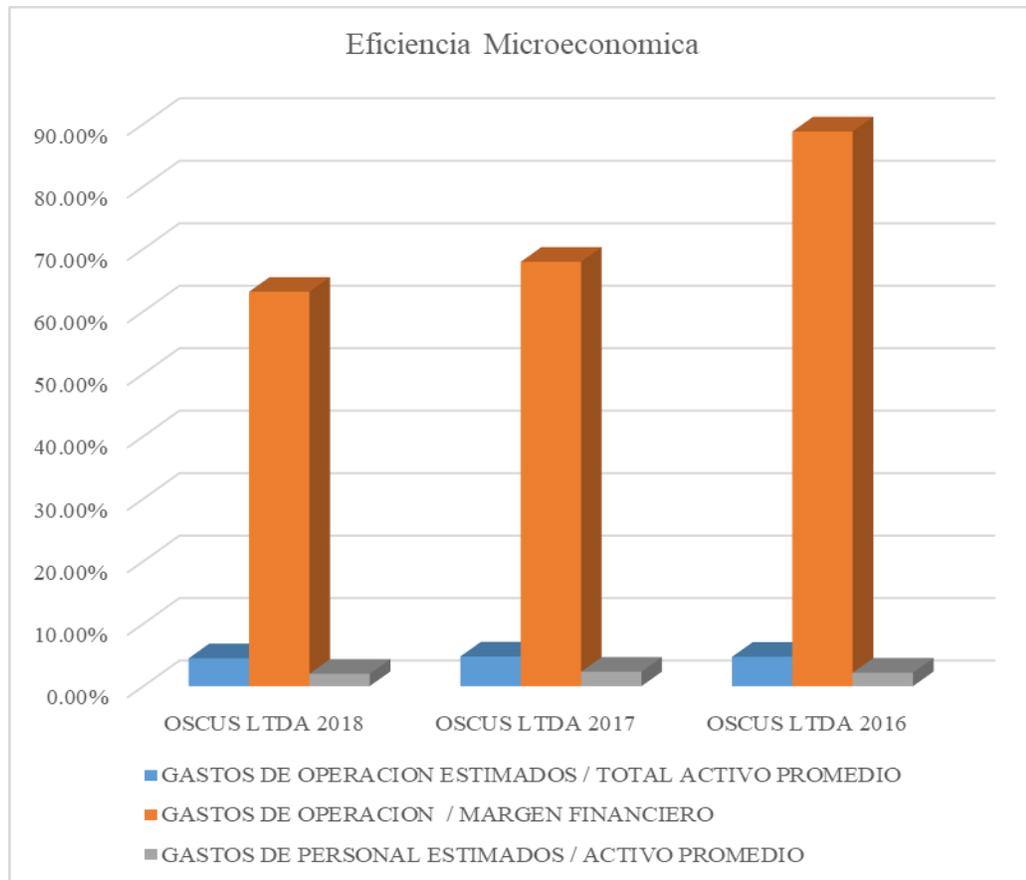
Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa Oscus en el periodo 2016 obtuvo en cobertura de cartera de crédito comercial prioritario de 66.28% en el 2017 75.63% en el 2018 obtuvo 69.25%, en cartera de crédito de consumo prioritario en el 2016 tuvo 82.20%, 2017 obtuvo 86.79% y en el 2018 obtuvo 82.36%, en cobertura de la cartera de crédito inmobiliario en el 2016 obtuvo 70.66% en el 2017 obtuvo 85.44%, en el 2018 obtuvo 78.08%, en cobertura de la

cartera de microcrédito en el 2016 obtuvo 84.33%, en el 2017 obtuvo 83.92%, y en el 2018 obtuvo 73.38%, mientras que en cobertura de cartera de crédito de consumo ordinaria obtuvo en el año 2016 125.68%, en el 2017 284.76% y en el 2018 obtuvo 93.50% dejando ver claramente que la cooperativa obtuvo mayor cobertura de cartera en los últimos tres periodos.

Gráfico 44 Eficiencia Microeconómica Oscus Ltda

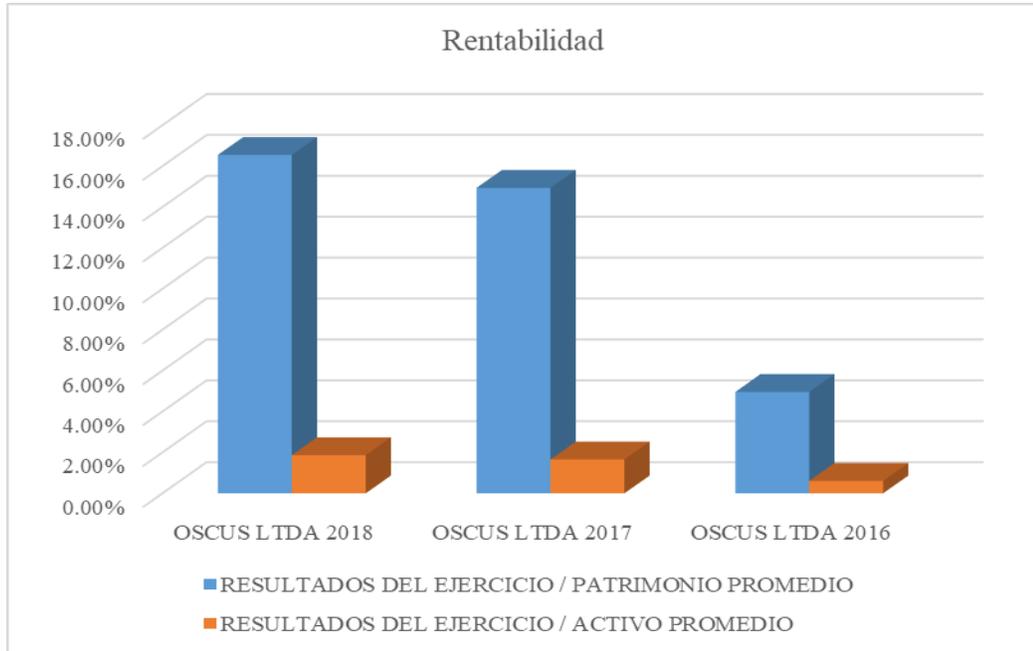


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia microeconómica en la cooperativa Oscus se mantuvo en el 2016, 2017 y 2018 en un promedio de 3.5%, en gastos de operación estimado, en margen financiero en los tres periodos obtuvo un promedio de 55.7%, dejando ver que la cooperativa tiene una capacidad de realizar o cumplir adecuadamente sus funciones.

Gráfico 45 Rentabilidad Oscus Ltda

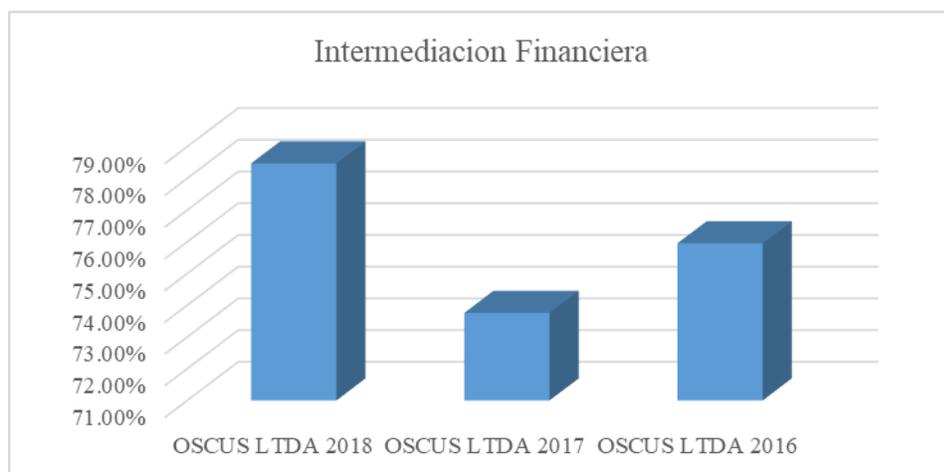


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa es los tres últimos periodos analizados, de lo que se puede ver que incrementó su rentabilidad, es decir que hubo un aumento de la inversión de los socios, en 0.2% originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa.

Gráfico 46 Intermediación Financiera Oscus Ltda

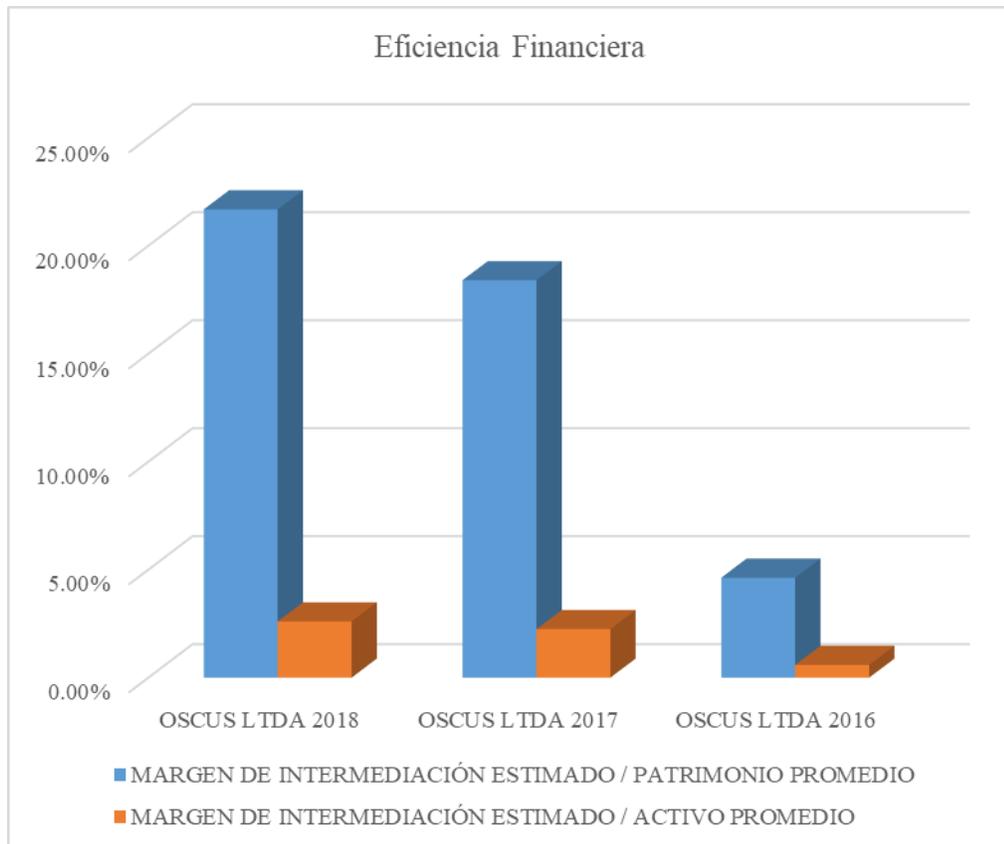


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En la cooperativa se pudo analizar que la intermediación financiera en los periodos del 2016 al 2018, ha tenido una variación notable lo que ha permitido que la cooperativa pueda tomar fondos económicos para poder prestarlos a otros agentes económicos que desean invertirlos.

Gráfico 47 Eficiencia financiera Oscus Ltda

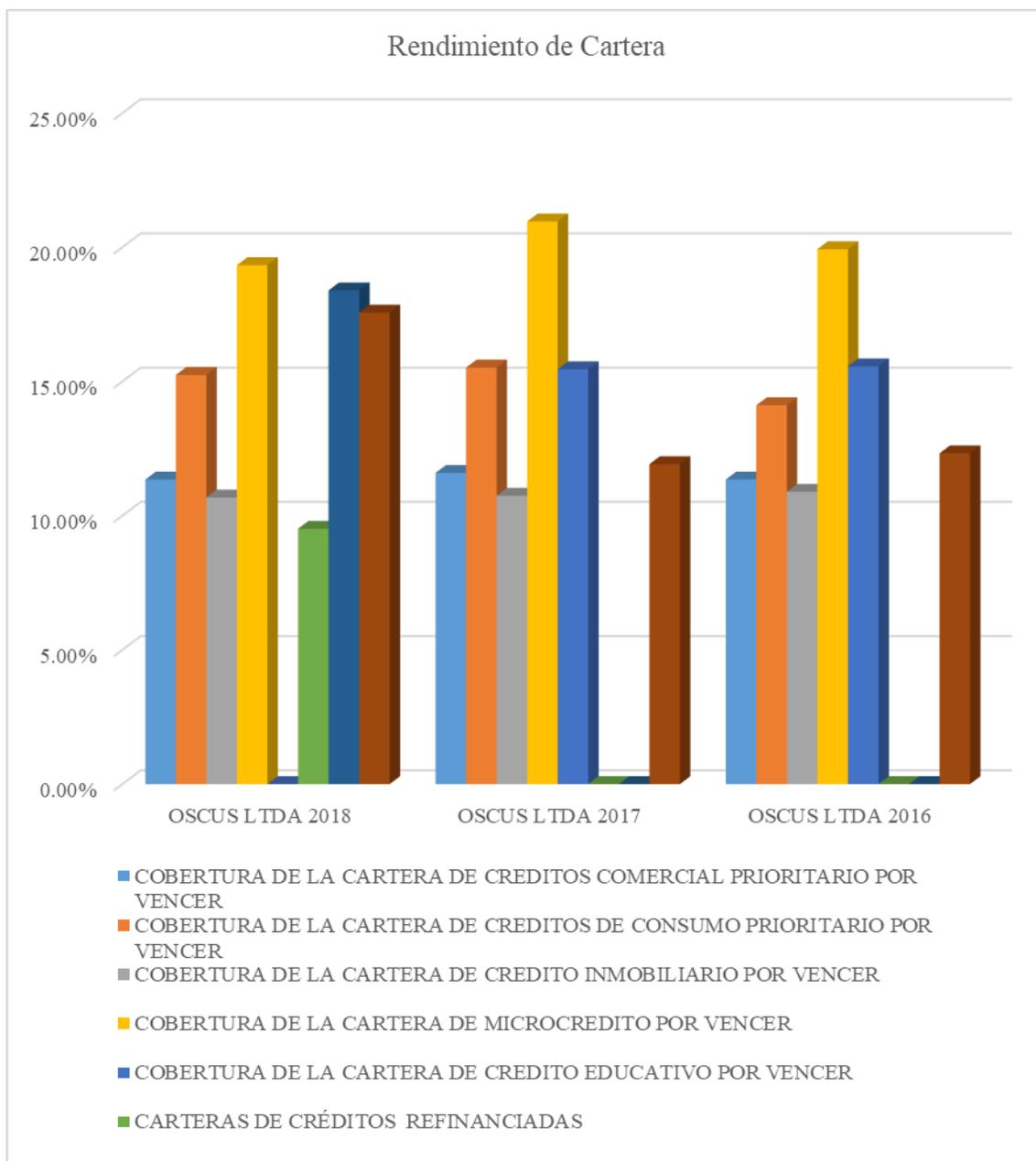


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En el periodo 2016 al 2018 se pudo conocer que la eficiencia financiera en la cooperativa ha tenido un crecimiento considerable, indicando que la cooperativa se encuentra en perfectas condiciones financieras, para lograr desarrollar sus funciones.

Gráfico 48 Rendimiento de Cartera Oscus Ltda

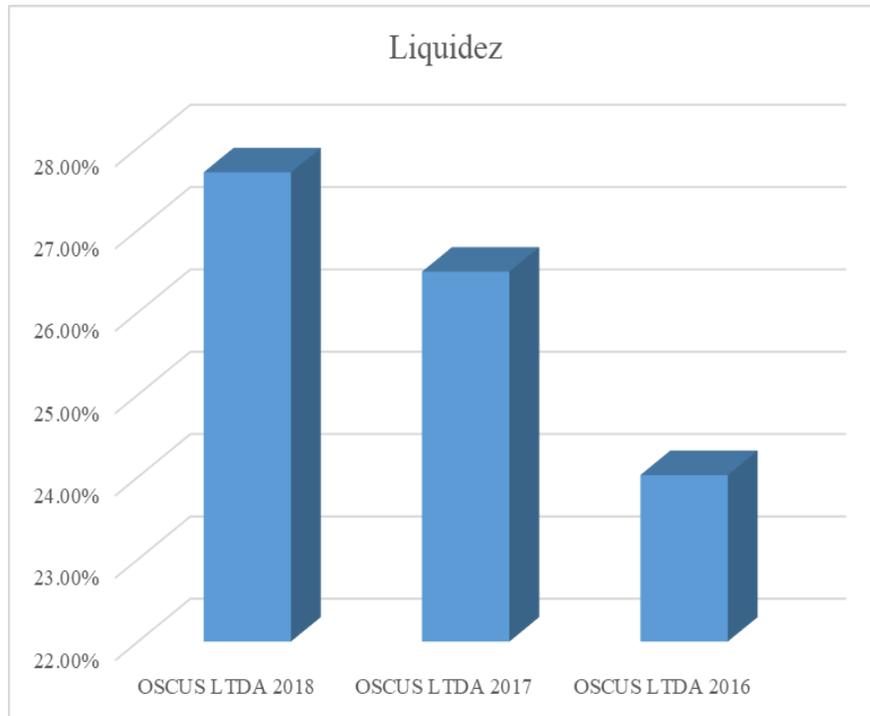


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El rendimiento de cartera en los periodos 2016 al 2018 se pudo ver que la cooperativa tiene capacidad de ofrecer sus servicios sin ninguna complicación, dando seguridad a los socios para invertir en la misma.

Gráfico 49 Liquidez Oscus Ltda



Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa en los periodos del 2016 al 2018 la ratio de liquidez tiene una variedad de 0.5%, indicando que la cooperativa tiene bienes y derechos de activo corriente por cada dólar que tiene de deuda a corto plazo.

Tabla 22 Indicadores desempeño financiero Cooperativa El Sagrario Ltda.

Indicadores	EL	EL	EL
	SAGRARIO LTDA 2018	SAGRARIO LTDA 2017	SAGRARIO LTDA 2016
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>			
( Patrimonio + resultados ) / activos inmovilizados	829.00%	725.71%	875.14%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
Activos improductivos netos / total activos	2.76%	3.28%	2.85%
Activos productivos / total activos	97.24%	96.72%	97.15%
Activos productivos / pasivos con costo	123.41%	123.84%	122.73%
<b>ÍNDICES DE MOROSIDAD</b>			
Morosidad de crédito comercial prioritario	4.53%	2.34%	0.25%
Morosidad de crédito de consumo prioritario	2.21%	3.33%	3.83%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	0.33%	0.62%	1.94%
Morosidad de la cartera de microcrédito	5.59%	9.71%	11.72%
Morosidad de la cartera total	2.46%	3.96%	5.30%

---

**COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA**

Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	103.10%	116.94%	231.55%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	112.35%	103.31%	102.07%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	276.62%	221.54%	113.39%
Cobertura de la cartera de microcrédito	102.61%	100.05%	96.32%
Cobertura de la cartera problemática	162.82%	138.63%	124.73%

**EFICIENCIA MICROECONÓMICA**

Gastos de operación estimados / total activo promedio	3.93%	3.99%	4.28%
Gastos de operación / margen financiero	68.67%	71.37%	75.31%
Gastos de personal estimados / activo promedio	2.09%	2.04%	2.06%

**RENTABILIDAD**

Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	9.93%	11.38%	9.93%
Resultados del ejercicio / activo promedio	1.63%	1.95%	1.65%

**INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**

Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	82.84%	81.06%	89.69%
--	--------	--------	--------

**EFICIENCIA FINANCIERA**

Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	10.16%	9.14%	7.88%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	1.79%	1.60%	1.40%

**RENDIMIENTO DE LA CARTERA**

Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	10.76%	10.82%	10.93%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	14.78%	14.29%	14.02%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	10.43%	10.41%	10.78%
Cobertura de la cartera de microcrédito por vencer	17.71%	18.79%	19.60%
Carteras de créditos refinanciadas	10.51%	0.00%	0.00%
Carteras de créditos reestructuradas	18.16%	0.00%	0.00%
Cartera por vencer total	14.18%	12.37%	0.00%

**LIQUIDEZ**

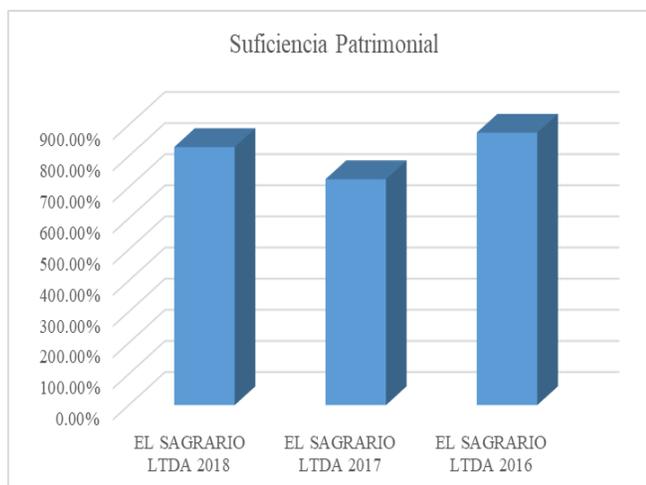
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	28.40%	28.81%	31.84%
--	--------	--------	--------

---

**Elaborado por:** Lema Sonia (2019)

**Fuente:** SEPS (2018)

Gráfico 50 Suficiencia patrimonial El Sagrario

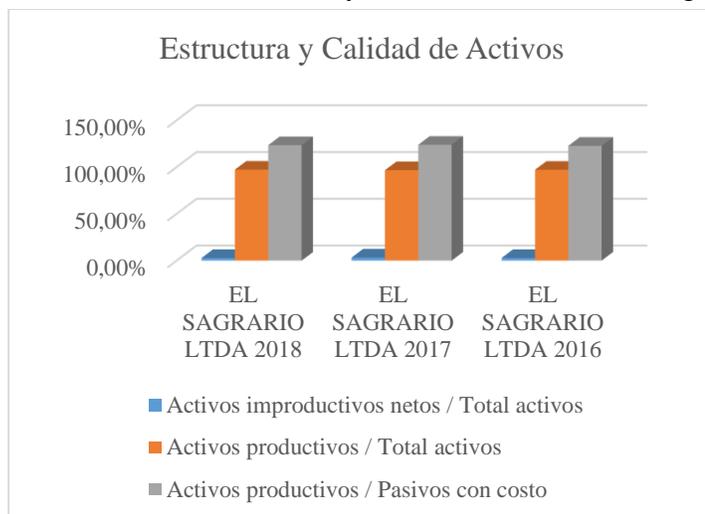


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia patrimonial, en la cooperativa El Sagrario Ltda. Durante los periodos 2016, 2017, 2018 ha tenido un incremento considerable indicando que del año 2016 la cooperativa tenía 875.14% de suficiencia patrimonial, subiendo en el año 2017 al 725.71% y el año 2018 subió al 829%, dejando claro que la cooperativa durante los últimos años obtuvo un crecimiento patrimonial significativo, permitiendo que la cooperativa se posicione en el mercado.

Gráfico 51 Estructura y calidad de Activos El Sagrario

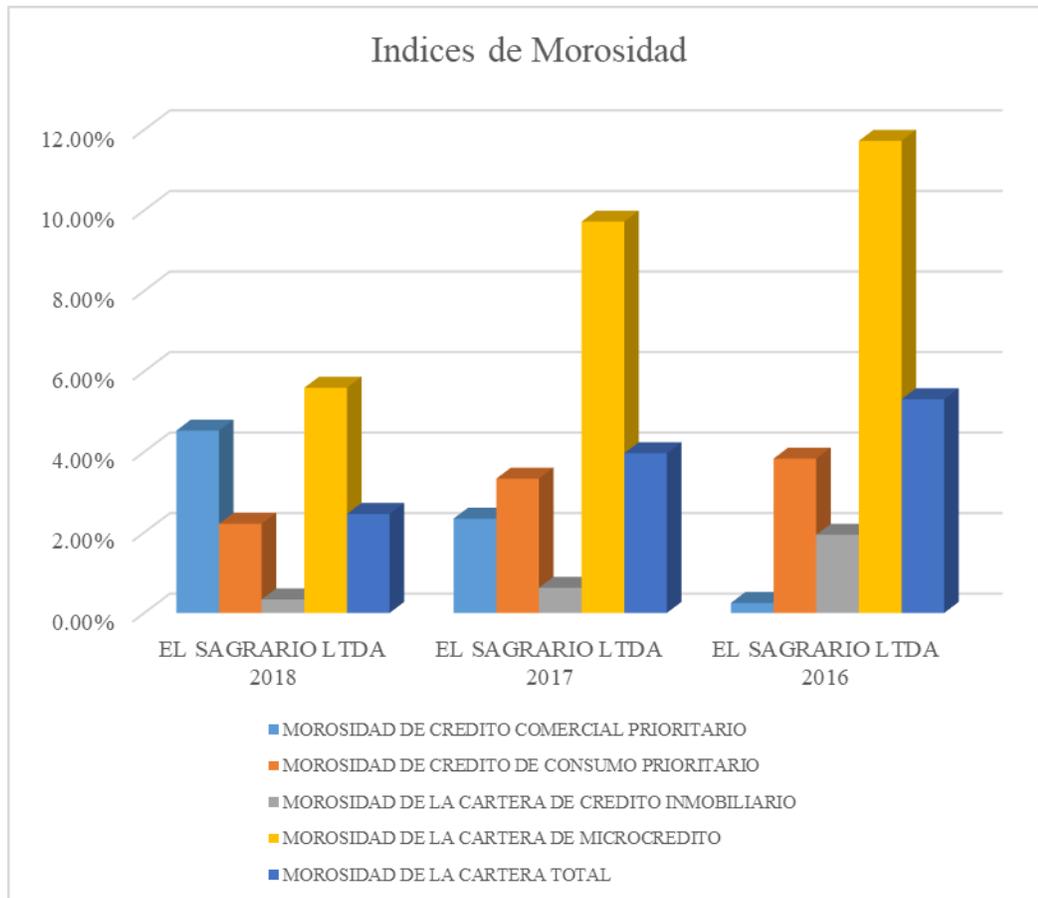


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que en el periodo el indicador de estructura de calidad de activos la cooperativa El Sagrario Ltda no ha tenido mayor variación, presentando que la cooperativa se mantiene en sus activos.

Gráfico 52 Índice de morosidad El Sagrario

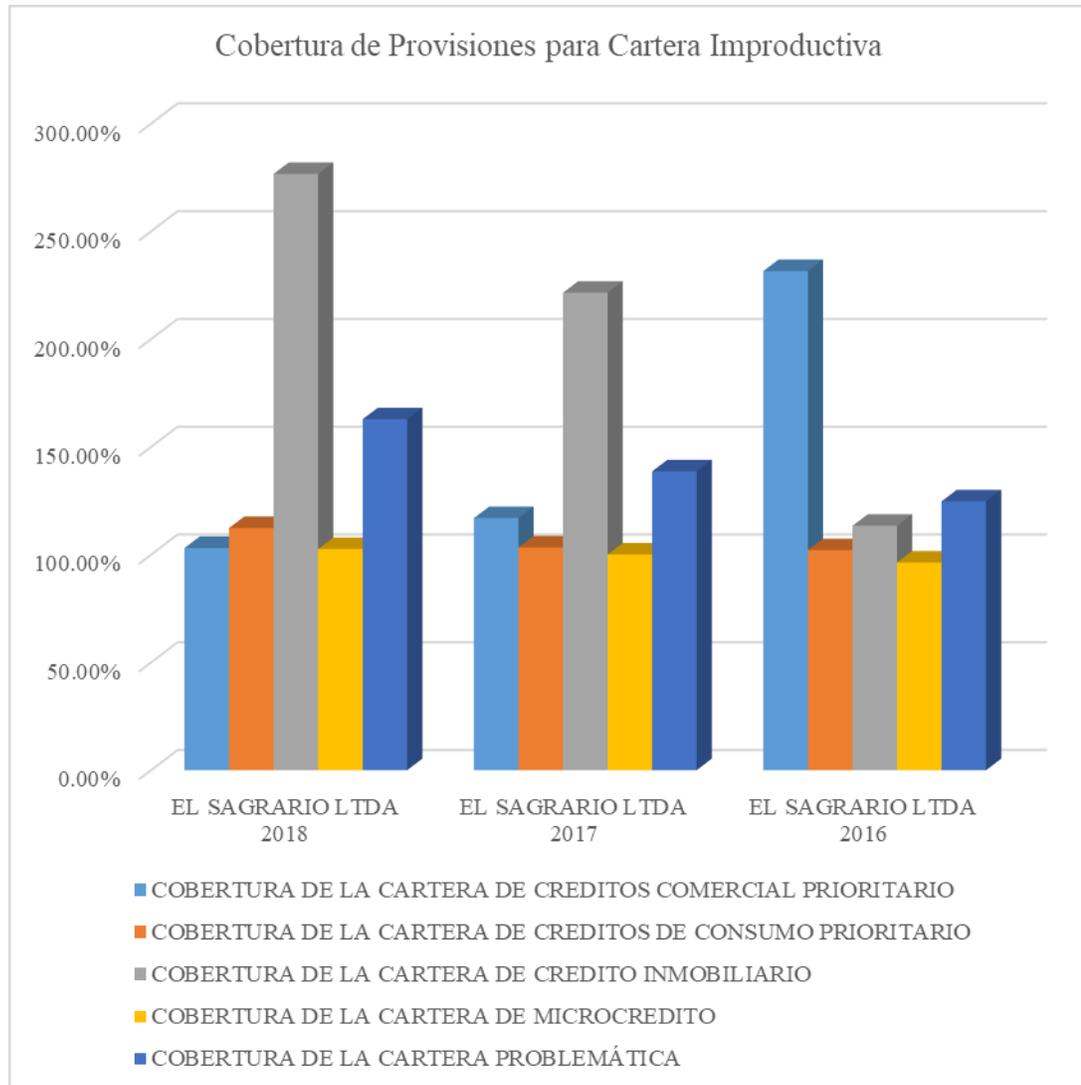


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el índice de morosidad en el periodo 2016 la cooperativa obtuvo 0.25% , 2017 2.34%, 2018 4.53, en morosidad de crédito comercial prioritario, en el 2016 tiene 3.83%, 2017 3.33% y 2018 2.21%, en crédito inmobiliario en el 2016 1,94% en el 2017 0.62% bajo, en el 2018 bajo a 0.33%, en microcrédito de 11.72% en el 2016, bajo en el 2017 a 9.71%, y en al 2018 bajo a 5.59%, dejando claro que la morosidad desde el 2016 en esta cooperativa bajo en gran cantidad, ayudando a posicionarse en el mercado a la cooperativa.

Gráfico 53 Cobertura de provisiones para cartera improductiva El Sagrario



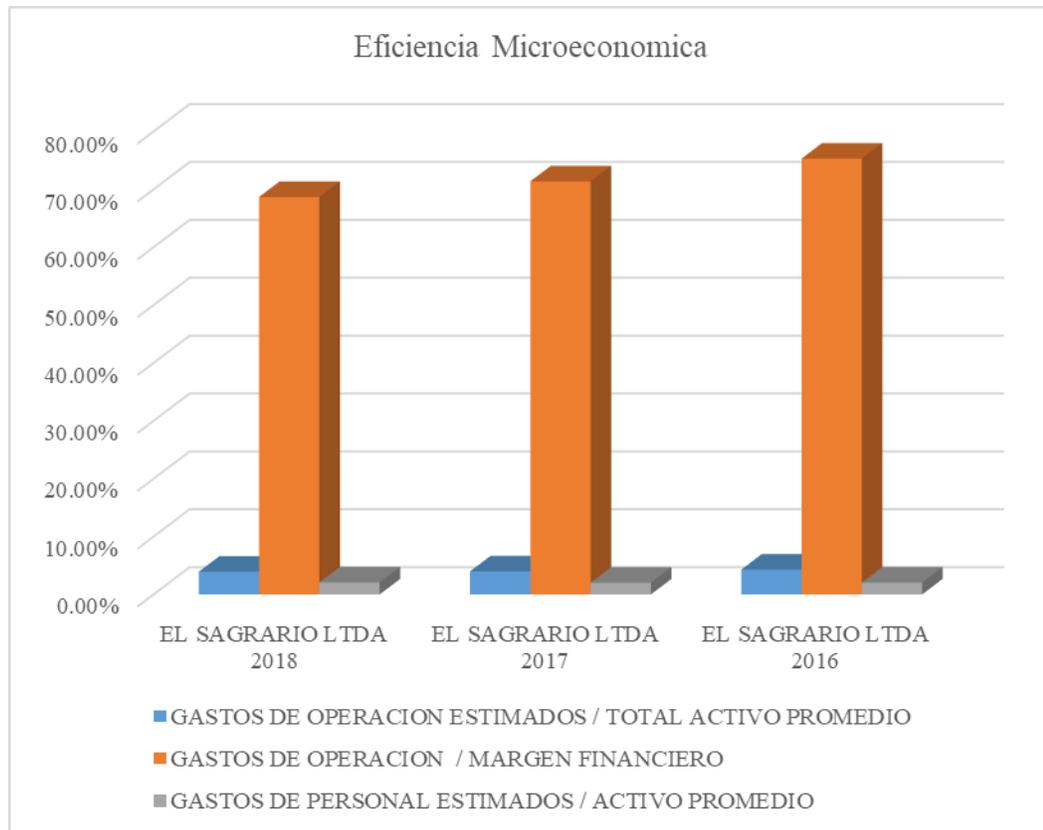
Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa El Sagrario en el periodo 2016 obtuvo en cobertura de cartera de crédito comercial prioritario de 231.55%, en el 2017 16.94% en el 2018 obtuvo 103.10%, en cartera de crédito de consumo prioritario en el 2016 tuvo 102.07%, 2017 obtuvo 103.31% y en el 2018 obtuvo 112.35%, en cobertura de la cartera de crédito inmobiliario en el 2016 obtuvo 113.39% en el 2017 obtuvo 221.54%, en el 2018 obtuvo 276.62%, en cobertura de la cartera de microcrédito en el 2016 obtuvo 96.32%, en el 2017 obtuvo 100.05%, y en el 2018 obtuvo 102.61%, mientras que en cobertura de cartera de crédito de consumo ordinaria obtuvo en el año 2016 124.73%, en el 2017 138.63% y en el

2018 obtuvo 162.82% dejando ver claramente que la cooperativa obtuvo mayor cobertura de cartera en el último periodos.

Gráfico 54 Eficiencia Microeconómica El Sagrario

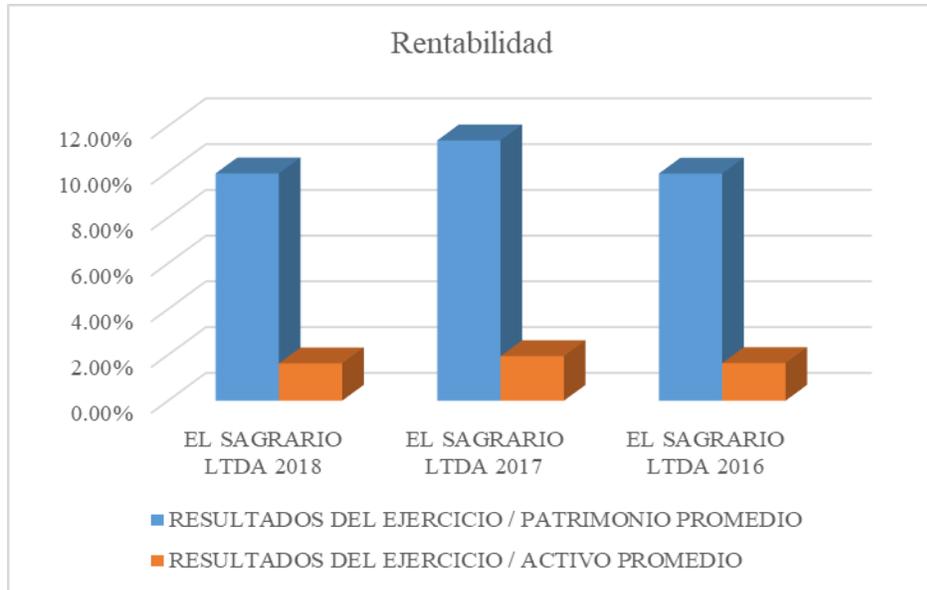


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia microeconómica en la cooperativa El Sagrario en el 2016 se tuvo 4.28%, en el 2017 3.99% y 2018 3.93%, en margen financiero en el 2016 se tuvo un 75.31%, en el 2017 71.37% en el 2018 68.67% mientras que en activo promedio se obtuvo en el 2016 2.06%, en el 2017 2.04% en el 2018 2.09, dejando ver que la cooperativa tiene una capacidad de realizar o cumplir adecuadamente sus funciones.

Gráfico 55 Rentabilidad El Sagrario

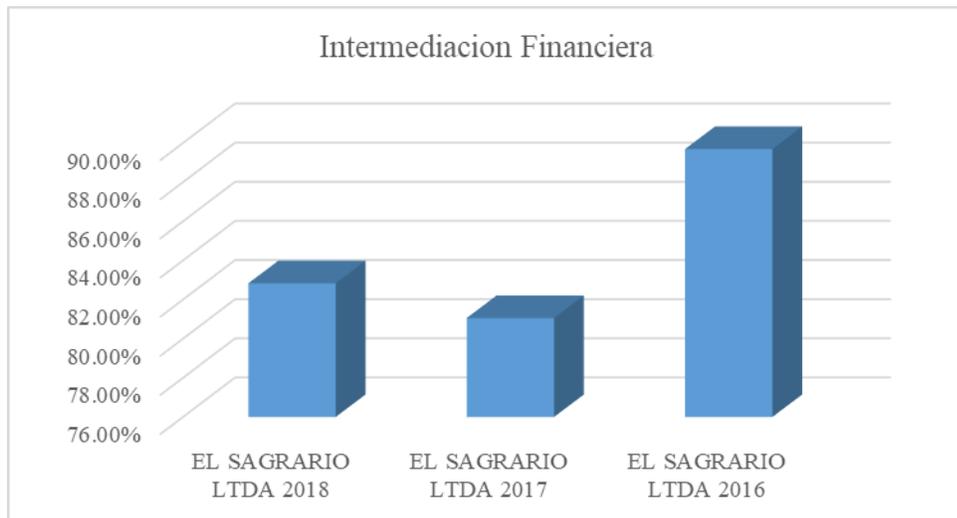


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa es los tres últimos periodos analizados, deo ver qué incremento su rentabilidad, es decir que hubo un aumento de la inversión de los socios, en 0.5% originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa.

Gráfico 56 Intermediación El Sagrario

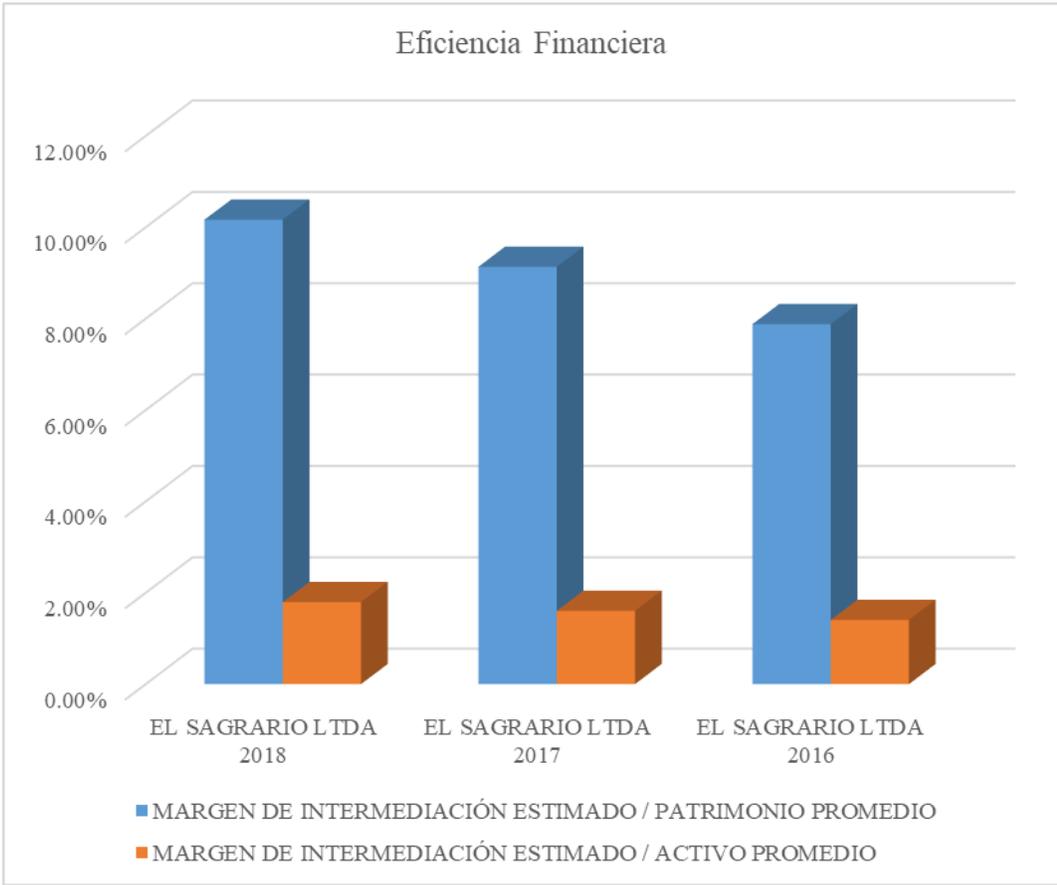


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En la cooperativa se pudo analizar que la intermediación financiera en los periodos del 2016 al 2018, ha tenido una variación notable lo que ha permitido que la cooperativa pueda tomar fondos económicos para poder prestarlos a otros agentes económicos que desean invertirlos.

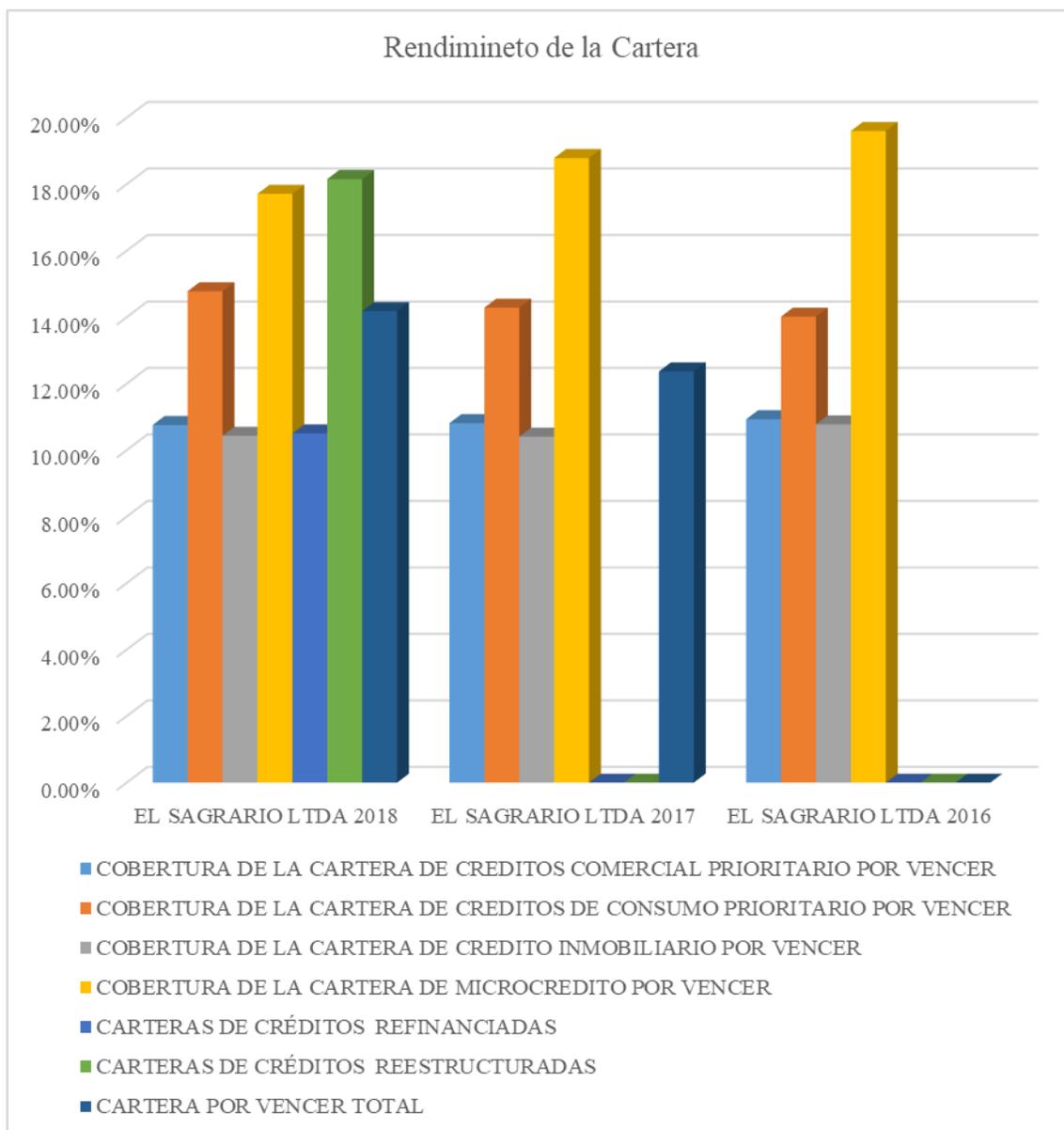
Gráfico 57 Eficiencia Financiera El Sagrario



Fuente: SEPS (2018)  
 Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En el periodo 2016 al 2018 se pudo conocer que la eficiencia financiera en la cooperativa ha tenido un crecimiento considerable, indicando que la cooperativa se encuentra en perfectas condiciones financieras, para lograr desarrollar sus funciones.

Gráfico 58 Rendimiento de Cartera El Sagrario

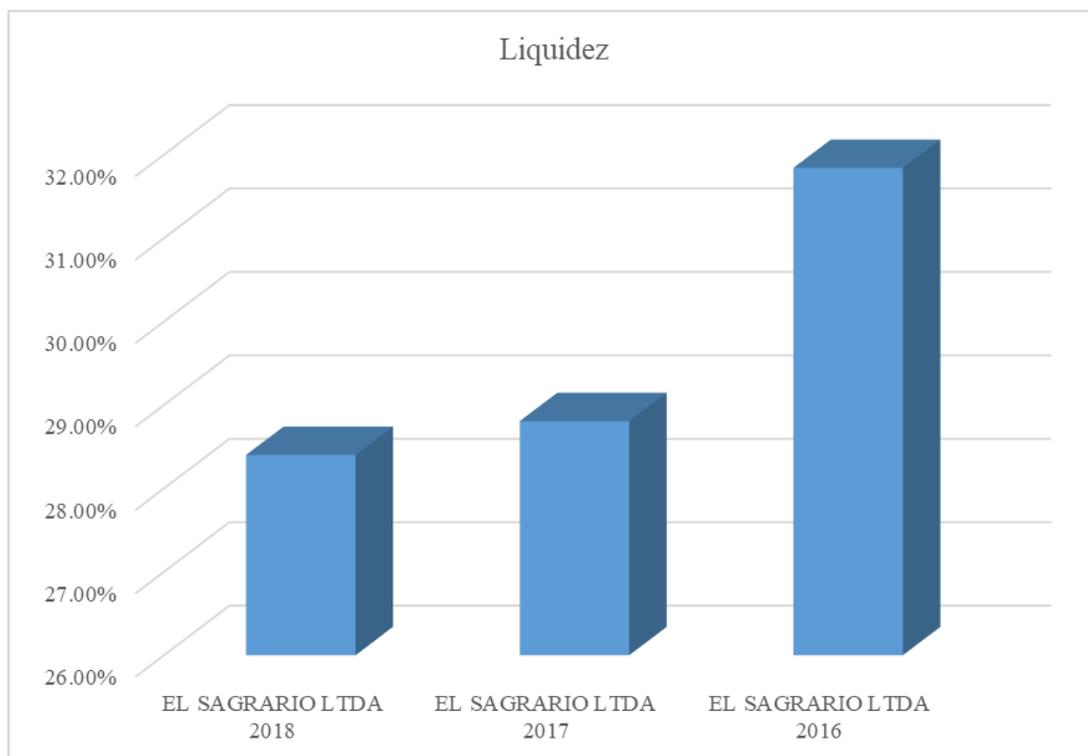


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El rendimiento de cartera en los periodos 2016 al 2018 se pudo ver que la cooperativa tiene capacidad de ofrecer sus servicios sin ninguna complicación, dando seguridad a los socios para invertir en la misma.

Gráfico 59 Liquidez El Sagrario



Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa en los periodos del 2016 al 2018 la ratio de liquidez tiene una variación muy significativa como se puede observar en la gráfica 30 indicando que la cooperativa tiene bienes y derechos de activo corriente por cada dólar que tiene de deuda a corto plazo.

Tabla 23 Indicadores desempeño financiero Cooperativa Mushuc Runa Ltda

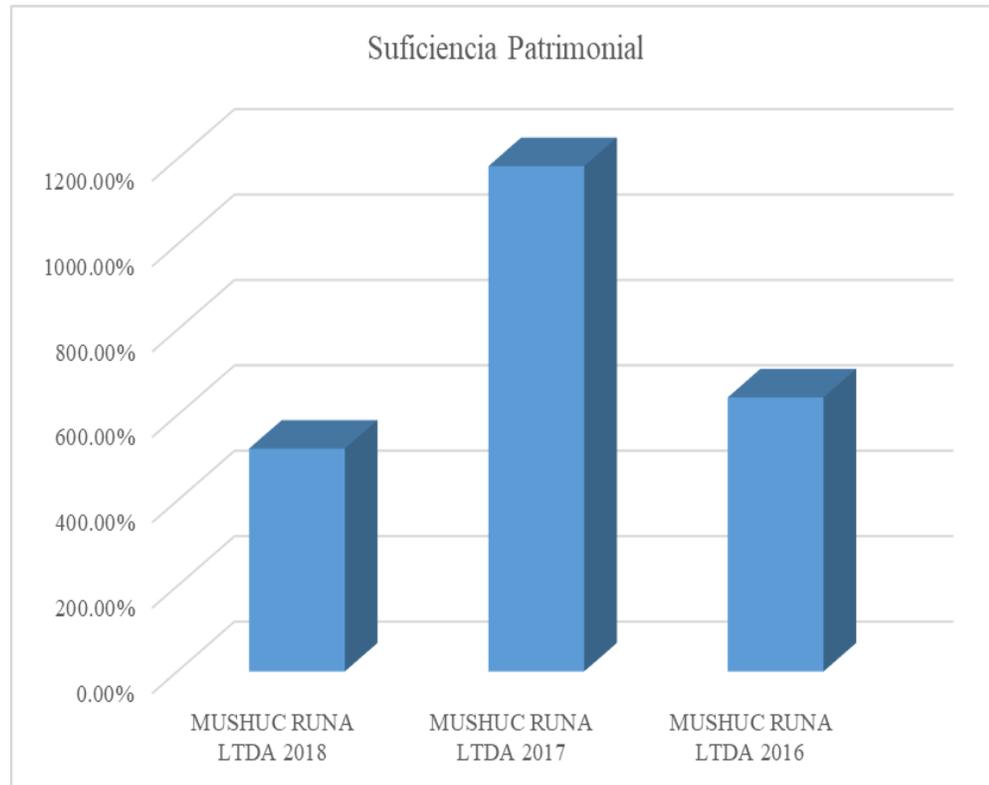
Indicadores	Mushuc Runa Ltda 2018	Mushuc Runa Ltda 2017	Mushuc Runa Ltda 2016
<b>Suficiencia patrimonial</b>			
( Patrimonio + resultados ) / activos inmovilizados	521.95%	1183.34%	641.93%
<b>Estructura y calidad de activos</b>			
Activos improductivos netos / total activos	4.49%	2.48%	3.98%
Activos productivos / total activos	95.51%	97.52%	96.02%
Activos productivos / pasivos con costo	123.68%	125.35%	121.55%
<b>Índices de morosidad</b>			
Morosidad de crédito comercial prioritario	5.27%	9.54%	13.67%

Morosidad de crédito de consumo prioritario	3.66%	3.68%	5.94%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	0.71%	0.00%	0.00%
Morosidad de la cartera de microcrédito	5.83%	8.17%	10.34%
Morosidad de la cartera total	4.93%	7.22%	9.92%
<b>Cobertura de provisiones para cartera improductiva</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	99.28%	88.44%	51.02%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario	105.23%	119.92%	87.97%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	153.47%	0.00%	0.00%
Cobertura de la cartera de microcrédito	99.26%	97.93%	87.58%
Cobertura de la cartera problemática	157.93%	145.45%	124.89%
<b>Eficiencia microeconómica</b>			
Gastos de operación estimados / total activo promedio	6.80%	6.33%	6.31%
Gastos de operación / margen financiero	79.40%	79.52%	96.13%
Gastos de personal estimados / activo promedio	3.24%	2.86%	2.63%
<b>Rentabilidad</b>			
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	10.13%	10.12%	5.23%
Resultados del ejercicio / activo promedio	1.78%	1.79%	0.93%
<b>Intermediación financiera</b>			
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	109.21%	105.33%	99.98%
<b>Eficiencia financiera</b>			
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	9.53%	8.95%	1.38%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	1.76%	1.63%	0.25%
<b>Rendimiento de la cartera</b>			
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	10.86%	11.47%	11.16%
Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	14.52%	13.89%	13.75%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	10.13%	10.12%	0.00%
Cobertura de la cartera de microcrédito por vencer	19.68%	19.50%	19.69%
Carteras de créditos reestructuradas	16.40%	0.00%	0.00%
Cartera por vencer total	18.42%	0.00%	0.00%
<b>Liquidez</b>			
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	20.74%	25.04%	33.79%

**Elaborado por:** Lema Sonia (2019)

**Fuente:** SEPS (2018)

Gráfico 60 Suficiencia patrimonial Mushuc Runa

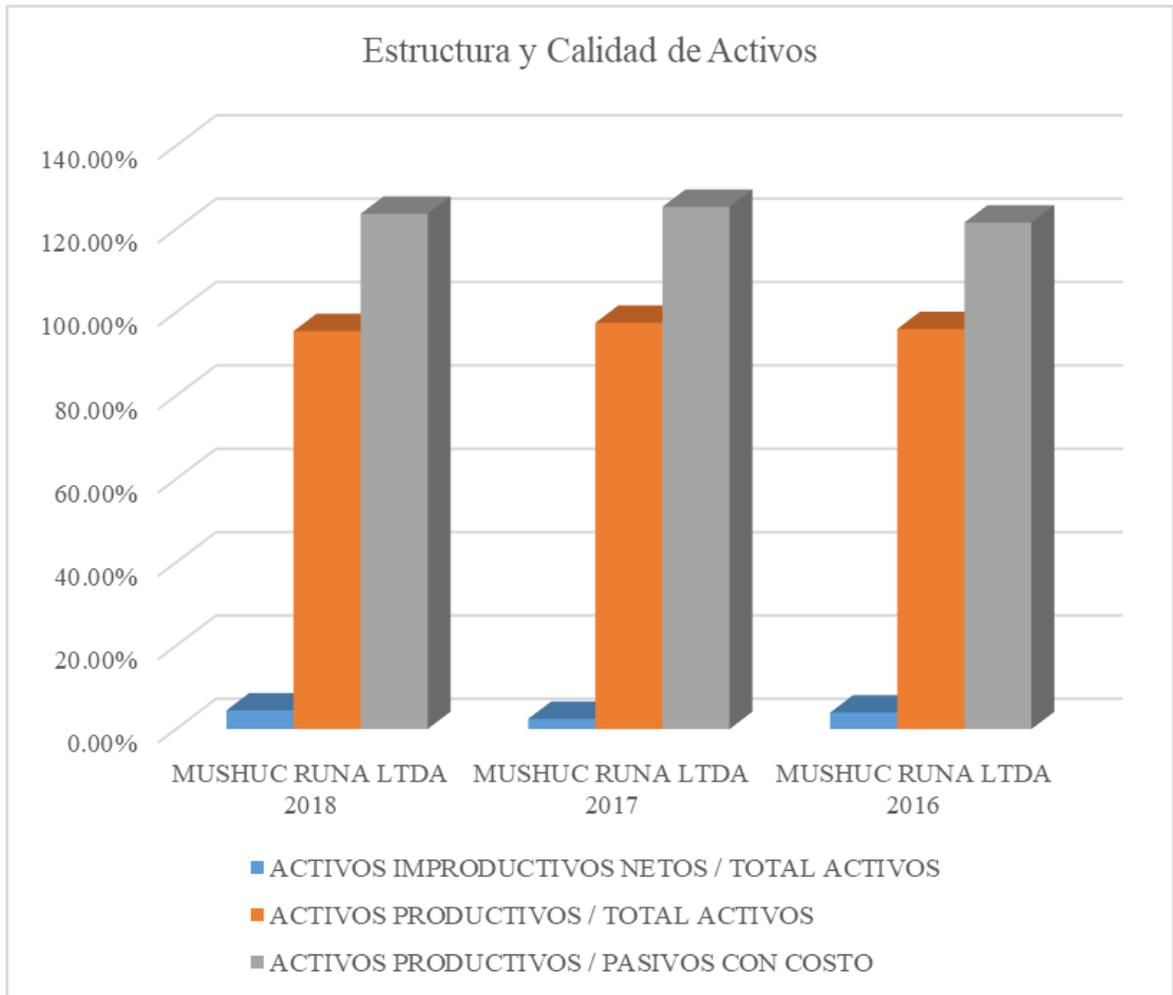


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la suficiencia patrimonial, en la cooperativa El Sagrario Ltda. Durante los periodos 2016, 2017, 2018 ha tenido un incremento considerable indicando que del año 2016 la cooperativa tenía 641.93% de suficiencia patrimonial, subiendo en el año 2017 al 1183.34% y el año 2018 subió al 521,95%, dejando claro que la cooperativa durante los últimos años obtuvo un crecimiento patrimonial significativo, permitiendo que la cooperativa se posicione en el mercado

Gráfico 61 Estructura y Calidad de Activos Mushuc Runa

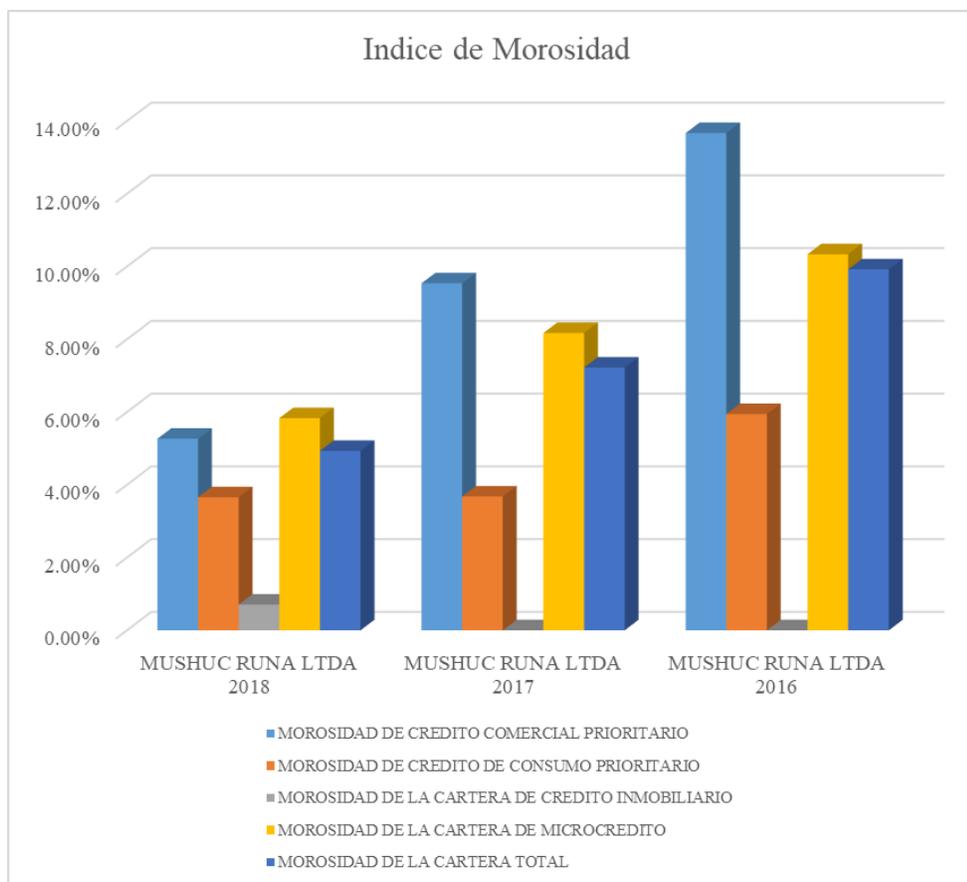


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que en el periodo el indicador de estructura de calidad de activos la cooperativa Mushuc Runa Ltda no ha tenido mayor variación, presentando que la cooperativa se mantiene en sus activos.

Gráfico 62 Índice de Morosidad Mushuc Runa

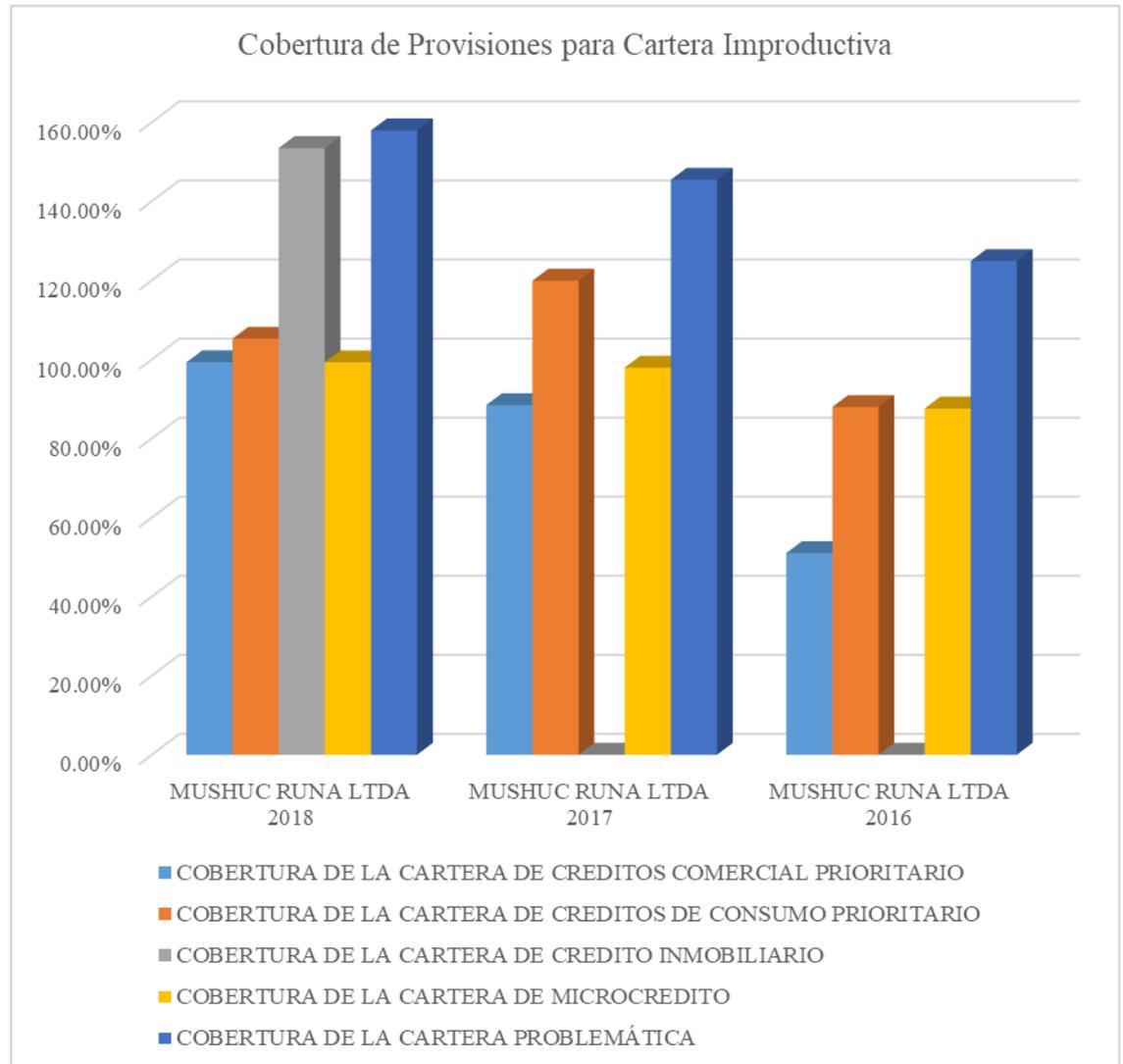


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que el índice de morosidad en el periodo 2016 la cooperativa obtuvo 13.67% , 2017 9.54%, 2018 5.27%, en morosidad de crédito comercial prioritario, en el 2016 tiene 5.94%, 2017 3.68% y 2018 3.66%, en crédito inmobiliario en el 2016 0% en el 2017 0% bajo, en el 2018 bajo a 0.71%, en microcrédito de 10.34% en el 2016, bajo en el 2017 a 8.17%, y en al 2018 bajo a 5.83%, dejando claro que la morosidad desde el 2016 en esta cooperativa bajo en gran cantidad, ayudando a posicionarse en el mercado a la cooperativa.

Gráfico 63 Cobertura de Provisiones para cartera improductiva Mushuc Runa

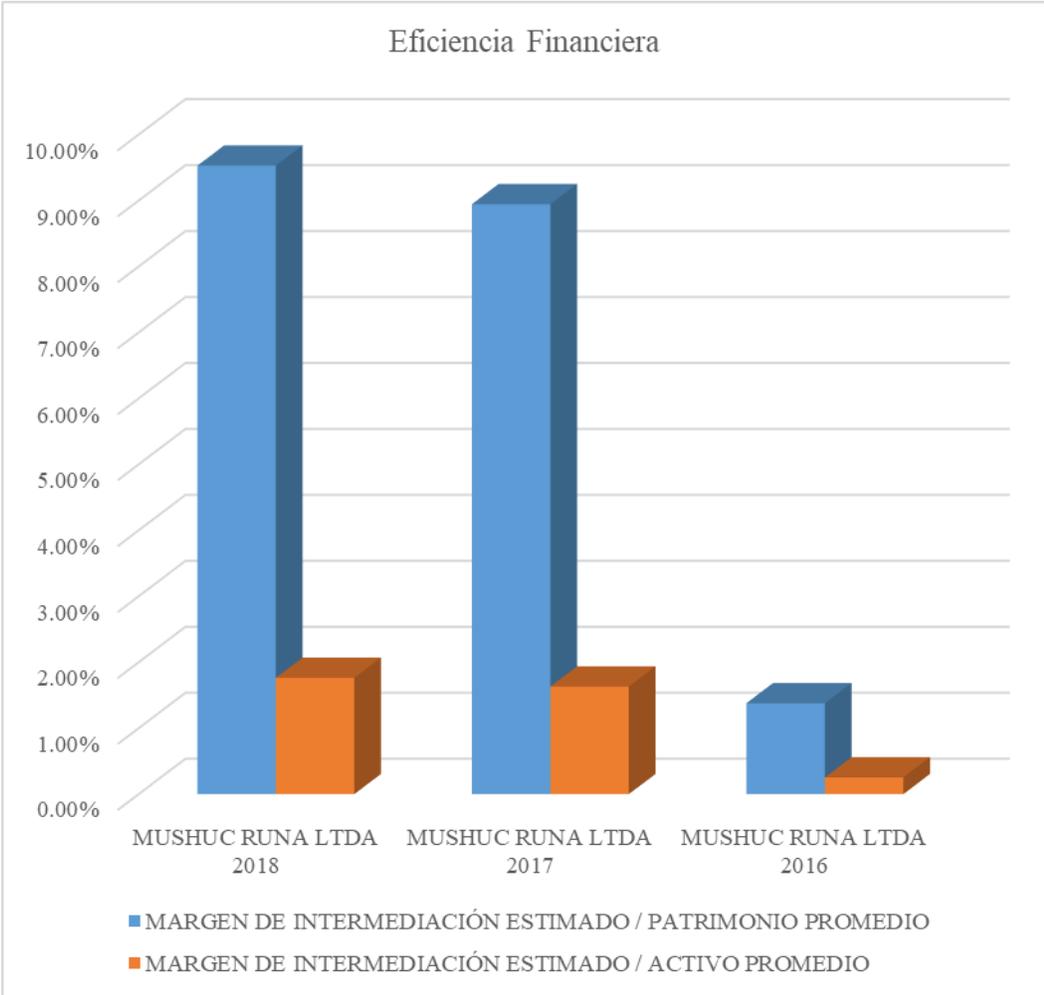


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa Mushuc Runa en el periodo 2016 obtuvo en cobertura de cartera de crédito comercial prioritario de 51.02%, en el 2017 88.44% en el 2018 obtuvo 99.28%, en cartera de crédito de consumo prioritario en el 2016 tuvo 87.97%, 2017 obtuvo 119.92% y en el 2018 obtuvo 105.23%, en cobertura de la cartera de crédito inmobiliario en el 2016 obtuvo 0% en el 2017 obtuvo 0%, en el 2018 obtuvo 153.47%, en cobertura de la cartera de microcrédito en el 2016 obtuvo 87.58%, en el 2017 obtuvo 97.93%, y en el 2018 obtuvo 99.26%, mientras que en cobertura de cartera de crédito de consumo ordinaria obtuvo en el año 2016 124.89%, en el 2017 145.45% y en el 2018 obtuvo 157.93% dejando ver claramente que la cooperativa obtuvo mayor cobertura de cartera en el último periodos.

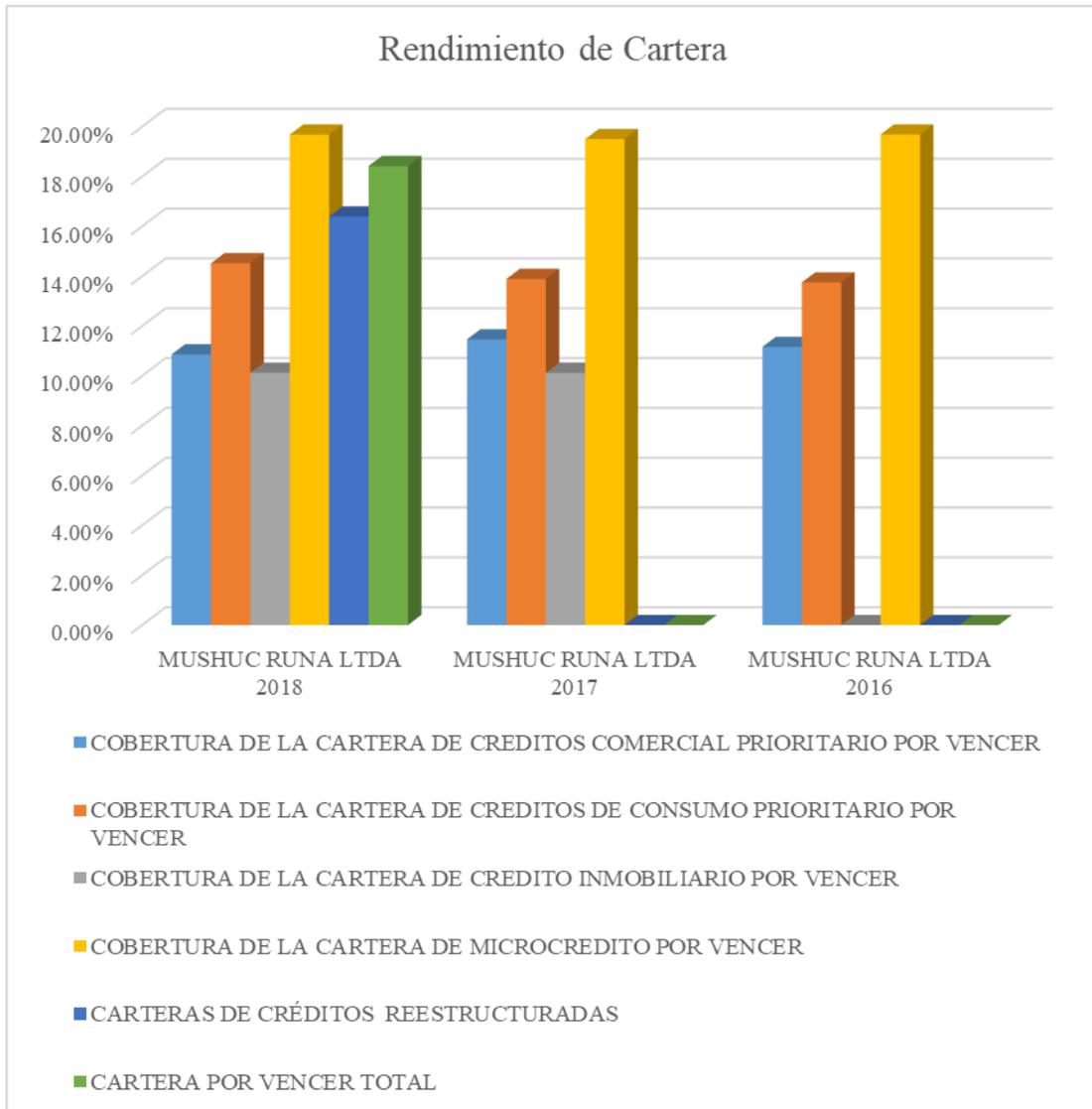
Gráfico 64 Eficiencia financiera Mushuc Runa



Fuente: SEPS (2018)  
Elaborado por: Lema Sonia (2019)

En el periodo 2016 al 2018 se pudo conocer que la eficiencia financiera en la cooperativa ha tenido un crecimiento considerable, indicando que la cooperativa se encuentra en perfectas condiciones financieras, para lograr desarrollar sus funciones.

Gráfico 65 Rendimiento de Cartera Mushuc Runa

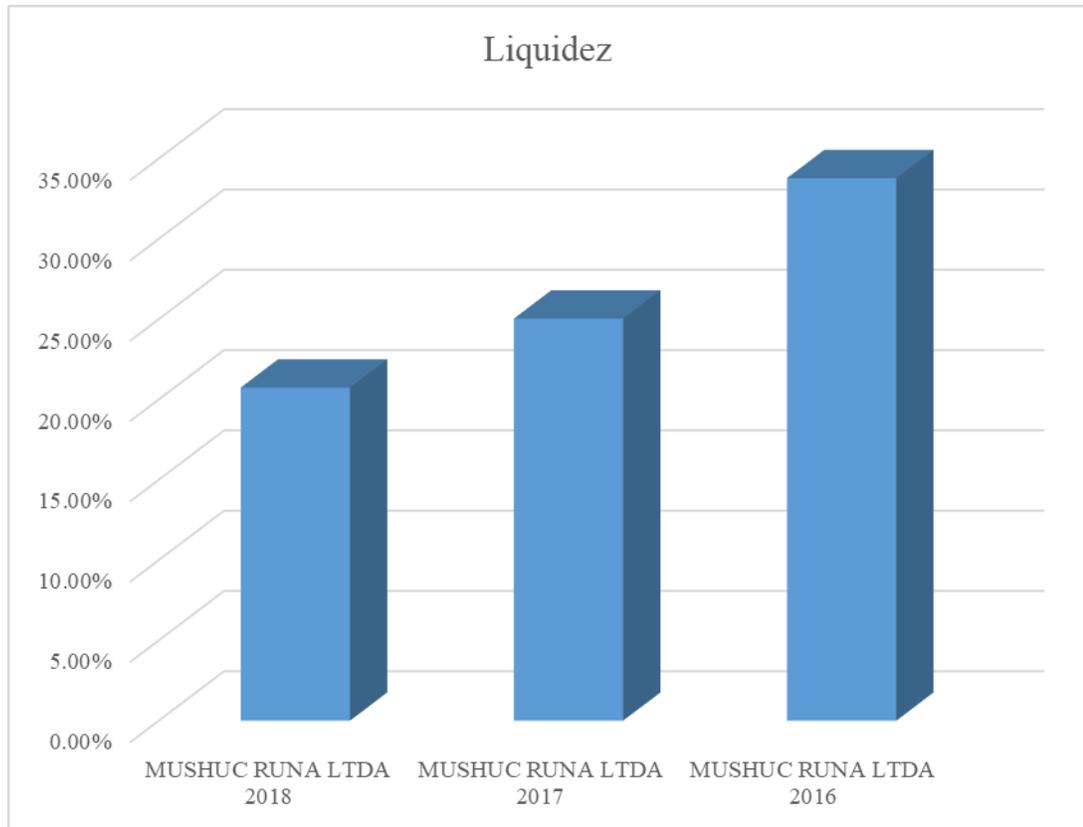


Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

El rendimiento de cartera en los periodos 2016 al 2018 se pudo ver que la cooperativa tiene capacidad de ofrecer sus servicios sin ninguna complicación, dando seguridad a los socios para invertir en la misma.

Gráfico 66 Liquidez Mushuc Runa



Fuente: SEPS (2018)

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Se puede ver que la cooperativa en los periodos del 2016 al 2018 la ratio de liquidez tiene un incremento de liquidez de 1% a 5%, indicando que la cooperativa tiene bienes y derechos de activo corriente por cada dólar que tiene de deuda a corto plazo.

### Correlación de Pearson

De acuerdo R de Pearson 0,82296117, las variables RSE y ROA presentan una muy buena correlación lineal positiva, de manera que si una variable tiende a aumentar también lo hará la otra.

Tabla 24 Correlación de Pearson

R de Pearson	<b>0,82296117</b>
--------------	-------------------

Fuente: SPSS

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

## Modelo Estadístico - Econométrico

Modelo: Efectos fijos, utilizando 12 observaciones  
 Se han incluido 4 unidades de sección cruzada  
 Largura de la serie temporal = 3  
 Variable dependiente: RSE  
 Desviaciones típicas robustas (HAC)

	Coefficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
Const	0,802530	0,00667240	120,3	<0,0001	***
ROA	0,578853	0,0641873	9,018	0,0029	***

Media de la vble. dep.	0,862702	D.T. de la vble. dep.	0,065101
Suma de cuad. residuos	0,005396	D.T. de la regresión	0,027764
R-cuadrado MCVF (LSDV)	0,884260	R-cuadrado 'intra'	0,378413
Log-verosimilitud	29,21500	Criterio de Akaike	-48,43000
Criterio de Schwarz	-46,00547	Crit. de Hannan-Quinn	-49,32765
Rho	-0,167624	Durbin-Watson	0,925188

Fuente: GRETL

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Tabla 25 Contraste conjunto de los represores (Excepto la constante)

Estadístico de contraste:  $F(1, 3) = 81,3275$

con valor p =  $P(F(1, 3) > 81,3275) = 0,00287883$

Fuente: GRETL

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Tabla 26 Contraste robusto de diferentes intercepto por grupo

Hipótesis nula: Los grupos tienen un intercepto común

Estadístico de contraste: Welch  $F(3, 4,3) = 12,9647$

con valor p =  $P(F(3, 4,3) > 12,9647) = 0,130732$

Fuente: GRETL

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

De acuerdo a la estimación por el método de datos por efectos fijos la variable dependiente  $\widehat{RSE} = 80,2530$  %, mientras que la estimación de la variable independiente  $\widehat{ROA} = 57,8896$ %. De modo que la ecuación estimada es la siguiente:

$$RSE_{it} = 0,802530 + 0,578853ROA_{it}$$

$$R^2 = 0,884260$$

De acuerdo a esta función se deduce que:

- El estimador de la endógena (80,2530), se interpreta como el porcentaje de Responsabilidad Social Empresarial medio, cuando el valor del ROA es 0.
- Por otro ante el aumento un punto porcentual del ROA, la RSE se incrementará en 57,8896%.

De la misma manera con respecto la bondad de ajuste (coeficiente de determinación)  $R^2 = 0,8842$ , el modelo presenta un alto nivel de explicativo, por lo tanto se dice que la variable independiente ROA explica en un 88% a la RSE, de manera que el modelo puede ser utilizado para realizar estimaciones futuras.

Por ultimo de acuerdo a los p – valores (\*\*\*1%, \*\*5%, \*10%), tanto la constante como la independiente son significativas al 1%, es así que el modelo es significativo para explicar Y

#### **4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación**

El resultado del modelo acepta la hipótesis que la responsabilidad social empresarial influye en el desempeño financiero, es decir mientras mayor sea las actuaciones de responsabilidad social empresarial mayor será el desempeño financiero en las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato.

#### **4.3 Limitaciones del estudio**

El presente proyecto investigación tuvo sus limitaciones 3 cooperativas abandonaron el estudio, no se pudo acceder la información de los balances sociales de la cooperativa Ambato, Cámara de Comercio y Chibuleo mismo que se realizó el tramite pertinente, pero se negó la información por parte de las cooperativas.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- Las cooperativas del segmento 1 practican actuaciones responsabilidad social empresarial en la mayoría de dimensiones cumplimiento con las misiones establecidas esto muestra con mayor énfasis en cada uno de los años.
- El desempeño financiero de las cooperativas segmento 1 del cantón Ambato en base a los Estados Financieros presentados por la SEPS muestran que el desempeño en la cooperativa San Francisco, El Sagrario, Oscus, Mushuc Runa. durante los últimos años ha obtenido un crecimiento patrimonial, calidad de servicio a mejorado, su rentabilidad, eficiencia financiera y liquidez ha mejorado significativamente, permitiendo que las cooperativas desarrollarse de la mejor manera constituyendo como gran ente de soporte en la economía ambateña.
- La relación existente entre desempeño financiero y responsabilidad social empresarial se observa mediante el cálculo de *R de Pearson* 0,82296117, debido a que las variables RSE y ROA presentan una buena correlación lineal positiva, de manera que si una variable tiende a aumentar también lo hará la otra.

#### 5.2 Recomendaciones

- Se recomienda a las cooperativas de segmento 1 facilitar la información en medios electrónicos para la ciudadanía, con el fin de que la ciudadanía se mantenga informada del aporte económico que aporta el sector cooperativo en el cantón.
- Incentivar a las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Ambato a medir el desempeño financiero en base a las actuaciones de responsabilidad social empresarial debido a que es un indicador que ayuda a medir el éxito de una institución de micro finanzas en términos de su rentabilidad. A menudo se considera que es una medida utilizada por los inversionistas para llevar a cabo la diligencia debida y determinar el estado de una inversión.

- Impulsar a los estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría a realizar más estudios con temas similares con el fin de proporcionar información actualizada para investigaciones futuras.

## MATERIAL DE REFERENCIA.

### Referencia bibliográfica

- Lopes, M., & Moneva, J. M. (2011). El desempeño económico financiero y responsabilidad social corporativa. *Contabilidad y Administracion*, 18. Obtenido de <http://www.cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/152/152>
- Aguilera , C. A., & Puerto , B. D. (2012). Crecimiento empresarial basado en responsabilidad social. *Scielo*, 26. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n32/n32a02.pdf>
- Aguilera , C. J., Guerrero , V. J., & Morales , R. M. (2015). *Responsabilidad social y desempeño financiero en multinacionales: influencia de la diversificación internacional*. Universidad del Zulia, Mexico. Obtenido de <https://www.redalyc.org/html/290/29042408003/index.html>
- Almeida, P. M., & Arrechavaleta, G. N. (2018). Responsabilidad social empresarial y sus limitaciones en el contexto académico universitario. *Scielo*, 17. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rces/v37n2/rces07218.pdf>
- Amaguaña , A. L. (2016). *El desempeño financiero y la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 3 y 4 de la provincia de Tungurahua*. Tesis de Maestría , Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría , Ambato. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/22959/1/T3631M.pdf>
- Andrade , T. R. (2014). *Diseño de un Modelo de Gestión basado en Responsabilidad Social Empresarial. Caso: Nokia Siemens Networks Ecuador S.A.* Tesis de grado, Universidad Andina Simón Bolívar, Quito. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/3775/1/T1330-MBA-Andrade-Dise%C3%B1o.pdf>
- Arévalo, D., Bustamante, M., & Vidal, C. (2017). Responsabilidad social empresarial y desempeño financiero en la industria de plástico del Ecuador. *Scielo*, 28(4), 10. Obtenido de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/infotec/v28n4/art12.pdf>
- Armstrong, M. (2016). La responsabilidad social empresarial. *Cepal*, 19. Obtenido de <https://www.cepal.org/celade/noticias/paginas/8/12168/respempresarialglobal.pdf>
- Azama, G. (2009). *“Economía solidaria y reterritorialización de la economía, un desafío a la solidaridad, un objetivo para la ecología”*. Pampa.

- Bayas, D., & Gavilanez, M. (2016). Gestión social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia ecuatoriana. *Revista Ciencia UNEMI*, 9, 33. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5774775.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales*. Prentice Hall.
- Cajiga, C. J. (2017). *El concepto de responsabilidad social empresarial*. México: Cemefi. Obtenido de [https://www.cemefi.org/esr/images/stories/pdf/esr/concepto\\_esr.pdf](https://www.cemefi.org/esr/images/stories/pdf/esr/concepto_esr.pdf)
- Calderón, J. (2018). *Concepto de Responsabilidad Social Empresarial*. México: CEMEFI.
- Cáma de industrias y comercio Ecuatoriano- Alemana. (2019). Obtenido de AHK: <https://ecuador.ahk.de/es/servicios/responsabilidad-social-empresarial/>
- Coba, Molina, E., Díaz Córdova, J., Zurita Meza, E., & Proaño López, P. (2017). La responsabilidad social empresarial en las empresas del Ecuador Un test de relación con la imagen corporativa y. *Ingeniería Industrial: Actualidad y Nuevas Tendencias*, 18, 33-44. Recuperado el 03 de 12 de 2018, de <https://www.redalyc.org/articuloBasic.oa?id=215052403003>
- CORDES. (2018). *Análisis Sobre el Sector de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador*. Obtenido de <https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/informe-sobre-cooperativas-de-ahorro-y-credito-07.05.2018.pdf>
- De la Cruz, R. V. (2013). Obtenido de Responsabilidad Social Empresarial : <https://www.eoi.es/blogs/mintecon/2013/05/30/responsabilidad-social-empresarial-10/>
- De Oliveira, L. M. (2011). El desempeño económico financiero y responsabilidad social corporativa Petrobrás versus Repsol. *Scielo*, 37. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v58n1/v58n1a7.pdf>
- Galarza, V. K. (2015). *La responsabilidad social empresarial y en crecimiento empresarial del sector curtiembres de la zona de planificación 3 de Ecuador*. Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17511/1/T3058i.pdf>
- Garrido, J. F., Winicki, D., Vidal, M., Urquieta, I. M., & Pinto, M. A. (2016). *Responsabilidad social empresarial*. México: Benditaidea. Obtenido de <http://www.entel.cl/corporativo/pdf/manual%20RSE%20Entel.pdf>
- Guaman, G. M. (2018). *La responsabilidad social empresarial y el crecimiento empresarial del sector curtiembres de la provincia de Tungurahua*. Tesis de grado,

- Universidad Técnica de Ambato, Amabato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27302/1/T4189i.pdf>
- Gutiérrez, D. R. (2017). *Desempeño financiero y responsabilidad social empresarial en estudio empírico*. Universidad de Valladolid, Valladolid. Obtenido de <http://uvadoc.uva.es/bitstream/10324/27307/1/TFG-E-371.pdf>
- Hernández, D., & Escobar, A. (2018). *Modelo de contabilidad social como herramienta de gestion para la responsabilidad social empresarial*. Barranquilla : IJMSOR.
- Hernandez, Sampieri, Fernandez, & Collado. (2010). *Metodologia de la Investigacion*. México: McGRAW-HILL.
- Iturrioso , D. J., & Dopacio, C. I. (2009). *La responsabilidad en las cooperativas: una perspectiva económica financiera*. Obtenido de <https://revistas.ucm.es/index.php/CESE/article/viewFile/CESE0909110153A/9258>
- Lascano, A. N., Morales , C. L., Consuelo , C. A., & Chisag, P. G. (2019). *Modelo de Responsabilida Social del sector Curtiembre del canton Ambato - Ecuador*. Artículo Académico, Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://www.revistainclusiones.org/gallery/12%20vol%206%20numespambato2019enemarnclu.pdf>
- Líderes . (Enero de 2019). *Líderes*, 12. Obtenido de <https://revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html>
- Lima , B. M. (2012). *Alianza para el desarrollo iniciativas de reducción de la pobreza eficientes y sostenibles a través de una cooperación innovadora entre ONG, personas sector público y universidades del Ecuador*. Quito: Ceres. Obtenido de <file:///D:/Usuario/Descargas/estudio-rse-ecuador-2013-codespa-ceres.pdf>
- Martínez, M., & Soza, C. (2016). *La responsabilidad social de las empresas: orígenes, aproximaciones conceptuales y estrategias*. México. Obtenido de [http://fhu.unse.edu.ar/carreras/rcifra/martinez\\_soza.pdf](http://fhu.unse.edu.ar/carreras/rcifra/martinez_soza.pdf)
- Martínez, R. (2015). *Desempeño Financiero*. México. Obtenido de <http://www.findevgateway.org/es/temas/desempe%C3%B1o-financiero>
- Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2017).
- Momberg, M. R. (05 de Diciembre de 2014). *Responsabilidad Social Empresarial (Rse) Como Ventaja Competitiva*. Obtenido de Responsabilidad Social Empresarial (Rse)

Como Ventaja Competitiva: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014c/436/Concepto%20de%20responsabilidad%20social%20empresarial.htm>

- Montoya , A. E., & Martínez , R. P. (2015). *Responsabilidad social empresarial*. Chihuahua: Rööd consultoría, comunicación & rp. Obtenido de [https://www.kas.de/c/document\\_library/get\\_file?uuid=0ade669e-4a46-3edf-bd16-e7eb6403e0fb&groupId=252038](https://www.kas.de/c/document_library/get_file?uuid=0ade669e-4a46-3edf-bd16-e7eb6403e0fb&groupId=252038)
- Mori, S. M. (2009). Responsabilidad social una mirada desde la psicología comunitaria. *Redalyc*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/686/68611924010.pdf>
- Muñoz, P. (24 de Agosto de 2015). (T. J. Fernando, Ed.) *Chakana Revista de Análisis de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo*, 8, 16. Recuperado el Junio de 2018, de <http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/08/CHAKANA8.pdf>
- Muñoz, T. M., De la Cuesta , M., Fernández, O. B., Fernandez, I. M., Valor, M. C., Hristova , H. I., . . . Vázquez, O. O. (2007). *La responsabilidad social de las cooperativas de crédito: propuesta de un modelo de medición*. Colombia: CEPES. Obtenido de <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/COMUN028FERNANDEZMUNOZetal.pdf>
- Padilla , C., Arevalo, D., Bustamante, M., & Vidal , C. (2017). Responsabilidad Social Empresarial y Desempeño Financiero. *Información Tecnológica*, 28, 3. Recuperado el 05 de 12 de 2018, de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/infotec/v28n4/art12.pdf>
- Quiroz, L. (01 de Febrero de 2014). *Responsabilidad social empresarial (RSE) Incrementa la competitividad de las empresas que lo aplican de una manera estratégica*. Obtenido de Responsabilidad social empresarial (RSE) Incrementa la competitividad de las empresas que lo aplican de una manera estratégica.: <https://www.eoi.es/blogs/embacon/2014/02/01/responsabilidad-social-empresarial-rse-incrementa-la-competitividad-de-las-empresas-que-lo-aplican-de-una-manera-estrategica/>
- Robalino , L. M. (2018). *La experiencia del cliente y el desempeño financiero del sector cooperativo*. Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28262/1/T4301ig.pdf>
- Rodríguez , F. J. (2015). *Relación entre desempeño financiero y responsabilidad social empresarial; un análisis a la banca europea*. Tesis de grado, Universidad de Valladolid , Valladolid. Obtenido de <https://uvadoc.uva.es/bitstream/10324/16631/7/TESIS920-160331.pdf>

- Romo, B., Caballo, A., & Curto, T. (2016). *Modelos de datos de panel para el análisis del efecto de variables macroeconómica en los procedimientos concursales de empresas españolas*. España: Universidad Pont+ifica ICAI COMILLAS.
- Rosero , V. G., Pinzón , V. J., & Rodríguez , F. J. (2015). *La relación entre la responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero: estado del arte de estudios y metaanálisis*. Colombia, Colombia . Obtenido de <https://revistas.uexternado.edu.co/index.php/sotavento/article/view/4696/5447>
- Rosero , V. O. (2015). *Relación entre desempeño financiero y responsabilidad social empresarial: un análisis en la banca europea*. Tesissoctoral, España. Obtenido de <http://uvadoc.uva.es/handle/10324/16631>
- Ruiz, R. E. (2015). *La economía solcial y solidaria como modelo emergente del Ecuador*. Tesis de grado, Quito.
- Sancho, A., & Serrano, G. (2005). *Econometría de Economías*. España: Universidad de Valencia .
- SEPS. (2018). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- SEPS. (2018). *SEPS*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>
- Solidaria, L. S. (2018). *La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Solís, G. J. (2008). Responsabilidad social empresarial: un enfoque alternativo. *Redalyc*, 27. Obtenido de [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/art%C3%ADculo\\_redalyc\\_41311449011.pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/art%C3%ADculo_redalyc_41311449011.pdf)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidadria. (2016).
- Vargas , F. G. (2011). Responsabilidad social empresarial, ciudadanía y desarrollo. *Redalyc*, 17. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/205/20521435008.pdf>

## Anexos

### Fichas de observación de Responsabilidad Social de las Cooperativas

DETALLE		COAC A					
		MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA					
		2018		2017		2016	
Nº	Indicador	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación
1	% socios activos	33.00%	3	33.00%	3	34.74%	3
2	% socios activos mujeres	48.43%	4	48.43%	4	47.99%	4
3	% socios activos crédito vigente	73.06%	4	73.06%	4	75.57%	4
4	% socios ahorristas	100.00%	5	100.00%	5	100.00%	5
5	% ahorristas menores de edad	15.32%	5	15.32%	5	15.76%	5
6	% ahorro voluntario	100%	5	100%	5	100.00%	5
7	% cartera de crédito mujeres	41.20%	4	41.20%	4	41.78%	4
8	% operaciones vigentes crédito mujeres	45.20%	4	45.20%	4	45.40%	4
9	% deserción de socios	4.07%	4	4.07%	4	2.25%	5
	<b>TOTAL</b>		38		38		39
	<b>PROMEDIO</b>		4.22		4.22		4.33
<b>CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.</b>							
1	% de asistencia de representantes en asambleas	97.96%	5	96.00%	5	98.00%	5
3	% de socios que participan en elecciones	5.30%	1	5.30%	1	5.30%	1
2	% mujeres "representantes"	36.74%	4	32.00%	4	37.00%	4
3	% mujeres en los órganos de gobierno	22.23%	3	31.00%	4	21.00%	3
	<b>TOTAL</b>		12		13		12
	<b>PROMEDIO</b>		4		4.33		4
<b>AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA</b>							
1	Política de niveles de aprobación de créditos y captaciones	100%	5	100.00%	5	100.00%	5
2	% endeudamiento externo/pasivo	4.21%	3	4.63%	3	6.78%	2
3	% concentración por fuentes de fondeo	27.32	3	24.45%	3	22.42%	3
	<b>TOTAL</b>		11		11		10
	<b>PROMEDIO</b>		3.67		3.67		3.33
<b>EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN</b>							
1	% de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados	100.00%	5	100.00%	5	100.00%	5
2	% de cumplimiento de presupuesto de capacitación (funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes)	65%	4	63.00%	4	36.00%	2

3	Promedio de horas de formación al año por funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes por agencia o sucursal	0.88%	5	0.88%	5	0.88%	5
4	Porcentaje de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes Informados sobre las políticas y procedimientos anti-corrupción de la cooperativa.	100%	5	100.00%	5	100.00%	5
	TOTAL		19		19		17
	PROMEDIO		4.75		4.75		4.25
<b>COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.</b>							
1	% de cumplimiento del número de alianzas planificadas con otras cooperativas de ahorro y crédito	100%	5	100.00%	5	89.00%	5
2	# de eventos en alianza con otras cooperativas de ahorro y crédito	3	4	200.00%	2	200.00%	2
3	% de fondeo procedente de cooperativas de ahorro y crédito	23.34	3	0.00%	3	0.00%	3
5	% de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas de ahorro y crédito (ej. Adquisiciones, proveedores)	7.78	5	22.34%	4	18.34%	4
6	Participación en organismos de integración	80%	5	83.00%	5	72.00%	5
	TOTAL		22		19		19
	PROMEDIO		4.4		3.8		3.8
<b>COMPROMISO CON LA COMUNIDAD</b>							
1	% de satisfacción de servicios financieros	82%	5	82.00%	5	88.00%	5
2	Puntos de atención a socios en parroquias rurales con baja densidad poblacional	0%	1	0.00%	1	0.00%	1
3	% Eventos de apoyo a socios en ámbitos distintos a servicios financieros	43%	3	32.00%	2	33.00%	2
4	% productos de crédito para necesidades sociales (vivienda, salud, educación)	5.77%	2	5.77%	2	5.77%	2
5	% productos de crédito para necesidades productivas	63.37%	4	63.37%	4	63.37%	4

6	% de puntos de atención que brindan acceso a personas con discapacidad	12.00%	3	10.00%	3	11.00%	3
7	% Indicativas de reciclaje	25.00%	4	22.32%	4	20.00%	2
SUMA TOTAL			24.18		23.77		22.43
TOTAL BALANCE SOCIAL			4.03		3.96		3.74

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Informes de Balances Sociales (2018)

DETALLE		COAC B					
		MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA					
		2018		2017		2016	
Nº	INDICADOR	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación
1	% socios activos	43.89%	3	43.82%	3	43.72	3
2	% socios activos mujeres	46.10%	4	45.70%	4	45.22%	4
3	% socios activos crédito vigente	26.00%	3	26.11%	3	26.05%	3
4	% socios ahorristas	92.55%	5	89.43%	5	89.02%	5
5	% ahorristas menores de edad	14.13%	5	13.47%	5	13.32%	5
6	% ahorro voluntario	71.23%	4	74.49%	4	73.92%	4
7	% cartera de crédito mujeres	38.80%	4	38.70%	4	38.12%	4
8	% operaciones vigentes crédito mujeres	43.70%	4	43.18%	4	42.99%	4
9	% deserción de socios	1.23%	5	1.16%	5	1.22%	5
	TOTAL		37		37		30.07
	PROMEDIO		4.11		4.11		3.34
CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.							
1	% de asistencia de representantes en asambleas	90%	5	86.67	4	87.12%	4
3	% de socios que participan en elecciones	3.66%		3.66%		3.60%	
2	% mujeres "representantes"	43.33%	5	36.67%	4	35.78%	4
3	% mujeres en los órganos de gobierno	31.25%	4	37.50%	4	36.12%	4
	TOTAL		14		12		12
	PROMEDIO		4.67		4		4
AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA							
1	Política de niveles de aprobación de créditos y captaciones	100%	5	100%	5	100%	5
2	% endeudamiento externo/pasivo	1%	5	28%	5	1%	5
3	% concentración por fuentes de fondeo	22%	4	25%	4	27%	4
	TOTAL		14		14		14

	PROMEDIO		4.67		4.67		4.67
EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN							
1	% de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados	38%	5	31%	5	32%	5
2	% de cumplimiento de presupuesto de capacitación (funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes)	70%	4	70%	4	70%	4
3	Promedio de horas de formación al año por funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes por agencia o sucursal	89%	4	88%	4	85%	4
4	Porcentaje de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes Informados sobre las políticas y procedimientos anti-corrupción de la cooperativa.	100%	5	100%	5	100%	5
	TOTAL		18		18		18
	PROMEDIO		4.5		4.5		4.5
COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.							
1	% de cumplimiento del número de alianzas planificadas con otras cooperativas de ahorro y crédito	100%	5	100%	5	100%	5
2	# de eventos en alianza con otras cooperativas de ahorro y crédito	1%	4	1%	4	1%	4
3	% de fondeo procedente de cooperativas de ahorro y crédito	34%	4	35%	4	35%	4
5	% de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas de ahorro y crédito (ej. Adquisiciones, proveedores)	53%	3	53%	3	52%	3
6	Participación en organismos de integración	2%	4	2%	4	2%	4
	TOTAL		20		20		20
	PROMEDIO		4		4		4
COMPROMISO CON LA COMUNIDAD							
1	% de satisfacción de servicios financieros	97%	5	95.25%	5	96.25%	5
2	Puntos de atención a socios en parroquias rurales con baja densidad poblacional	0%	1	0%	1	0%	1
3	% Eventos de apoyo a socios en ámbitos distintos a servicios financieros	7%	5	7	5	6%	5
4	% productos de crédito para necesidades sociales (vivienda, salud, educación)	34.63%	4	30.62%	4	30.12%	4

5	% productos de crédito para necesidades productivas	29.52%	3	30.12%	3	33.12%	3
6	% de puntos de atención que brindan acceso a personas con discapacidad	80.0%	5	80.0%	5	72%	4
7	% Indicativas de reciclaje	4.0%	5	4.0%	5	4%	5
SUMA TOTAL			25.94		25.28		24.36
TOTAL BALANCE SOCIAL			4.32		4.21		4.06

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Informes de Balances Sociales (2018)

DETALLE		Coac C					
		MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA					
		2018		2017		2016	
Nº	Indicador	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación
1	% socios activos	42.42%	3	41.71%	3	42.37%	3
2	% socios activos mujeres	49.14%	4	49.03%	4	47.42%	4
3	% socios activos crédito vigente	36.40%	3	35.37%	3	36.34%	3
4	% socios ahorristas	91.09%	5	98.29%	5	89.6	5
5	% ahorristas menores de edad	10.82%	5	10.76%	5	10.62%	5
6	% ahorro voluntario	80.53%	5	83.76%	5	83.76%	5
7	% cartera de crédito mujeres	37.74%	4	39.09%	4	38.09%	3
8	% operaciones vigentes crédito mujeres	34.23%	4	33.10%	4	40.26%	4
9	% deserción de socios	0.57%	4	0.33%	5	0.74%	4
	TOTAL		37		38		36
	PROMEDIO		4.11		4.22		4
CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.							
1	% de asistencia de representantes en asambleas	91.43%	5	84.85%	4	100.00%	5
3	% de socios que participan en elecciones	8.02%	3	3.66%		3.60%	
2	% mujeres "representantes"	42.25%	5	30.30%	4	26.47%	4
3	% mujeres en los órganos de gobierno	43.25%	5	32.14%	4	35.71%	3
	TOTAL		15		12		12
	PROMEDIO		5		4		4
AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA							
1	Política de niveles de aprobación de créditos y captaciones	100.00%	5	100%	5	100%	5

2	% endeudamiento externo/pasivo	3.54%	5	0.89	5	1.57%	5
3	% concentración por fuentes de fondeo	24.46%	4	12.47%	5	12.59%	5
	TOTAL		14		15		15
	PROMEDIO		4.67		5		5
EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN							
1	% de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados	119.04 %	5	128.06	5	141.93%	5
2	% de cumplimiento de presupuesto de capacitación (funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes)	73.97%	4	88.67%	5	39.97%	1
3	Promedio de horas de formación al año por funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes por agencia o sucursal	120.42 %	5	84%	4	296.76%	5
4	Porcentaje de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes Informados sobre las políticas y procedimientos anti-corrupción de la cooperativa.	100.00 %	5	100%	5	66%	3
	TOTAL		19		19		14
	PROMEDIO		4.75		4.75		3.5
COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.							
1	% de cumplimiento del número de alianzas planificadas con otras cooperativas de ahorro y crédito	5.00%	5	10%	5	82%	3
2	# de eventos en alianza con otras cooperativas de ahorro y crédito	400.00 %	5	378%	5	345%	5
3	% de fondeo procedente de cooperativas de ahorro y crédito	15.98%	5	19.34%	5	16.43%	5
5	% de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas de ahorro y crédito (ej. Adquisiciones, proveedores)	5.21%	5	24.00%	4	39.38%	5
6	Participación en organismos de integración	100.00 %	5	12%	5	4	5
	TOTAL		25		24		23
	PROMEDIO		5		4.8		5.75

COMPROMISO CON LA COMUNIDAD							
1	% de satisfacción de servicios financieros	94.59%	5	94.95%	5	82.00%	4
2	Puntos de atención a socios en parroquias rurales con baja densidad poblacional	82.56%	5	84%	5	85%	5
3	% Eventos de apoyo a socios en ámbitos distintos a servicios financieros	100.00 %	5	2	4	3	1
4	% productos de crédito para necesidades sociales (vivienda, salud, educación)	15.08%	3	18.33%	3	9.63%	1
5	% productos de crédito para necesidades productivas	84.92%	5	56.58%	5	54.63%	5
6	% de puntos de atención que brindan acceso a personas con discapacidad	85.00%	4	80.00%	4	100%	5
7	% Indicativas de reciclaje	82.00%	5	5.00%	5	4%	5
SUMA TOTAL			28.1		27.2		25.96
TOTAL BALANCE SOCIAL			4.68		4.53		4.33

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Informes de Balances Sociales (2018)

DETALLE		COAC D					
		MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA					
		2018		2017		2016	
Nº	Indicador	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación	Resultados	Calificación
1	% socios activos	44.32%	3	43.23%	3	43.12%	3
2	% socios activos mujeres	43.30%	4	42.60%	4	42.70%	4
3	% socios activos crédito vigente	38.56%	3	37.80%	3	37.12%	3
4	% socios ahorristas	95.12%	5	96.12%	5	97.6	5
5	% ahorristas menores de edad	11.65%	5	10.35%	5	10.92%	5
6	% ahorro voluntario	85.34%	5	84.12%	5	83.12%	5
7	% cartera de crédito mujeres	42.32%	4	39.09%	3	38.09%	5
8	% operaciones vigentes crédito mujeres	42.32%	4	41.32%	4	41.02%	4
9	% deserción de socios	0.65%	5	0.54%	5	0.78%	4
	TOTAL		38		37		38
	PROMEDIO		4.22		4.11		4.22
CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS.							
1	% de asistencia de representantes en asambleas	100%	5	100%	5	100%	5
3	% de socios que participan en elecciones	88.90%	5	88.00%	4	87.00%	5

2	% mujeres "representantes"	8.02%	3	3.66%		3.60%	
3	% mujeres en los órganos de gobierno	49.90%	5	43.18%	5	42.34%	5
	<b>TOTAL</b>	45.78%	5	44.66%	5	43.23%	5
	<b>PROMEDIO</b>		15		14		15
<b>AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA</b>							
1	Política de niveles de aprobación de créditos y captaciones	100%	5	100%	5	100%	5
2	% endeudamiento externo/pasivo	100.00%	5	100%	5	100%	5
3	% concentración por fuentes de fondeo	2.34%	5	3.12	4	1.32%	5
	<b>TOTAL</b>	12.43%	5	15.67%	4	13.45%	4
	<b>PROMEDIO</b>		15		13		14
<b>EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN</b>							
1	% de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes capacitados	100%	5	100%	5	100%	5
2	% de cumplimiento de presupuesto de capacitación (funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes)	122.34%	5	112.34	5	124.80%	5
3	Promedio de horas de formación al año por funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes por agencia o sucursal	97.12%	5	82.34%	4	79.90%	4
4	Porcentaje de funcionarios, vocales de los órganos de gobierno y representantes Informados sobre las políticas y procedimientos anti-corrupción de la cooperativa.	187.90%	5	135.60%	4	167-89%	5
	<b>TOTAL</b>	100.00%	5	100%	5	79.80%	4
	<b>PROMEDIO</b>		20		18		18
<b>COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.</b>							
1	% de cumplimiento del número de alianzas planificadas con otras cooperativas de ahorro y crédito						
2	# de eventos en alianza con otras cooperativas de ahorro y crédito	5.00%	5	10%	5	9%	4
3	% de fondeo procedente de cooperativas de ahorro y crédito	400.00%	5	1	5	1	5

5	% de ahorro por economía de escala por acciones de integración con otras cooperativas de ahorro y crédito (ej. Adquisiciones, proveedores)	16.78%	5	17.56%	5	15.34%	5
6	Participación en organismos de integración	7.89%	5	24.00%	4	21.12%	4
	<b>TOTAL</b>	100.00%	5	12%	5	4	5
	<b>PROMEDIO</b>		25		24		23
<b>COMPROMISO CON LA COMUNIDAD</b>							
1	% de satisfacción de servicios financieros	57.50%	5	48.80%	4	44.60%	5
2	Puntos de atención a socios en parroquias rurales con baja densidad poblacional	96.78%	5	95.78%	5	96.78%	5
3	% Eventos de apoyo a socios en ámbitos distintos a servicios financieros	81.45%	5	89%	5	83%	5
4	% productos de crédito para necesidades sociales (vivienda, salud, educación)	100.00%	5	5	5	4	4
5	% productos de crédito para necesidades productivas	22.34%	4	20.78%	4	13.45%	3
6	% de puntos de atención que brindan acceso a personas con discapacidad	91.45%	5	76.89%	4	71.78%	4
7	% Indicativas de reciclaje	95.00%	5	86.00%	4	81%	4
<b>SUMA TOTAL</b>			29.08		26.98		27.27
<b>TOTAL BALANCE SOCIAL</b>			4.85		4.5		4.55

Elaborado por: Lema Sonia (2019)

Fuente: Informes de Balances Sociales (2018)