



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**TEMA: “EL MANEJO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
COORAMBATO LTDA. EN EL AÑO 2010”**

**TRABAJO DE GRADUACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA C.P.A**

AUTORA: MARÍA ELEVACIÓN YUCAILLA CHARCO

TUTOR: CPA. DR. MARIO MORENO

AMBATO - ECUADOR

2013

i

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de director de Tesis con el Tema “El Manejo Financiero y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010”. presentada por la Srta. María Elevación Yucailla Charco, para optar por el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, **CERTIFICO** que dicho proyecto ha sido revisado en todas sus partes y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación del tribunal que se le designe.

Ambato, Enero 2013.

Dr. Mario Moreno

AUTORÍA DE LA TESIS

Yo, MARÍA ELEVACIÓN YUCAILLA CHARCO, portadora de la C.I. 1803456316 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría expreso que los resultados obtenidos en la presente investigación como informe final, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, son absolutamente originales, auténticos y personales.

En tal virtud, declaro que el contenido, las conclusiones, los efectos legales y académicos que se desprende del trabajo propuesto de investigación y luego de redacción de este documento son y serán de mi responsabilidad legal y académica.

Ambato, 15 de Enero 2013.

María E. Yucailla Ch.

APROBACIÓN DE PROFESORES CALIFICADORES

Los miembros del Tribunal Examinador aprueban el Informe de Investigación, sobre el tema: “EL MANEJO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORAMBATO LTDA. EN EL AÑO 2010”, elaborado por la Srta. María Elevación Yucailla Charco, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que ha sido elaborado de conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 15 de Enero del 2013

Para constancia firma:

.....

Dr. Remigio Medina

.....

Ing. Jazmina Salazar

.....

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A DIOS, por permitirme llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A MI MADRE MARIA, por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada por su infinito amor.

AGRADECIMIENTO

A **Dios**, fuente de sabiduría y amor, quien me ha acompañado fielmente en esta agradable carrera.

A los **Docentes** de la Universidad Técnica de Ambato, por su valioso aporte en mi formación profesional.

A Madre, por enseñarme a conseguir mis metas a base de esfuerzo y dedicación.

A todos los integrantes de la **“COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO LTDA”** por su apoyo incondicional para la realización de la investigación.

ÍNDICE GENERAL

Título o portada.....	i
Aprobación del tutor.....	ii
Autoría de la tesis.....	iii
Aprobación del tribunal de grado.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice general.....	vii
Índice de ilustraciones.....	x
Índice de tablas.....	xi
Resumen Ejecutivo	xiii
Introducción.....	xiv

CAPITULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.2.1 CONTEXTUALIZACIÓN.....	1
1.2.1.1 MACRO.....	1
1.2.1.2 MESO.....	3
1.2.1.3 MICRO.....	4
1.2.2 ANÁLISIS CRÍTICO.....	6
1.2.3 PROGNOSIS.....	7
1.2.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	8
1.2.5 INTERROGANTES.....	8
1.2.6 DELIMITACIÓN DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN.....	9
1.3 JUSTIFICACIÓN.....	9
1.4 OBJETIVOS.....	11
1.4.1 GENERAL.....	11
1.4.2 ESPECÍFICOS.....	11

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	12
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.....	14
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	16
2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES.....	18
2.4.1. VISIÓN DIALÉCTICA DE CONCEPTUALIZACIÓN.....	18
2.4.1.1 MARCO CONCEPTUAL VARIABLE INDEPENDIENTE.....	18
2.4.1.2 MARCO CONCEPTUAL VARIABLE DEPENDIENTE.....	21
2.4.2 GRÁFICOS DE INCLUSIÓN INTERRELACIONADOS.....	24
2.4.2.1 SÚPER ORDINACIÓN CONCEPTUAL.....	25
2.4.2.2 SUB-ORDINACIÓN CONCEPTUAL.....	26
2.5 HIPÓTESIS.....	27
2.6 SENALAMIENTO DE VARIABLES.....	27

CAPITULO III. METODOLOGÍA

3.1 ENFOQUE.....	28
3.1.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	28
3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	29
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	30
3.4 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE.....	32
3.4.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....	32
3.4.2 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE DEPENDIENTE.....	33
3.5 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	34
3.6 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN.....	36

CAPITULO IV. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	40
4.2 INTERPRETACIÓN DE DATOS.....	50
4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	53

CAPITULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES.....	57
5.2 RECOMENDACIONES.....	59

CAPÍTULO VI. PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS.....	60
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	61
6.3 JUSTIFICACIÓN.....	61
6.4 OBJETIVOS.....	62
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	63
6.6 FUNDAMENTACIÓN.....	63
6.7 METODOLOGÍA.....	66
6.8 ADMINISTRACIÓN.....	88
6.9 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN.....	88
BIBLIOGRAFÍA.....	90
ANEXOS.....	92

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

01 ARBOL DE PROBLEMAS.....	6
02 SUPERORDINACIÓN CONCEPTUAL.....	24
03 SUBORDINACIÓN CONCEPTUAL.....	25
04 PLAN DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN.....	36
05 PREGUNTA 1.....	39
06 PREGUNTA 2.....	40
07 PREGUNTA 3.....	41
08 PREGUNTA 4.....	42
09 PREGUNTA 5.....	43
10PREGUNTA 6.....	44
11 PREGUNTA 7.....	45
12 PREGUNTA 8.....	46
13 PREGUNTA 9.....	47
14 PREGUNTA10.....	48
15 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	53
16 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	55

ÍNDICE DE TABLAS

01 POBLACIÓN.....	29
02 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....	31
03 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE DEPENDIENTE.....	31
04 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	34
05 PLAN DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN.....	35
06 ESTABLECIMIENTO DE CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	38
07 PREGUNTA 1.....	39
08 PREGUNTA 2.....	40
09 PREGUNTA 3.....	41
10 PREGUNTA 4.....	42
11 PREGUNTA 5.....	43
12 PREGUNTA 6.....	44
13 PREGUNTA 7.....	45
14 PREGUNTA 8.....	46
15 PREGUNTA 9.....	47
16 PREGUNTA10.....	48
17 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	53
18 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	54
19 ETAPAS DEL MODELO OPERATIVO.....	65
20 ANÁLISIS DE MERCADOS Y SOCIOS.....	66
21 ANÁLISIS DEL ENTORNO.....	67
22 EVALUACIÓN INSTITUCIONAL.....	68
23 MATRIZ ANÁLISIS FODA.....	70
24 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS.....	71
25 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS.....	72
26 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS.....	73
27 ESTIMACIÓN DE POSIBLES SOCIOS.....	76
28 PORCENTAJES DE TASA DE INTERÉS.....	77
29 PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN AHORRO SEGURO.....	78
30 PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN DEPÓSITOS A LA VISTA.....	79
31 PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO.....	80
32 PROYECCIÓN DE CAPTACIONES AHORRO MIS CENT@VITOS.....	81
33 PROYECCIÓN EN COLOCACIONES Y CAPTACIONES DE AHORRO.....	82

34 ANÁLISIS DE PROYECCIONES EN COLOCACIONES PARA CRÉDITOS...	84
35 ANÁLISIS DE PROYECCIÓN EN CAPTACIONES DE AHORRO	84
36 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN.....	88

RESUMEN EJECUTIVO

El objetivo principal de la presente investigación se da como respuesta a la necesidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. de contar con estrategias adecuadas para mantener la liquidez y solvencia que toda entidad desea alcanzar, para el desarrollo de la institución; tomando en cuenta la oportunidad que tiene de convertir sus actividades con un reflejo de resultados económicos favorables mediante la aplicación y el estudio de las técnicas que se pueden ejecutar en el manejo y gestión de los recursos económicos, convirtiendo la misma en una ventaja que le sirva de oportunidad para afianzarse en el ámbito financiero. Además la aplicación de los conceptos de honestidad, responsabilidad, perseverancia y lealtad en el manejo de los recursos de una institución permitirá ocupar un lugar importante en el ámbito financiero.

La metodología de la investigación, permitió conocer la necesidad del establecimiento de tácticas, el cual se ha generado a partir de la recolección de información mediante las encuestas establecidas. Entonces se concluye que con la propuesta del diseño de un modelo de Planificación Estratégica y Financiera, para mejorar la liquidez se tendrá una mejor respuesta por parte de los socios en invertir los fondos en la entidad, de esta manera satisfacer la necesidad de todos aquellos que formen parte de la Cooperativa.

Una vez puesto en marcha lo mencionado, esto llegará a constituirse en un proceso de mejora continua para toda la organización y a su vez se convertirá en un instrumento para el cumplimiento de las metas y objetivos planteados.

Con estas consideraciones, se ha desarrollado el presente trabajo de investigación para que sirva como guía de aplicación y que permita aprovechar las bondades de esta herramienta para los socios e integrantes.

INTRODUCCIÓN

Las entidades de todo el mundo tanto públicas como privadas que prestan servicios se caracterizan por tratar de tener el mayor número de clientes, socios, etc. manteniendo dentro de sus políticas la importancia de brindar servicios de calidad y efectividad; la mayoría cuenta con tecnología avanzada, personal especializados, que permite sobresalir con respecto a las demás. El presente trabajo es un aporte para el cumplimiento y análisis de los temas contenidos en los siguientes capítulos:

Capítulo I, está constituido por el planteamiento del problema, que se fundamenta en la contextualización, el análisis crítico que toma de referencia las causas y efectos, se determina el objetivo general y los objetivos específicos y finalmente se detalla la justificación de la investigación.

Capítulo II, se encuentra conformado por el marco teórico sustentado en la bibliografía del análisis del entorno, se encuentra la hipótesis de la investigación y se detallan las variables de estudio.

Capítulo III, hace referencia a la metodología que se emplea en la investigación, especificando los tipos o niveles investigativos, se determina la población y la muestra, operacionalizando las variables de estudio y se establece las técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección de información.

Capítulo IV, se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en las encuestas y la verificación de la hipótesis que abaliza la correlación de las variables de estudio.

Capítulo V, procede a la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

Capítulo VI, finalmente se encuentra la propuesta, la cual está conformada por el título, la justificación, los objetivos y modelo operativo para solucionar el problema.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN

“El Manejo Financiero y su Incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010”

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Macro

La historia del sistema cooperativo se da a conocer por la distintas formas de asociación que existía, de manera particular en las áreas rurales donde los individuos se organizaban para realizar actividades agropecuarias como aquellas en las que se realizaban cultivos entre familiares más cercanos o vecinos quienes delegaban a una persona en particular para planificar la forma de cooperación, gestión y administración de recursos económicos entre los integrantes, de la misma manera para las labores de cuidado, riego, etc. Posteriormente se repartían equitativamente los excedentes de la producción.

El cooperativismo en épocas pasadas se identificaba por la autoayuda, solidaridad y colaboración entre sus integrantes en las diferentes actividades las cuales fueron determinantes para iniciar lo que hoy se conoce como los principios del sistema cooperativo.

Actualmente las cooperativas están representadas como: mutualistas y asociaciones, cada cual con sus propias características, unidas por su condición jurídica con el único fin de brindar servicios a favor de la comunidad. La autonomía en la gestión de recursos diferencia de las entidades del sector público cuyas acciones son determinantes y no pueden ser modificadas por iniciativa propia, en cambio en la gestión de las cooperativas deciden sus propios miembros.

Frente a la inestabilidad y crisis del sector bancario nacional donde el cliente ha demostrado susceptibilidad, ha llevado a incrementar la crisis económica del país, por lo que fue necesario buscar alternativas para demostrar al cliente que existen opciones que permiten fomentar el ahorro y conceder créditos, en el Ecuador y de manera particular en la provincia de Tungurahua las cooperativas de ahorro y crédito durante los últimos años han contribuido al desarrollo de la actividad económica y productiva; además han sido los mayores generadores de fuentes de trabajo para aquellas personas que en algún momento no tenían la oportunidad de involucrarse en el área financiera. El ritmo de crecimiento de estas entidades es acelerado en algunos sectores de la provincia de manera que han logrado mantenerse por la oferta de servicios financieros y colocación de cartera para pequeños productores, comerciantes, artesanos, etc. quienes no podían acceder a los créditos en las grandes instituciones financieras; la oportunidad del desarrollo de este importante sector se da por las facilidades que ofrece el gobierno central al incentivar a las organizaciones de las zonas urbanas y rurales a crear sus fuentes de ingreso, con los excedentes que reciben de los créditos otorgados.

Para la creación y funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito en su mayoría reciben aportes de los socios, financiamiento del Banco Nacional de Fomento y se encuentran bajo la supervisión el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) hasta antes (10 de mayo 2011), en la actualidad se

rigen por la Ley de Economía Popular y solidaria, algunas de las entidades son supervisadas por la Superintendencia de Bancos.

Las cooperativas de ahorro y crédito cubren una gran parte del sector financiero del Ecuador, siendo un pilar fundamental para el sector productivo y comercial de la provincia y del país.

1.2.1.2 Meso

La ciudad de Ambato se ha convertido en el centro de desarrollo del sistema cooperativista uno de los principales del país, hay que considerar múltiples circunstancias de esta iniciativa que se ha visto plasmado, una de ellas es por la organización de la raza indígena, quienes anteriormente se encontraban desorientados y desamparados por el sistema bancario tradicional; en años anteriores solo existía cooperativas conocidas como El Sagrario, La Merced, Oscus y otros, en la actualidad el crecimiento económico, el gran pulso comercial de la ciudad ha permitido que el sistema cooperativista se desarrolle de forma considerable es así que, se encuentran registradas alrededor de 174 cooperativas. Pero hay que mencionar que este fenómeno ha permitido ver que casi la mayoría de estas son manejadas empíricamente con un capital de trabajo muy reducido, originados por la incorrecta estructura administrativa y financiera que no ha permitido mantener la solvencia y liquidez.

En este entorno, se encuentran las cooperativas de ahorro no reguladas por la Superintendencia de Bancos en las que se menciona las siguientes: Acción Rural, Yachac Runa, Chibuleo Ltda., Divino Niño, Sac Aiet Ltda. San Alfonso Ltda. .Acción Tungurahua, Cooperativa Ambato, Inti Ñan, Yuyac Runa, Kullki Wasi, Curi Ñan. Accion Tungurahua, Acción Solidaria, etc. quienes en su mayoría se encuentran supervisadas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social y regidas por la Ley de Cooperativas.

La mayoría de Cooperativas mencionadas presentan problemas similares al de la entidad en estudio, pero el principal inconveniente es la morosidad de los clientes, los administradores han manifestado que se encuentran en constante capacitación para enmendar y superar los errores que causan y dificulta el desarrollo del mismo.

En este contexto es necesario estudiar e identificar los problemas estructurales y coyunturales que limitan constantemente el crecimiento del sector, particularmente el campo del ahorro y crédito, determinando un espacio a la investigación, ya que solamente mediante, métodos técnicas y procedimientos que ella nos proporciona, será posible encontrar enmiendas al problema que se plantean.

1.2.1.3 Micro

La cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. fue creada mediante resolución No.-00001 de 04 de Septiembre de 2007, la misma se encuentra domiciliada en la ciudad de Ambato Provincia de Tungurahua regida por la Ley de Cooperativas, su Reglamento General y los Principios y Normas del Cooperativismo Universal; la cooperativa inició sus actividades con un capital de (\$800) más los aportes individuales de los socios fundadores.

Actualmente la entidad cuenta con 17 personas quienes realizan sus labores en las diferentes áreas en el edificio de la Matriz ubicado en la Av. 12 de Noviembre y 10 de Agosto y en sus respectivas sucursales . El gerente general es el Economista Ángel Caiza quien supervisa las diferentes sucursales y realiza sus actividades laborales en la principal de la ciudad de Ambato.

Los Recursos Económicos son gestionados por las máximas autoridades y su gerente general. Obteniendo financiamiento de las diferentes instituciones ya

sean estatales o particulares que otorgan créditos para el financiamiento y el desarrollo de la misma.

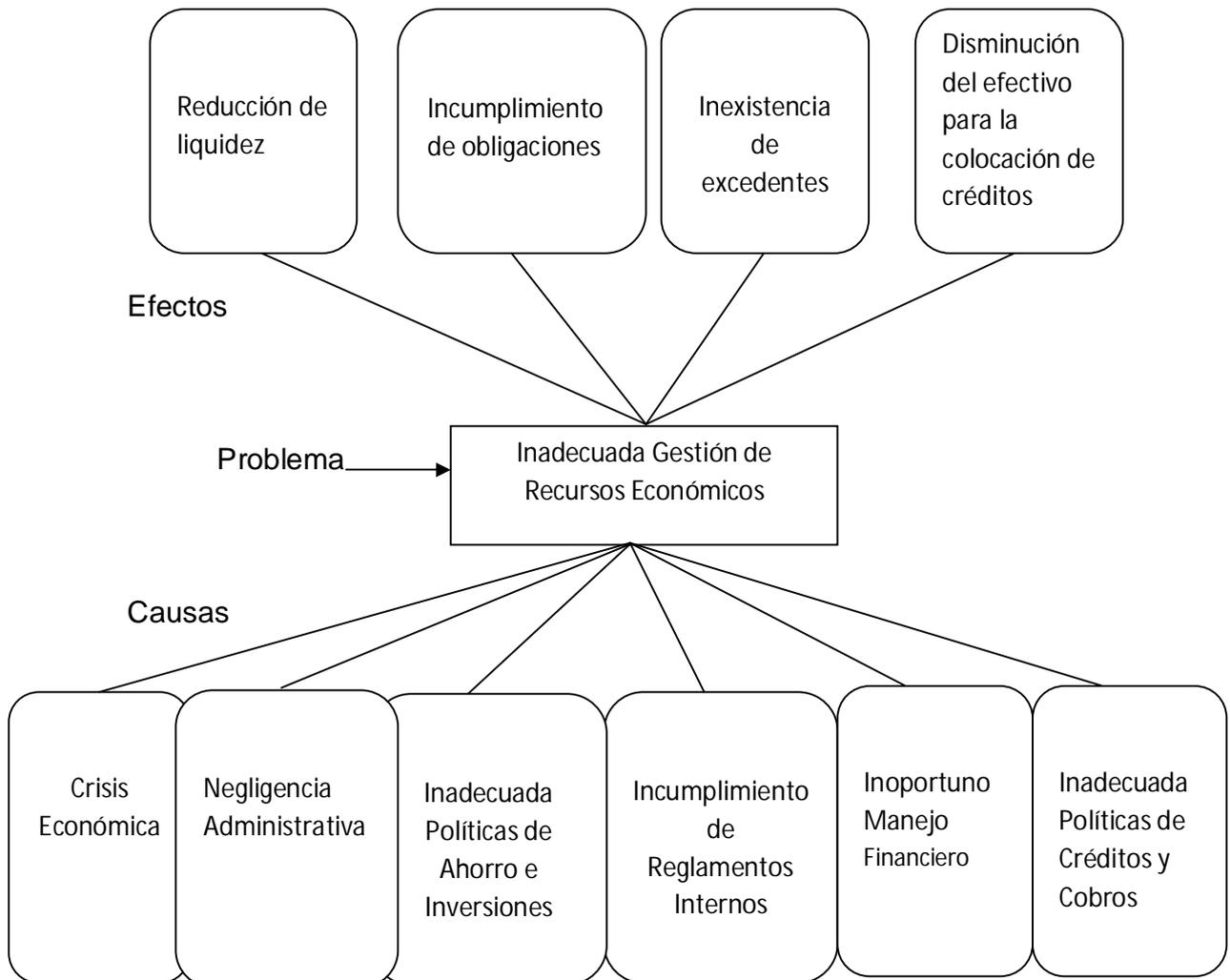
La finalidad de la Cooperativa es promover y ejecutar las actividades que coadyuven, identifiquen, prioricen y ejecuten modelos de ahorro y crédito socio económico para la población de esta provincia y del país, a fin de obtener capital de servicio para el sector productivo; mediante el otorgamiento de créditos a sus socios de conformidad al Reglamento que para el efecto se establezca, procurando que los mismos sean dedicados a inversiones de producción, de beneficio familiar, social, organizacional, comunitario, microempresas, etc.

Durante el año 2010, la entidad ha tenido que adaptarse a los diferentes cambios en la economía del país y los nuevos reglamentos establecidos en la Ley de Cooperativas así como; a las restricciones para el acceso a los créditos gubernamentales, uno de los puntos más débiles fue la disminución de liquidez por desconocimiento de las herramientas que ayuden a conocer con certeza en donde esta la institución, donde quiere ir y como puede llegar allí. La ausencia de una planificación adecuada provocaba en ocasiones la reducción continua del efectivo para la cooperativa.

El problema existente y que necesita investigación es la inadecuada gestión de recursos económicos que genera incertidumbre en los integrantes, que desean el progreso y desarrollo de la misma.

1.2.2 Análisis Crítico

1.- Árbol de problemas



Elaborado por: La Autora
Fuente: Investigación Propia
Ilustración 01

Relación causa- efecto

Teniendo en cuenta el árbol de problemas se identificó como problema central, la inadecuada gestión de recursos económicos que se obtuvo de la matriz de análisis de situaciones (ver anexo 1) se ha detectado la principal causa el inoportuno manejo financiero y el principal efecto la reducción de liquidez.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. se ha detectado como la principal causa el inoportuno manejo financiero suscitado por el poco conocimiento de cómo gestionar e invertir los recursos económicos en el lugar y tiempo adecuado, para generar ingresos que permitan seguir alcanzando objetivos.

El principal efecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. es la disminución de liquidez por el inadecuado conocimiento de opciones para el manejo y gestión de recursos económicos que ha limitado el crecimiento como Institución dentro de la provincia.

1.2.3 Prognosis

La inexistencia de una adecuada planificación económica financiera ha restringido un correcto uso y gestión de recursos que no permiten realizar mediciones cualitativas y cuantitativas de la estructura, funcionamiento y desempeño.

Aquellas cooperativas de ahorro y crédito no reguladas por la Superintendencia de Bancos como es el caso de la entidad en estudio, al no encontrarse orientados sobre una correcta aplicación de principios y normas que deben regir en toda institución puede limitar las oportunidades de crecimiento en el mercado financiero.

Si no se resuelve el problema de la inadecuada gestión de recursos económicos en la cooperativa, se pueden presentar los siguientes inconvenientes:

- Ausencia de excedentes
- Incumplimiento de los objetivos institucionales.
- Pérdida del prestigio corporativo.
- Desorganización entre los integrantes de la institución por la deserción de resultados económicos.

1.2.4 Formulación del problema

¿Es el inoportuno manejo financiero, la principal causa de la inadecuada gestión de recursos económicos que ha generado la disminución de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010 ?

1.2.5 Preguntas directrices

¿Cuál es la principal causa de la crisis económica?

¿A qué se debe la negligencia administrativa?

¿Cómo incide las inadecuadas políticas de ahorro e inversión para el desarrollo de la Cooperativa?

¿A qué se debe el incumplimiento de reglamentos internos?

¿De qué forma afecta las inadecuadas políticas de ahorro y cobro a la entidad?

¿A qué se debe el incumplimiento de obligaciones?

¿De qué forma afecta la inexistencia de excedentes a la entidad?

¿Cómo incide la disminución del efectivo para la colocación de créditos?

1.2.6 Delimitaciones

Campo : Contabilidad y Auditoría

Área : contabilidad

Aspecto : Gestión de Recursos Económicos

Temporal: La investigación se realizó desde el 23 de marzo de 2011 en el cual se procedió a realizar los trámites pertinentes; para visitar a la empresa y poder entablar diálogo con la máxima autoridad, quien autoriza al personal para que facilite la información necesaria para el desarrollo del presente proyecto.

Espacial: La cooperativa de ahorro y Crédito Coorambato Ltda., ubicada en el cantón Ambato, Parroquia San Francisco, Calle Av. 12 de noviembre Número 10-79, Intersección Espejo, Referencia Ubicación: Frente a la distribuidora Vargas, RUC 189172058700 1Teléfono 032823877.

1.3 JUSTIFICACIÓN

En la actualidad el desarrollo económico de las instituciones tanto financieras y comerciales aparece como una forma de mirar y de actuar de manera inmediata; planteando objetivos claros, desde este punto de vista los objetivos de la entidades locales, está diseñada en términos de insertarse en forma competitiva ante un gran número de instituciones que a diario buscan sobresalir y captar la mayor cantidad de socios o clientes. Para obtener resultados a los objetivos propuestos es necesario seguir procesos de mejora continua tanto en el entorno interno y externo, con la

finalidad de incrementar la cobertura, calidad de los servicios y los niveles de ingresos para la satisfacción de los integrantes.

Los controles, gestión, y planificación inadecuada han sido siempre una de las preocupaciones que se plantean en toda organización y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato no es la excepción. Por ello, se sugiere dentro de este contenido el diseño una planificación estratégica y financiera, que permitan realizar las gestiones administrativas, financieras que sean útiles, oportunos, para dar cumplimiento a los objetivos de manera eficiente y eficaz.

Frecuentemente en las organizaciones, se presentan informes financieros cuyo contenido se basa en la opinión de quien elabora en el sentido de que se incluye datos que a su criterio son relevantes donde en ocasiones no se ha procedido a ejecutar la información siguiendo las normativas y aplicando los procesos contables que permiten visualizar y analizar la problemática de la misma.

La presente investigación se justifica en base a que una de las herramientas básicas que ayuda a detectar los riesgos y mejorar los procesos, para una adecuada gestión y manejo de los recursos económicos que contiene los siguientes argumentos:

La contabilidad es una ciencia aplicada de carácter social y de naturaleza económica que proporciona información financiera del ente económico para luego ser clasificada, presentada e interpretada con el propósito de ser empleado para controlar los recursos y tomar medidas oportunas para evitar una situación desfavorable que ponga en peligro su supervivencia.

Con los procedimientos contable-financieros, se contribuye a mejorar la eficacia y eficiencia del desarrollo de las actividades, para salvaguardar la operatividad de la empresa.

Lo primordial en la misma estará la de propender un adecuado y eficaz manejo financiero con la finalidad de utilizar debidamente los recursos económicos de la entidad para detectar los riesgos oportunamente.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

Estudiar la incidencia del manejo financiero en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., para la determinación de una adecuada gestión de recursos económicos.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Analizar el inoportuno manejo Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., para la detección del nivel de riesgo de Liquidez.
- Evaluar la liquidez, que permita ver el desempeño actual de la empresa y su nivel de competitividad.
- Diseñar un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Una vez realizada la investigación en la biblioteca de la facultad de Contabilidad y Auditoría se obtuvo información referente al problema de investigación. Además se acudió a otras fuentes de información.

Según, **Nunes**, Paulo; Economista y Profesor (Año: Abril -15-2008) la gestión y manejo financiero es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, la función financiera integra:

La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión, y cálculo de las necesidades de financiación externa); La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costos, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera.

El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, el estudio de información para obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa); el análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

En la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, la Srta. Jenny Paulina Salazar Alcivar en el trabajo investigativo con el tema: “La Planificación Financiera Empírica Incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro Crédito Campesina Ltda. de la ciudad de Ambato, en el período Segundo Semestre 2010” la misma que concluyen con lo siguiente:

- A pesar de existir empíricamente, una Planificación Financiera no se ha realizado un proceso adecuado, lo que ha afectado en sus actividades cotidianas, al no contar con una herramienta para la toma de decisiones que satisfaga las necesidades de los socios.
- La cooperativa ha estado utilizando indicadores pero no han sido analizados con frecuencia lo que no permite el aprovechamiento de los recursos financieros y alcanzar los objetivos.

En la Universidad Técnica de Ambato, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, el trabajo investigativo de la srta. Karolina Belén Moreno Silva con tema del proyecto “Políticas de crédito inadecuadas y su incidencia en la liquidez de Ambatol Cía Ltda. matriz” concluye lo siguiente:

- Que la fijación de estándares de políticas de crédito empresarial no se vienen dando ya que la implementación de estos son necesarios para la salida de servicios o productos que brinda cualquier entidad. La correcta implementación de estos estándares pueden convertirse en la manera de obtener ingresos, en el corto plazo.
- La liquidez de la empresa no es la adecuada y se debe tomar las debidas precauciones, para en lo posterior no tener que optar por vender activos o en el peor de los casos en el cierre de la institución.
- Inexistencia de fuentes de información adecuadas y métodos de análisis de créditos.

- Deficiente lineamiento para determinar si se debe conceder crédito a los socios y el modelo de este.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Las actividades que realizan las entidades financieras y comerciales pueden traer consigo problemas de cómo satisfacer las necesidades tanto de los clientes así como el beneficio que se espera obtener por los servicios que ofrece. Por lo que la investigación a realizarse es predominante de paradigma positivista por tal razón, los procesos de la investigación son conocidos por los encuestadores y técnicos como por la población.

Ninguna entidad puede dejar pasar las oportunidades de desarrollo por lo tanto sus políticas, sus estrategias como organización deben ser actualizados por los constantes cambios tecnológicos, y políticas estatales.

Según, **Maglio Marín**, Federico (Abril de: 1998) San Nicolás, Provincia de Buenos Aires República Argentina, el positivismo afirma que en la realidad existe un orden único que tiende al progreso indefinido de la sociedad. Todo lo que ocurre responde a ese orden natural que hay que descubrir, conocer y aceptar. Así, el ser humano no es el constructor de la realidad social, propone una suerte de inmovilismo social, de orden social descartando la problematización.

En la teoría del conocimiento positivista, el conocimiento ya está dado, elaborado y terminado no permitiéndose la problematización; por ello niega la intervención del sujeto en su construcción. Va de lo simple a lo complejo y así se desaprovechan métodos de estudio como la dialéctica, la deducción, la problematización, etc.

El sujeto que aprende se mantiene pasivo y se aprende acumulando memorísticamente los hechos ya ocurridos (datos). Así, el método basado en la memorización fue (y sigue siendo) el más utilizado.

La educación con base positivista persigue conseguir un individuo inflexible, de mentalidad cerrada, individualista y a-crítico. No permite la formulación de explicaciones que requieran un examen crítico y generalizaciones fundamentadas en juicios críticos.

Los estudios sociales, desde una óptica positivista.

1.-Describen la totalidad de las acciones pasadas de los seres humanos partiendo de la observación y enumeración de todos los documentos y hechos en forma lineal y cronológica.

2.-No analizan la totalidad ni la cotidianeidad.

3.-No hay propuestas para seleccionar información ya que todos los hechos son singulares e individuales, no busca comprender, sólo describir lo sucedido en un orden inalterable y sin conexión ni relación entre los hechos de la política, la economía, la sociedad y las manifestaciones culturales.

4.-Todo aparece atomizado, desconectado. El conocimiento es absolutizado y no permite la interdisciplinariedad al presentar la realidad como una enunciación taxativa de hechos y cosas.

5.-No tienen en cuenta la simultaneidad en la evolución de las distintas sociedades.

6.-Todo se describe basado en un determinismo de tipo causal o culturalista, derivado de los enfoques centrados en los legados culturales.

Según, **Gil Flores**, Hugo. La teoría de la ciencia que sostiene el positivismo se caracteriza por afirmar que el único conocimiento verdadero es aquel que es producido por la ciencia, particularmente con el empleo de su método. En consecuencia, el positivismo asume que sólo las ciencias empíricas son fuente aceptable de conocimiento.

Otra de las características relevantes del positivismo tiene que ver con su posición epistemológica central. En efecto, el positivismo supone que la realidad está dada y que puede ser conocida de manera absoluta por el sujeto cognoscente.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Constitución política del Ecuador año 2008

Sección octava

Sistema financiero

Art. 308-309-311

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público y que se encuentran controladas por las Superintendencia de Bancos y Seguros, en este caso existen instituciones que se encuentran supervisadas por el MIES hasta (mayo del 2011).

Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos del financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y la democratización del crédito. Se prohíbe las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia. Se prohíbe el congelamiento y la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras.

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

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

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Sección 1

De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Artículo 83.- Actividades Financieras

Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prenda propia o adquirida, siempre que este último caso, se origine en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

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

- a) Solvencia Patrimonial
- b) Prudencia financiera
- c) Índices de gestión Financiera y Administrativa
- d) Mínimos de Liquidez
- e) Desempeño Social: y;
- f) Transparencia

2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1. Visión dialéctica de conceptualización

Para entender el trabajo de investigación es necesario tener en claro los conceptos que definan a la variable independiente en este caso es el inoportuno manejo financiero, con su incidencia en la reducción de liquidez siendo esta la variable dependiente materia estudio.

2.4.1.1. Marco conceptual variable independiente

Manejo Financiero

Según, **Miranda Miranda**, Juan José; El desafío de la gerencia de Proyectos” (Tercera Edición). Manejo Financiero, un factor de éxito en la ejecución de una institución, la gestión financiera es una función que permite unificar la planificación, presupuesto, contabilidad, pagos, informes financieros, controles internos, auditoría, adquisiciones y desembolsos para respaldar la ejecución. Es un elemento crítico en el éxito de una empresa.

Contar con información financiera oportuna y relevante permite construir una base firme para tomar mejores decisiones, lo que a su vez facilita el avance físico de una entidad al contar con la necesaria disponibilidad de fondos, reduciendo el riesgo de demoras o cuellos de botella. En una entidad, una buena gestión financiera proporciona la información esencial para los que realizan las tareas de ejecución y supervisión, lo que facilita la detección de errores accidentales o deliberados, facilitando la prevención de fraude y corrupción.

La estrategia financiera debe conjugar, hacer valer todas las fortalezas potenciales, mitigar el efecto y la importancia de las debilidades observadas, con el fin de lograr una negociación equilibrada que favorezca a las partes.

En fin, la identificación de una estrategia financiera es el resultado de un trabajo en equipo, formado por los propietarios de la entidad o sus gestores, los proveedores de recursos financieros interesados y el grupo de gerencia, todos ellos, conciliarán intereses para establecer un plan y un cierre financiero exitosos.

El manejo financiero y una buena gestión financiera permitirá a los administradores a contar con resultados económicos favorables; además proporcionará información para establecer las estrategias necesarias que ayuden a seguir creciendo en el ámbito financiero.

Según, **López** Ernesto; Finanzas y Créditos.- Información financiera, para administrar debidamente una cooperativa de ahorro y crédito, los administradores y directores deben disponer de balances y declaraciones de ingresos comprensibles y libres de tretas contables, tales como la exageración de activos o gastos de operación que son diferidos o amortizados con el tiempo.

Imagen pública deficiente, es sumamente necesario que muchas de las cooperativas de ahorro y crédito mejoren sus instalaciones físicas, sus recursos humanos y su mercadeo

Operaciones fiscales indisciplinadas. Las cooperativas de ahorro y crédito deben denotar disciplina y un buen manejo financiero en cinco áreas claves: control de la morosidad, provisiones adecuadas para pérdida de préstamos, capital institucional suficiente, mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas, y el manejo apropiado de activos y pasivos.

Un buen servicio a los depositantes, controlar la calidad de la cartera de préstamos y luchar por alcanzar la eficiencia operativa, debe ser las principales políticas de las Cooperativas.

Para brindar un adecuado servicio deben tomar en cuenta los siguientes factores que pueden afectar y mejorar el ingreso por ahorros de los socios;

- Desconocer las características de los ahorrantes actuales y potenciales.
- Imagen de la Cooperativa ante el público

Factores que mejoran la imagen de la Cooperativa:

Confianza pública.- Los socios quieren estar seguros de que el dinero que depositan en la cooperativa está en un lugar seguro y estará disponible cuando quiera retirar.

Liderazgo.- El consejo de Administración y Gerencia deben poner atención a las necesidades de los socios y de los que no son.

Capacidad.- Conviene que el personal y la gerencia cuenten con los conocimientos para servir y ayudar, a los socios en la administración de sus finanzas.

Tasas de interés adecuadas.- Las tasas de interés de los depósitos deben ser competitivas, para que la cooperativa de ahorro y crédito pueda atraer depósitos de ahorro que contribuyan a su crecimiento. Las tasas de interés

aplicadas a los préstamos deben ser suficientemente altas para que las cooperativas de ahorro y crédito puedan generar ganancias y puedan crear un margen adecuado de amortiguamiento para el capital.

Administración y protección de los ahorros.- para la administración de los fondos de los socios y el rendimiento de éstos, se tiene que considerar los siguientes aspectos:

Administración de liquidez

Las cooperativas de Ahorro y Crédito deberán mantener un equilibrio entre los depósitos de los socios y los préstamos.

En medida que una cooperativa tenga menor grado de liquidez, consecuencia de que parte importante de los activos son menos líquidos, no estará en posibilidades de realizar inversiones, otorgar préstamos o enfrentar pasivos en que se haya incurrido.

2.4.1.2. Marco conceptual variable dependiente

Liquidez

Según, **Colli Lewando**, Bernard; C.D(Diccionario Económico y Financiero).3ra edición versión Española José María Suares.1981-xxv Septiembre (pg.837).

Capacidad para hacer frente rápidamente a las obligaciones financieras. Activo inmediatamente disponible que permite hacer frente a una obligación financiera.

La noción de liquidez se aplica a cualquier clase de empresa. En la contabilidad comercial, los componentes del activo se clasifican según un orden creciente de liquidez, lo que significa de hecho clasificarlos según su facultad mayor o menor movilización (de un crédito) o de realización (de un activo). Las fronteras de la liquidez son en la práctica muy variables y

dependen del vencimiento de las obligaciones financieras a las que permite atender. Por esta razón se acostumbra a distinguir entre los elementos del activo los valores disponibles, los valores realizables a corto plazo, etc. Generalmente, La liquidez implica sin embargo la facultad de movilización o de realización a la vista.

Según, **Fernández**, Fernando. F (Apartado 5347 Barcelona España) quinta edición 1999 (p. 349) Liquidez, para cumplir los compromisos fijados contractualmente salida de efectivo.

La posesión de un bien de una clase determinada afecta la liquidez de la cartera en un grado que depende de cómo ciertas son las entradas de efectivo que se espera que genere, en el "poder de disposición" sobre ella, es decir, su capacidad de venta, y sobre la posibilidad de convertirse en una garantía para la emisión de deuda.

En economía la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero más líquido se dice que es.

Según, **Moreno**; Joaquín A. (México: Julio1994) Información Análisis de Recursos y Planeación (p. 287)

Liquidez se refiere a la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones circulantes, es decir; las que participan en el ciclo financiero a corto plazo. La solvencia atañe a la capacidad financiera de una empresa para endeudarse a largo plazo y costos inherentes.

Importancia de la liquidez.- El análisis de la liquidez en de un cooperativa de ahorro y crédito no puede diferenciarse de los modelos tradicionales. No es posible valorar la condición de liquidez con la cuantificación de indicadores que pueden señalar una razón lógica. Es necesario además, tomar el tiempo, porque el análisis de liquidez no puede ser estático, por lo que debe considerarse el corto y el mediano plazo. Por otro lado, cualquier

desequilibrio en materia de liquidez no es una causa de crisis, por el contrario es consecuencia de una inadecuada gestión financiera.

Riesgos de Liquidez.- Se entiende por riesgos de liquidez una posible escasez de fondos por parte de la cooperativa, para cumplir las obligaciones con los acreedores y nivel de exposición a una eventual capacidad de cobertura de las obligaciones contraídas.

El riesgo de liquidez implica determinar el impacto de los resultados operacionales y en el patrimonio cuando la institución no se encuentra en capacidad de cumplir las obligaciones con los activos líquidos que posee al momento obligándose a incurrir en pérdidas para liquidar activos.

Pruebas de liquidez

Las pruebas de liquidez se refieren al monto y composición del pasivo circulante, así como su relación con el activo circulante que es la fuente de las obligaciones contraídas. Se puede comprobar la liquidez mediante la aplicación de índices financieros por ejemplo:

Capital neto de trabajo.- inversión que una entidad realiza en activos a corto plazo. Además se define como la cifra resultante de la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes. Esta definición muestra la posible disponibilidad del activo circulante en exceso del pasivo circulante y representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales y para futuras operaciones.

$$\text{CNT} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Liquidez.- Verifica las disponibilidades de la entidad a corto plazo, para afrontar sus obligaciones, también a corto plazo.

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

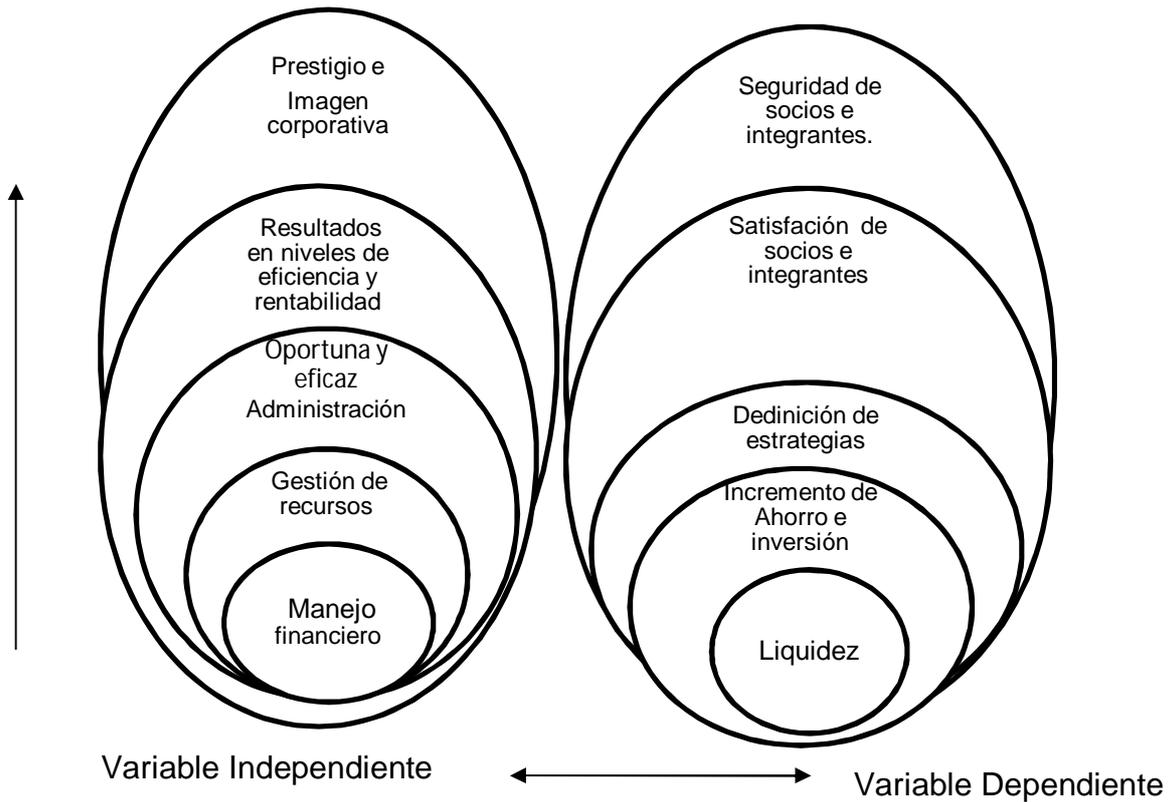
Según, **BERNITEIN** (1999: p. 551) la liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de ésta se considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras. En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería.

Como ejemplo, un activo muy líquido es un depósito en un banco que su titular en cualquier momento puede acudir a la entidad y realizar retiros el mismo o por medio de un cajero automático. Por el contrario un bien o activo poco líquido puede ser un terreno en el que desde que se toma la decisión de venderlo o transformarlo en dinero hasta que efectivamente se obtiene el dinero por su venta puede haber transcurrido un tiempo prolongado.

En general la liquidez de un activo es contrapuesta a la rentabilidad que ofrece el mismo, de tal manera que es probable que un activo muy líquido ofrezca poca rentabilidad.

2.4.2 Gráficos de inclusión interrelacionados

4.2.1. Súper ordinación conceptual



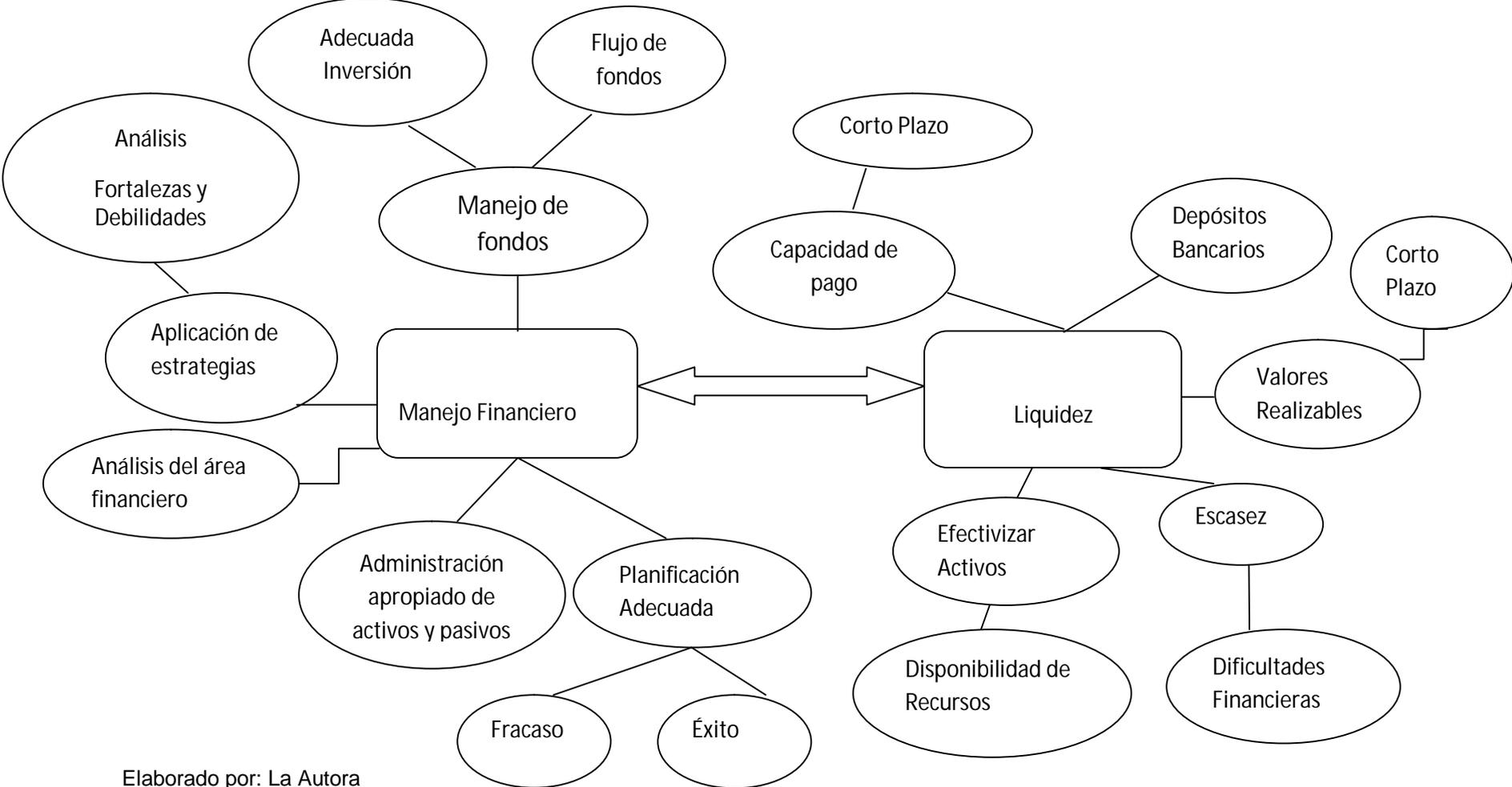
Variable Independiente

Elaborado por: La autora

Fuente: Investigación Propia

Ilustración 02

2.4.2.2 Sub-Ordinación conceptual



Elaborado por: La Autora

Ilustración 03

2.5 HIPOTESIS

El inoportuno manejo financiero ha generado la disminución de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010.

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPOTESIS

Variable independiente Inoportuno manejo financiero

Variable dependiente: Reducción de Liquidez

Variables de observación: Cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda. en el año 2010.

Términos de relación: El, ha generado, la, en, la.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 ENFOQUE

3.1.1 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

La determinación de la presente investigación es predominante cualitativamente y cuantitativamente, el cual permitirá conocer una situación mediante la descripción de sucesos y las circunstancias que lo rodean.

Investigación de campo

Según, **Abril Porras**. Víctor Hugo, Ph. D (2008:55), considerar que la investigación de campo es el estudio de los hechos en el lugar en el que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto.

Para la presente investigación será necesario acudir a la investigación de campo ya que de esta manera se obtendrá información confiable y oportuna, mediante un contacto directo con las unidades de observación, que nos permitirá determinar cuáles son las causas y efectos que generan el problema, proporcionando información fiable la misma que será mediante la aplicación de encuestas al personal administrativo y operativo de la entidad.

Bibliografía – Documental

Según, **Abril Porras**, Víctor Hugo. Ph.D (2008:55-56), considera que la investigación bibliográfica-documental tiene el propósito de conocer, comprar, ampliar profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías,

conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias).

La aplicación de esta modalidad sirvió para elaborar el Marco Teórico en donde se recurrió a la revisión de libros, tesis, documentos legales, perfiles, monografías, Internet que definirá la metodología de la investigación, los mismos que permitirán ampliar los conocimientos y tener una visión clara de el problema, ya tiene como propósito, profundizar y deducir los diferentes enfoques que presentan los diferentes autores sobre el tema de investigación.

3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACION

Descriptivo

Según, **Hernández**, Roberto (1992:60), afirma que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis.

En la presente investigación se aplica la investigación descriptiva ya que permite describir y detallar las características más importantes del problema, como se origino y como va evolucionando dentro de la empresa.

Asociación de variables (correlación)

Según, Freire Aillon Verónica 2005(2011_perfil de proyecto), es aquel tipo de estudio que persigue medir el grado de relación existente entre dos más conceptos y variables.

La presente investigación se basa en un nivel de observación de las variables porque este tipo de estudio tiene como propósito evaluar la relación entre dos o más variables, el estudio de los mismos permitirá definir cada variable presuntamente correlacionada y además miden y analizan la correlación. Tales relaciones se expresan en hipótesis, que serán sometidas a prueba, y como es evidente en la investigación se define las dos variables

con las que se va a trabajar de manera independiente de manera y relacionada la una con la otra.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población

Según, Abril Porras, Víctor Hugo.Ph.D (2008:58), considera que forman parte de la muestra los elementos del universo o población en los cuales se hace presente el problema de investigación.

Para el presente trabajo de investigación se considerará al personal administrativo y operativo de la institución que se sintetiza en el siguiente cuadro:

Tabla 01

Tabla 1: Nómina de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.		
Nº	Nombres y Apellidos	Cargo
1	Cabrera Cunalata María José	Contadora
2	Pilamunga Uñog José Mariano	Asistente de crédito
3	Yucailla Tisalema Segundo Manuel	Técnico de Sistemas
5	Caiza Tisalema Segundo Atanacio	Atención al cliente
7	Pacari Maliza Angel Anibal	Oficial de Crédito
6	Sisa Pacari Jeorge Amable	Departamento de Crédito
7	Caiza Tisalema Segundo Klever	Caja
8	Caiza Tocalema Miguel Angel	Gerencia General
9	Masabanda Sisa Segundo Tomás	Oficial de Crédito
10	Montenegro Villacrés Wagner Alipio	Oficial de Crédito
11	Yucailla Pilamunga Segundo Miguel	Oficial de Crédito
12	Caiza Caiza María Silvia	Atención al cliente
13	Pandashina Sisa María Elvia	Caja
14	Yucailla Pilamunga Juan Alberto	Agencia Latacunga
15	Sisa Pacari José Angel	Oficial de Crédito
16	Masabanda Til Angel Amable	Atención al cliente
17	Caisa Sisa Segundo Ernesto	Caja

Fuente: Gerencia General

Elaborado por: La Autora

3.3.2 Muestra

Según, **Herrera Luis. E** (2002: 142-1) consiste en seleccionar una parte de las unidades de un conjunto o subconjunto de la población denominada muestra, de manera que sea lo más representativo del colectivo en las características sometidas a estudio.

Al extraer la muestra se debe:

- Definir claramente la población que sirve de base para la muestra.
- Disponer de un registro de la población, es decir, una lista de sus elementos (marco muestral).
- Determinar el tamaño de la muestra, para obtener el resultado al menor costo, menor tiempo y con el personal indispensable.
- Lograr que la muestra sea representativa, es decir, que refleje las características de la población, en la misma proporción.
- Aplicar en la muestra los procedimientos e instrumentos de recolección de Información.

En la presente investigación no se calcula la muestra ya que para el problema planteado influye toda la población la misma que es pequeña; es decir que será necesaria la aplicación de la encuesta para los administrativos y operativos quienes tendrán las respuestas adecuadas a los diferentes tipos de interrogantes a presentar mediante la aplicación de un cuestionario de preguntas relacionadas con el problema a investigar.

3.4 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.4.1 Operacionalización de la variable independiente: Manejo financiero

Tabla 02

CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEM'S BASICOS	TÉCNICAS DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
<p>Manejo Financiero se conceptualiza como:</p> <p>Una situación en la que los encargados de la administración y gestión de los recursos económicos y materiales, deben proceder eficientemente para que la situación empresarial se encuentre acorde a los objetivos y metas planteados desde el inicio de las operaciones, actuando con prudencia de los posibles riesgos e imprevistos, que pueda existir dentro de la institución, la misma que podría afectar a la solvencia e imagen corporativa.</p>	<p>Gestión Administrativa</p> <p>Objetivos y metas</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Porcentaje de análisis de eficiencia y desempeño. - Porcentaje de aplicación de estrategias en captaciones y colocaciones. - Porcentaje de aplicación de normativas - Porcentaje de niveles de desarrollo institucional. 	<p>¿Con qué frecuencia se realiza el análisis del desempeño de la gestión administrativa?</p> <p>¿Con qué frecuencia se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones?</p> <p>¿Con qué frecuencia de aplica las normativas establecidas, para el análisis, evaluación de los logros de objetivos y metas propuestas?</p> <p>¿Qué niveles de desarrollo ha alcanzado la institución durante el año 2010?</p>	<p>Encuesta al Personal Administrativo y operativo</p> <p>(ver anexo 2)</p> <p>(Ver anexo 2)</p>

Elaborado por: La Autora

Fuente: Investigación Propia

3.5 PLAN DE RECOLECCION DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para, **Herrera**, Luis E. y otros (2002: 174-178 y 183-185), la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

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

Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.

La presente investigación se encargara de encuestar al personal administrativo y operativo.

Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información. Las técnicas a ser utilizadas es la encuesta.

Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación. La investigación utilizara encuestas con previa autorización.(ver anexo 1-2)

Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).

Para el desarrollo del presente proyecto contamos con la autorización y apoyo del gerente general para la obtención de la información necesaria.

Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.

Tabla 04

TÉCNICAS	ITEMS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	¿Cómo?	En la presente investigación se utilizara el método inductivo, que se caracteriza por el uso de la observación y el registro de todos los hechos: el análisis y la clasificación de los hechos; la derivación inductiva de una generalización a partir de los hechos; y la constatación..
	¿Dónde?	En las instalaciones de la Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., ubicada en la Av.12 de noviembre 10-79 entre Espejo frente a la distribuidora Vargas, Teléfono: 032823877.
Cuestionario	¿Cuándo?	Durante el mes de septiembre de 2011
	¿Para que?	Para alcanzar los objetivos planteados en la presente investigación.
	¿Quién?	Investigadora: María Elevación Yucailla
	¿Con que instrumento?	Cuestionarios

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

Elaborado por: La Autora

Según, **Abril Porras**. Víctor Hugo, Ph. D. Método Deductivo Métodos de La Investigación. Es aquel que parte de verdades previamente establecidas como principio general para luego aplicarlo a casos individuales y comprobar así su validez. La deducción o conclusión va de los principios generales ya conocidos a lo particular; recurriendo para ello a la aplicación, comprobación y demostración.

3.6 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Revisión crítica de la información recogida; es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.

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

Tabla 05

N°	PREGUNTAS	TABULACIÓN	FRECUENCIAS	TOTAL
1				
2				
3				

1.-Representaciones gráficas.

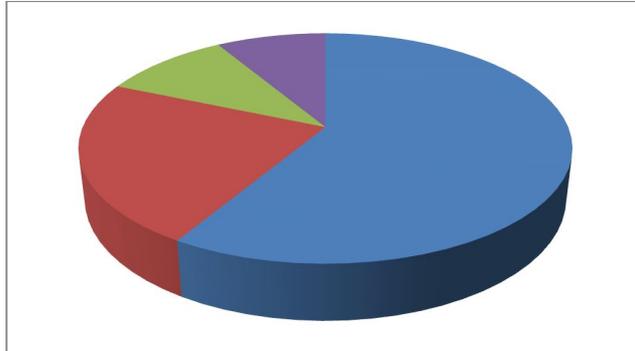


Ilustración 04

3.6.1. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos**, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo a los objetivos e hipótesis.
- **Interpretación de los resultados**, con apoyo del marco teórico.
- **Comprobación de hipótesis**. El método estadístico de comprobación de hipótesis el que va hacer utilizado en el desarrollo de la investigación es el siguiente:

Según, **Pearson**, John N. y **Ellram**, Lisa M. (p.456-458) **Prueba de chi cuadrada de bondad de ajuste**, la prueba de chi cuadrada de bondad de ajuste compara las frecuencias de categorías esperadas o teóricas, de una distribución poblacional con frecuencias observadas o reales de una distribución para determinar si existe diferencia entre lo que se esperaba y lo que se observó.

Para la misma se aplica la siguiente fórmula:

$$\chi^2 = \sum \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

$$gl = k - l - c$$

Donde:

Fo= frecuencias de valores observados

Fe =frecuencias de valores esperados

K = números de categorías

C = números de parámetros estimados desde los datos de las muestras.

Karl Pearson, introdujo la prueba de distribución de chi cuadrada en 1900, la cual es la suma de los cuadrados de k variables aleatorias independientes y por tanto nunca puede ser menor a cero; se extiende indefinidamente en la dirección positiva. En realidad las distribuciones de chi cuadrada una familia, con cada distribución asociados por los grados de libertad (gl). Para pequeños valores de gl la distribución de chi cuadrada está considerablemente sesgada a la derecha (valores positivos). Cuando el grado de libertad (gl) aumenta, la distribución de chi cuadrada se aproxima a la curva normal.

Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

Las conclusiones se emitirán de acuerdo al resultado análisis e interpretación de las encuestas realizadas en la institución.

Las recomendaciones se realizaran basándonos en los resultados de las encuestas realizadas en la entidad.

Tabla 06

Objetivos Específicos	Conclusiones	Recomendaciones
<p>Analizar el inoportuno manejo Financiero de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., para la detección del nivel de riesgo de Liquidez.</p>	<p>Se determina que, la institución no analiza y compara periódicamente los resultados que genera la actividad que realiza.</p>	<p>Realizar comparaciones de resultados generados por institución y decidir una enmienda o dar solución oportuna.</p>
<p>Evaluar la liquidez, que permita ver el desempeño actual de la empresa y su nivel de competitividad.</p>	<p>La entidad no realiza una evaluación permanente de su liquidez, esto influye al desconocimiento de la real situación económica institucional.</p>	<p>Planificar evaluaciones de liquidez por lo menos de manera semestral, para tomar acciones pertinentes.</p>
<p>Diseñar un modelo planificación estratégica y financiera mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.</p>	<p>La institución no realiza una planificación estratégica y financiera que permita obtener resultados favorables de los servicios financieros que posee la entidad.</p>	<p>Realizar una planificación estratégica y financiera que ayude a obtener efectos positivos, para el crecimiento de la entidad en el ámbito financiero.</p>

Elaborado por: La Autora

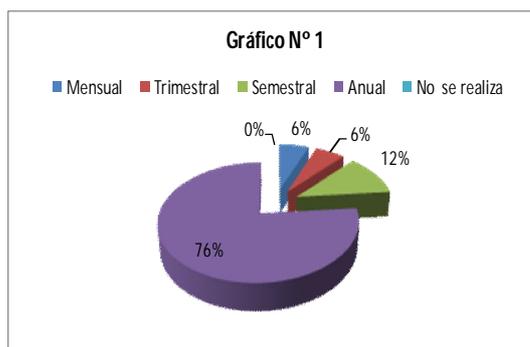
Fuente: Investigación Propia

CAPITULO IV

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

1.- ¿En qué períodos se realiza el análisis de eficiencia y desempeño de la gestión administrativa de la institución?

Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Mensual	1	6%
Trimestral	1	6%
Semestral	2	12%
Anual	13	76%
No se realiza	0	0%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Ilustración 05

Análisis

De acuerdo con los resultados del cuestionario aplicado el 6% manifiesta que, se realiza de forma mensual, el análisis de eficiencia y desempeño de la gestión administrativa, el otro 6% afirma que se realiza trimestralmente, el 12% expresan que se realiza semestralmente, y un 76% se pronuncian que se realizan anualmente.

2.- ¿Con qué frecuencia se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones?

TABLA N° 8		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	5	29%
Ocasional	11	65%
Nunca	1	6%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Ilustración 06

Análisis

Mediante la aplicación del cuestionario, donde se busca conocer con qué frecuencia se elaboran estrategias de captaciones de ahorro y colocaciones, un 29% señala que se realiza siempre, un 65% manifiesta que se ejecuta ocasionalmente, y un 6% expresa que no se realiza la interrogante planteada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda

3.- ¿Con qué frecuencia se aplica las normativas establecidas, para el análisis, evaluación del alcance y cumplimiento de objetivos y metas propuestas?

TABLA N° 9		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	3	18%
Ocasional	13	76%
Nunca	1	6%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

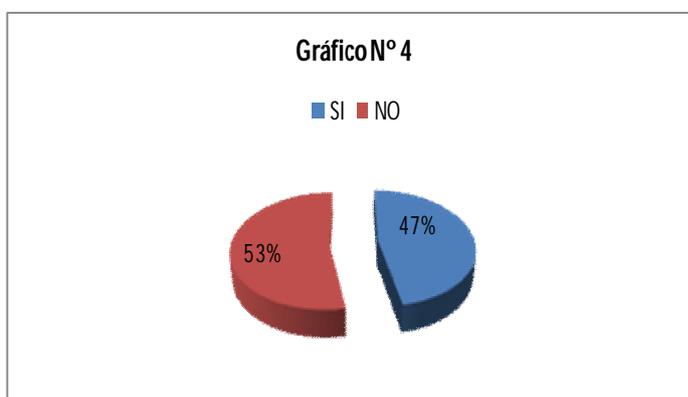
Ilustración 07

Análisis

De acuerdo con los resultados del cuestionario aplicado, el 18% expresa que la aplicación de las normativas para analizar y evaluar el alcance y cumplimiento de objetivos propuestos se realiza siempre, un 76% manifiesta que se ejecuta de manera ocasional y por último un 6% considera que no se realiza.

4.- ¿La gestión de los recursos económicos es solo responsabilidad del gerente?.

TABLA N° 10		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
SI	8	47%
NO	9	53%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

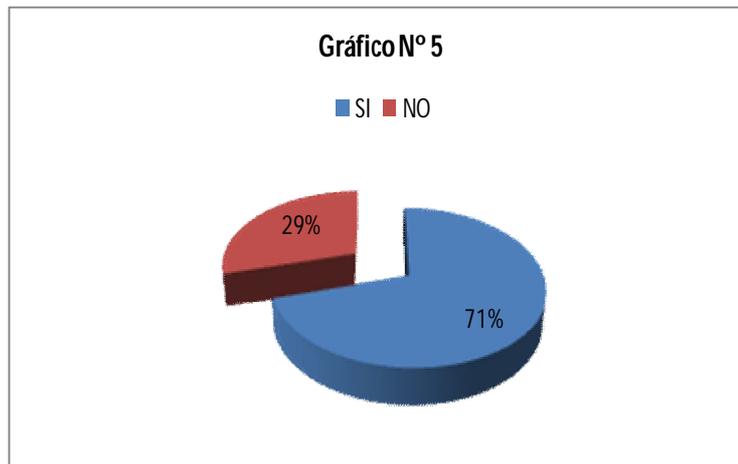
Ilustración 08

Análisis

Del total de los encuestados el 47% opinan que la gestión de recursos económicos es realizada solo por el Sr. gerente, mientras que el 53% expresan que es responsabilidad del consejo de administración y el gerente.

5.- ¿Cree usted que la aplicación de reglamentos que rigen para las cooperativas controladas por la Superintendencia de Bancos facilitará evaluar la adecuada gestión y administración de recursos?

TABLA N° 11		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
SI	12	71%
NO	5	29%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Ilustración 09

Análisis

El 71 % de los encuestados han manifestado que la aplicación de reglamentos que rigen para las cooperativas supervisadas por superintendencia de bancos facilita la evaluación del desempeño de la gestión y administración de recursos, mientras que un 29% considera que no repercute en las actividades.

6.- ¿En qué niveles existe una relación directa entre los montos captados y las necesidades de colocación de los clientes?

TABLA N° 12		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Alto	1	6%
Medio	11	65%
Bajo	5	29%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

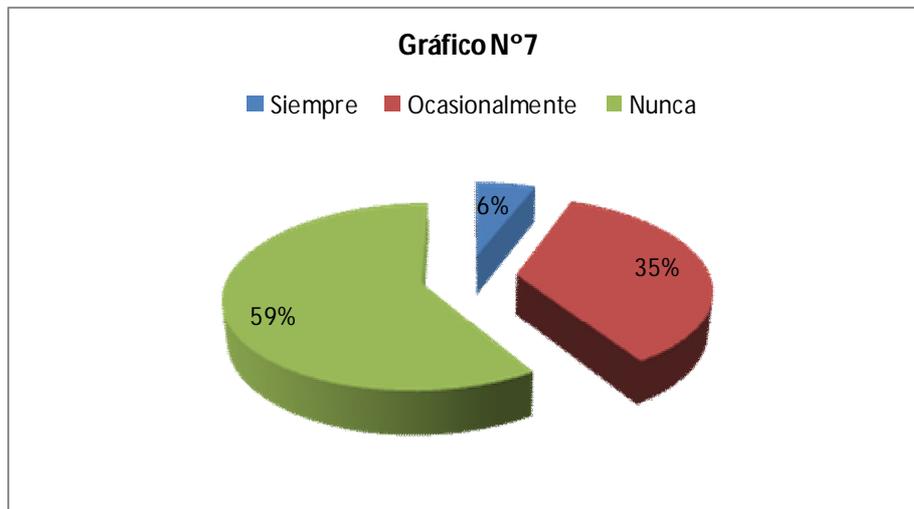
Ilustración 10

Análisis

Según los resultados del cuestionario aplicado el 6% manifiestan que existe una relación directa entre los montos captados y las necesidades de colocación de los clientes en un nivel alto; un 65% expresan que se ejecuta en un nivel medio y el 29% de los encuestados manifiestan que la misma se da en un nivel bajo.

7.- ¿Con qué frecuencia se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución?.

TABLA N° 7		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	1	6%
Ocasionalmente	6	35%
Nunca	10	59%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

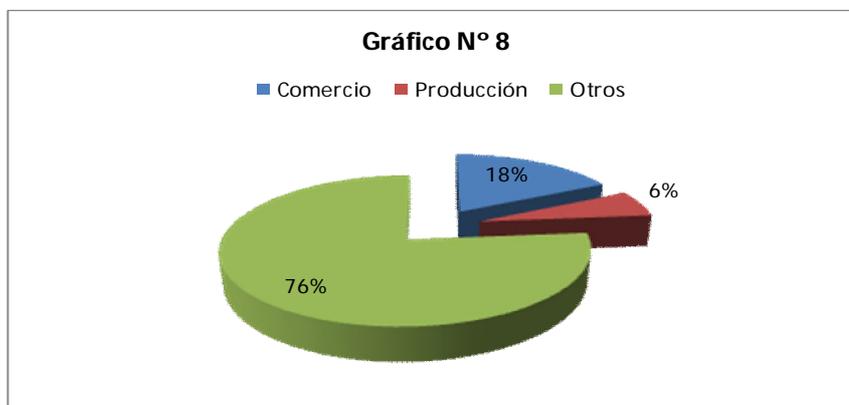
Ilustración 11

Análisis

En la presente pregunta donde se busca conocer la aplicación del análisis de solvencia y liquidez, el 6% manifiesta que se realiza siempre, mientras tanto un 35% expresan que dicho análisis se ejecuta de manera ocasional, y finalmente un 59% opina que la misma no se aplica nunca.

8.- ¿A qué sector o actividad se da preferencia para otorgar créditos?

TABLA N° 8		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Comercio	3	18%
Producción	1	6%
Otros	13	76%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Ilustración 12

Análisis

Según los resultados del cuestionario aplicado el 18% de los encuestados consideran que se da preferencia a la actividad de comercio en la otorgación de créditos, el 6% opinan que emiten créditos para la producción y por último un 76% manifiesta que la mayoría de créditos son preferencialmente otorgados para otras actividades.

9.- ¿Con qué frecuencia se aplica la planificación estratégica y financiera para la entidad?

TABLA N° 15		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	3	18%
Ocasional	14	82%
Nunca	0	0%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

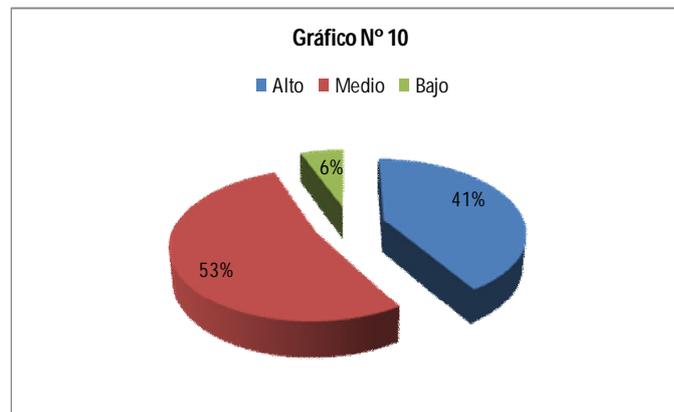
Ilustración 13

Análisis

De acuerdo con los resultados del cuestionario aplicado, el 18% de los encuestados manifiestan que se realizan la planificación estratégica y financiera para la entidad constantemente y un 82% expresan que se realiza ocasionalmente.

10.- ¿En qué niveles ha existido el incremento de los activos apoyados en los pasivos durante el año 2010?

TABLA N° 16		
Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Alto	7	41%
Medio	9	53%
Bajo	1	6%
TOTAL	17	100%



Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Ilustración 14

Análisis

Del total de los encuestados el 41% da a conocer su criterio de que la entidad ha tenido incremento de los activos apoyados en los pasivos durante el año 2010 en un nivel alto, mientras que el 53% manifiesta que dicha actividad se ha generado en un nivel medio y un 6% opina que no ha existido ningún incremento.

4.2 Interpretación de datos

Interpretación

1.- Según los resultados obtenidos la mayoría, de los encuestados expresan que en la institución no se realiza de manera permanente el análisis de eficiencia y desempeño de la gestión administrativa, y en consecuencia esto da a notar que las actividades no realizadas se desarrollan adecuadamente.

Interpretación

2.- Según la mayoría de los encuestados, consideran que se planifica ocasionalmente las estrategias de captaciones de ahorro y colocaciones, esto se debe básicamente a que no existe una adecuada planificación para mejorar los ingresos por los servicios que mantiene la entidad.

Interpretación

3.- Según la mayoría de los encuestados la aplicación de normativas para el análisis, evaluación del alcance y cumplimiento de objetivos se efectúa ocasionalmente. Esto demuestra que no existe preocupación por parte de los encargados e interesados en examinar u observar si la normativa vigente es el adecuado; y que permite el desarrollo y ejecución de planes a corto y largo plazo; o a su vez necesita poner mayor énfasis en este tipo de necesidades.

Interpretación

4.- Con la aplicación de la presente pregunta se ha buscado conocer quien o quienes son los encargados de gestionar los recursos para la institución; en su mayoría expresan que es responsabilidad de dos áreas importantes pero existe un acercamiento de opiniones de que en ocasiones la decisión es tomada solo por el gerente y por tal razón existe diferencias de acuerdos entre los integrantes.

Interpretación

5.- De acuerdo con los resultados obtenidos se determina que la mayor parte de los integrantes mencionan que los reglamentos de la superintendencia de bancos si son necesarios y facilitarían conocer el desempeño de la gestión y administración de recursos; la supervisión externa también ayuda a las cooperativas de ahorro y crédito a mantenerse en el sendero recto y estrecho que representa el desarrollo de operaciones financieras disciplinadas y prudentes.

Interpretación

6.- Con la aplicación de la pregunta se ha buscado conocer la concordancia de los montos captados y las necesidades de colocación de los clientes. Esto ha demostrado que la mayor parte de los integrantes acuerdan que la entidad no está cumpliendo con los propósitos ya que manifiestan que se debe mantener una relación equilibrada entre los montos y colocaciones que permiten conservar una liquidez fluida para la satisfacción de la institución y los socios.

Interpretación

7.- De acuerdo con los resultados obtenidos se determina que la mayoría de los encuestados manifiestan que, no se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la cooperativa, esto ha conllevado a que la entidad no disponga de información que permita conocer la situación real de la institución.

Interpretación

8.- Los cuestionarios aplicados muestran como resultado que un alto número de encuestados resaltan que los créditos otorgados son para otras actividades como: necesidades de salud, compra de útiles escolares, organización de eventos sociales etc. que no tienen que ver con actividades productivas, en consecuencia se determina que no se está asignando los créditos a sectores que pueden producir y aumentar su capital para que pueden volver a invertir en la entidad o solicitar créditos en montos mayores a los anteriores los mismos pueden generar intereses que permiten tener ingresos para la institución.

Interpretación

9.- Según los resultados obtenidos, un alto número de encuestados manifiestan que no se efectúa la planificación estratégica y financiera en la cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. de forma periódica y oportuna, y en consecuencia se determina que no existe una adecuada organización en pos de disponer de información financiera veráz.

Interpretación

10.- Con la aplicación de la pregunta se ha buscado conocer los activos adquiridos mediante obligaciones es decir que; en este caso la entidad ha gestionado la compra o incremento de los activos para la institución con recursos ajenos, las mismas que debe cubrir en el tiempo estipulado.

4.3 Verificación de la Hipótesis

Para la ejecución de la presente investigación se determinó la siguiente hipótesis: El inoportuno manejo financiero ha generado la disminución de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010, de eso se obtuvo las siguientes variables: variable independiente Inoportuno Manejo Financiero y la variable dependiente reducción de liquidez.

Elección de la prueba Estadística.

Para la verificación de la hipótesis se decidió trabajar con la prueba estadística del Chi Cuadrado para la cual la fórmula es la siguiente:

$$\chi^2 = \frac{(fo - fe)^2}{Fe}$$

Donde:

fo= Datos observados que se obtuvieron en el cuestionario.

fe= Datos esperados que se obtienen de los datos observados.

Formulación de la Hipótesis.

El inoportuno manejo financiero ha generado la disminución de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010.

Ho: NO se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones

Hi: SI se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones.

Se propone trabajar con un nivel de significación del 0.05% (95%).

Grado de libertad:

K = número de categorías

k - 1

3 - 1 = 2

Desarrollo:

2.- Con qué frecuencia se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones?

Alternativa	Frecuencia Observada	Frecuencia Relativa
Siempre	5	29%
Ocasional	11	65%
Nunca	1	6%
Total	17	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Tabla 17

Frecuencia Observada (fo)	Frecuencia Esperada (fe)	(fo-fe) ² /fe
5	4,93	0,000993914807
11	11,05	0,000226244344
1	1,02	0,000392156863
17	17	0,001612316014

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

$$\chi^2 = \sum \frac{(fo - fe)^2}{fe}$$

$$\chi^2 = 0.00161231601$$

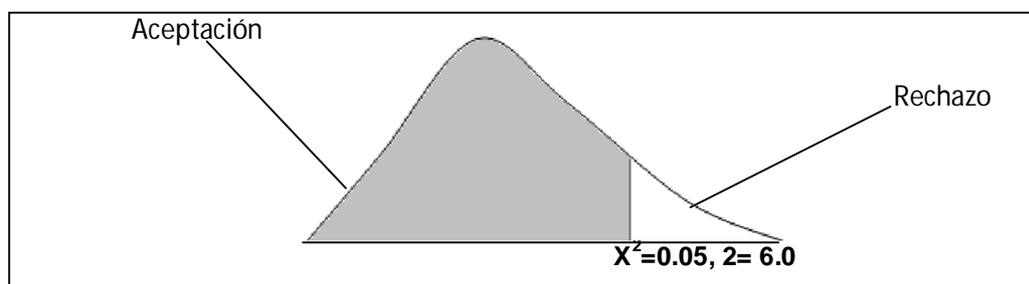


Ilustración 15

7.- ¿Con qué frecuencia se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución?.

Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	1	6%
Ocasionalmente	6	35%
Nunca	10	59%
TOTAL	17	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Tabla 18

Alternativa	Frecuencia Observada (fo)	Frecuencia Esperada (fe)	(fo-fe) ² /fe
Siempre	1	1.02	0.000392156863
Ocasionalmente	6	5.95	0.000420168067
Nunca	10	10.03	0.000089730808
Total	17	17	0.000902055738

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

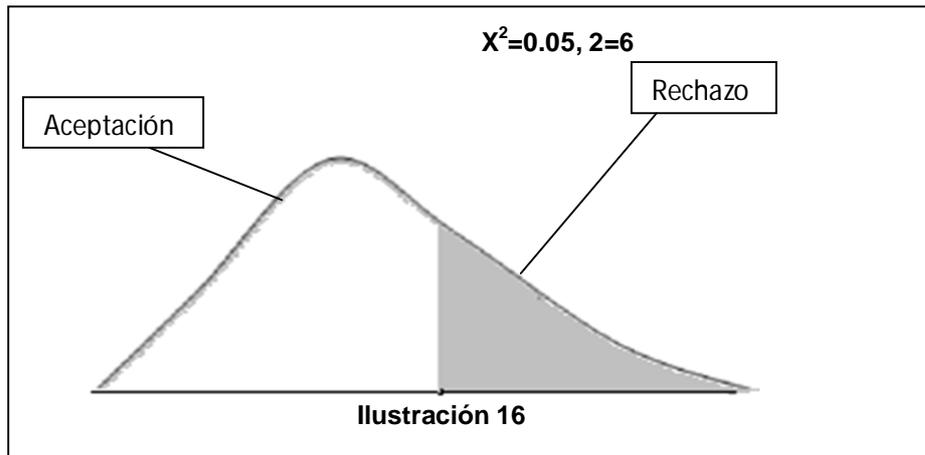
H₀=NO se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución.

H₁ = SI se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución.

$$\chi^2 = \sum \frac{(fo - fe)^2}{fe}$$

fe

$$\chi^2 = 0.000902055738$$



Decisión:

$$\chi^2 = 6 > 0.001612316014$$

$$\chi^2 = 6 > 0.000902055738$$

Por consiguiente se acepta la hipótesis nula ya que las preguntas planteadas tiene relación con el Inoportuno Manejo Financiero que genera la reducción de liquidez de la cooperativa de ahorro crédito Coorambato Ltda.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Al culminar el trabajo investigativo se ha resumido las siguientes conclusiones como resultado de la aplicación de los cuestionarios empleados tanto al personal administrativo y operativo de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato Ltda. Una vez verificada la hipótesis, se da las siguientes conclusiones y recomendaciones:

5.1 Conclusiones

- Mediante las encuestas se pudo diagnosticar que la institución no aplica estrategias para la captación de ahorros de los socios y mantener un monto adecuado para otorgar préstamos, por lo tanto no está observando resultados favorables de los servicios financieros.
- Se observa que el 76% de los encuestados, no se preocupan por examinar u observar si la normativa vigente es adecuado o no, y que la misma puede detener el cumplimiento de metas u objetivos propuestos por la entidad.
- No existe un análisis de solvencia y liquidez de manera frecuente, que permita obtener información verás de la situación económica de la cooperativa.

- Según el 82% de las personas encuestadas, en la institución no se realiza una planificación presupuestaria y estratégica, para realizar una proyección económica a corto y largo plazo, que permita identificar riesgos de liquidez.
- Al no ser una institución que se encuentra supervisada por la Superintendencia de Bancos, que exigen un adecuado y oportuno manejo de recursos tanto humanos y económicos; la misma realiza sus actividades empíricamente conllevando a que no pueda mantener una competitividad con otras instituciones financieras.

5.2 Recomendaciones

- La cooperativa debe considerar al máximo la viabilidad de captación de recursos, en base a las aperturas de cuentas de ahorro y crédito.
- Solicitar asesoría externa que evalúen de manera objetiva las políticas de control interno, para determinar falencias o éxitos en la aplicación de la misma.
- Realizar análisis de solvencia y liquidez, para conocer la situación económica de la entidad.
- Realizar una planificación presupuestaria y estratégica en cada periodo económico, para verificar el alcance de las gestiones realizadas por los administradores, las mismas que ayudarán a la toma de decisiones más acertadas.
- Es necesario que la entidad adopte las normativas expedidas por el organismo de control, como es en este caso la Superintendencia de Bancos, para realizar las actividades de manera técnica contra posibles riesgos crediticios y liquidez.

CAPITULO VI

LA PROPUESTA

6.1 Datos informativos

Título

Diseño de un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

Ejecutor: María Yucailla

Beneficiario: Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

Ubicación:

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Parroquia: San Francisco

Calle: Av. 12 de noviembre 10-79

Equipo Técnico Responsable

El equipo responsable está constituido por el personal del área financiera, así como el gerente de la institución, quien controlará las actividades del modelo.

Costo: los costos de la propuesta serán asumidos por la empresa, que es un valor tentativo de 1500 dólares.

6.2 Antecedentes de la propuesta

La cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. actualmente efectúa sus actividades y decide tomar acciones bajo una planificación empírica lo genera que la institución no se desarrolle en el ámbito financiero.

Además no existe una planificación que ayude a mejorar los servicios financieros para satisfacer las necesidades de los socios y la entidad; así la ausencia de evaluaciones periódicas de los indicadores financieros limita la utilización adecuada de los recursos económicos para el logro de los objetivos.

El presente trabajo hace énfasis en una herramienta de apoyo a la gestión administrativa de la Cooperativa siendo de mucha importancia que se establezca las estrategias apropiadas que permita mejorar el nivel de liquidez, de esta manera se busca tener un documento cabal que apoye a la institución con esta planeación como respuesta de la organización a las exigencias del mercado financiero, a su vez para brindar a los socios información veraz y oportuna.

6.3 Justificación

La presente propuesta es de mucha importancia para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. ya que permitirá realizar las actividades institucionales de manera eficiente y eficaz, mediante la aplicación de estrategias financieras y contables, que permitirá generar información clara para así tomar decisiones oportunas, que conlleven a la satisfacción de las necesidades de los socios y de esta manera poder mantener la liquidez en la institución, la cual se verá reflejada en los resultados económicos.

El interés social de la propuesta se fundamenta en el establecimiento de acciones económicas debidamente estructuradas, las mismas que permitan conocer y comparar el desarrollo evolutivo en el mercado financiero para de esta manera dinamizar la economía de la región.

Es importante porque permitirá generar los resultados financieros, con la finalidad de delinear un vínculo entre la administración estratégica y la financiera la misma que se oriente al eficiente manejo institucional y así garantizar la permanencia en el entorno.

6.4 Objetivos

6.4.1 Objetivo General

Diseñar un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

6.4.2 Objetivos específicos

- Analizar de forma general a la institución, para establecer estrategias de mejoramiento en las actividades de la entidad.
- Ejecutar alternativas de captaciones y colocaciones, para incrementar los fondos de liquidez.
- Realizar un análisis financiero para medir el comportamiento económico de la institución.

6.5 Análisis de factibilidad

La presente investigación es factible por cuanto se ajustará al cumplimiento de las leyes y normativas establecidas para las cooperativas de ahorro y crédito en el país, ya que de esto dependerá su formal desempeño en el mercado financiero.

La factibilidad tecnológica se fundamenta en la utilización de hardware y software acoplados a las necesidades institucionales, ya que se generará información complementaria a la gestión económica.

En el contexto organizacional, se pretende trabajar bajo el enfoque de un diseño estructural idóneo a las necesidades institucionales, ya que se desarrollará el fiel cumplimiento de sus funciones y responsabilidades.

En tanto que la factibilidad socio-cultural se fundamenta en el acoplamiento de los recursos para fomentar el desarrollo cultural y productivo de la región a partir de la dinamización económica y social.

6.6 Fundamentación

El modelo que se plantea en este documento va a partir del establecimiento, de una planificación estratégica y financiera que permita alcanzar los objetivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

La planificación estratégica implica un análisis global para determinar los grandes objetivos y la dirección hacia el segmento de mercado que se pretende llegar, así como la táctica para lograrlo en un determinado período.

Cabe recalcar que cada cierto tiempo se debe analizar y hacer los cambios que fueran necesarios. Asimismo, es un proceso interactivo que involucra a todos los miembros de la institución, los cuales deben estar comprometidos con ella y motivados en alcanzar los objetivos.

El plan financiero es parte importante de la estrategia financiera de una institución. El análisis financiero permite realizar el estudio de la información contable, mediante la utilización de Indicadores y Razones Financieras.

El análisis financiero es el que permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, puesto que la contabilidad si no es leída simplemente no dice nada; el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada que es el de servir de base para la toma de decisiones.

Indicadores: Liquidez.- Verifica las disponibilidades de la entidad a corto plazo, para afrontar sus obligaciones, también a corto plazo.

Capital Neto de Trabajo.- es la inversión que una entidad realiza en activos a corto plazo. Además se define como la cifra resultante de la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes. Esta definición muestra la posible disponibilidad del activo circulante en exceso del pasivo circulante y representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales y para futuras operaciones.

Según, **Shirley A. Lunde** el proceso de planificación estratégica le obliga a analizar claramente lo que desea lograr cómo y cuánto puede razonablemente esperar lograrlo. El proceso también ayuda a entender los factores que son las claves para el éxito de su institución.

La planificación estratégica requiere hacer lo siguiente:

- Determinación de misión y objetivos
- Definición de mercados y clientes
- Análisis del entorno
 - Competencia
 - Colaboradores
 - Factores de regulación
- Evaluación de la institución
 - Programa de ahorro y crédito
 - Temas de directorio y de gerencia
 - Administración de recursos humano
 - Financiamiento
 - Administración Financiera

La planificación estratégica también implica realizar un plan operativo que en el cual de desarrollará un plan de acción para apoyar la misión, metas y las estrategias del plan estratégico. Por lo tanto es indispensable tomar en cuenta los siguientes aspectos:

- El análisis de mercados y clientes indica qué productos o servicios ofrecer.
- El análisis del entorno indica donde prestar los servicios.
- La evaluación de la institución proporciona la mejor forma de ofrecer los servicios y el análisis de proyecciones financieras.

6.7 Metodología. Modelo Operativo

Para la aplicación del modelo de planificación estratégica y análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. se ha establecido el siguiente proceso:

Etapas del modelo operativo

Tabla: N° 19

Etapas	Contenido	Cumplimiento	Encargados
I Etapa	<u>Marco Institucional</u> Determinación de: Misión Visión Análisis Externo Análisis Interno FODA Matriz análisis FODA Objetivos Estratégicos	Durante el desarrollo de actividades de la institución	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.
II Etapa	<u>Planificación Operativa</u> Estrategias de Captación y Colocación	2013	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.
III Etapa	<u>Planificación Financiera</u> Análisis Financiero(Indicadores)	2012	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

DESARROLLO DEL DISEÑO DE MODELO DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA Y FINANCIERA

6.7 1. I Etapa Marco Institucional:

1 . Misión Propuesta

La Cooperativa de Ahorro y crédito Coorambato Ltda. Brinda servicios financieros ágiles, oportunos y eficientes en los servicios de ahorro y crédito para áreas productivas, micro empresariales, ofreciendo tasa de interés rentables, para un mejor desarrollo económico de los socios y la entidad.

1.2. Visión Propuesta

“Seremos una institución líder en el ámbito cooperativo, mediante la actualización y adaptación tecnológica ofreciendo servicios con eficiencia cubriendo las necesidades y expectativas de los socios, actuando de manera responsable, transparente, con el único compromiso de fortalecer y consolidar los servicios financieros.”

6.7.1.1 Análisis externo e interno

El análisis externo e interno, permitirá establecer estrategias que ayudarán a perfeccionar los servicios de ahorro y crédito, conocer la capacidad de retener a los socios actuales e incentivar la adhesión de nuevos socios, será el objetivo. Además se conocerá las fortalezas y debilidades que existe en la entidad.

ANÁLISIS DE MERCADOS Y SOCIOS

Tabla: N° 20

Análisis	Interpretación
<ul style="list-style-type: none">-La cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. actualmente cuenta con 8000 socios.-El mercado potencial para los servicios financieros es de 449.137 microempresarios en el Ecuador.-La posibilidad de incrementar socios es de un 1,6%. o (128 socios adicionales)	<ul style="list-style-type: none">-La entidad tendrá que ampliar la cobertura financiera para cubrir a los 8128 socios o más.-La institución deberá rediseñar los productos financieros actuales para atender las necesidades en los servicios de ahorro y crédito de los socios e incrementar el porcentaje de retención.

Elaborado por: La Autora

6.7.1.2 ANÁLISIS DEL ENTORNO

Tabla: N° 21

Análisis		Interpretación
Competencia	En el Ecuador existen 900 cooperativas de ahorro y crédito y en la provincia de Tungurahua existen 170 cooperativas de ahorro y crédito (Publicación El Comercio 14 de julio 2012); además las entidades que se encuentran en el rango de ser competencia son algunas por ejemplo, la institución Mushuc Runa cuenta con 150000 socios seguido por la cooperativa Chibuleo la misma que cuenta con significativo valor de cartera.	La competencia es un factor significativo en la actualidad para la cooperativa de ahorro crédito coorambato Ltda. Por tal razón la cooperativa deberá revisar el porcentaje de interés y la calidad de los servicios de ahorros y crédito del mercado comparado con el de la institución.
Colaboradores	El personal no cumple a cabalidad sus actividades por lo tanto ha existido molestias por parte de los socios.	Un apropiado control de actividades mediante informes de tareas cotidianas, mejorará la calidad de los servicios de la cooperativa.
Factores de regulación	La actual Constitución del Ecuador, así como la Ley de Economía Popular y Solidaria permiten la captación de ahorro y la otorgación de créditos; a su vez las instituciones deben cumplir con los requisitos establecidos en la ley.	La adopción de las leyes permitirá responder con argumentos verídicos de la labor que realiza la cooperativa, frente a las exigencias de los socios y la entidad reguladora.

Elaborado por: La Autora

6.7.1.3 EVALUACIÓN INSTITUCIONAL

Tabla: N° 22

Análisis		Interpretación
Programa de créditos y ahorros	En el año 2010, la cartera de riesgo fue de 3%, el porcentaje de incumplimiento un 6%, y el crecimiento de la cartera un 3%.	Frente al reducido crecimiento de cartera, la institución debe buscar formas de gestionar recursos para tener liquidez.
Aspectos de consejos de administración y gerencia.	Existe un consejo de administración con deseos de mejorar el desempeño de la cooperativa mediante un adecuado servicio financiero.	Los objetivos no son cumplidos y generan inconformidad entre los integrantes.
Administración de recursos humanos	La cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda. tiene personal con aptitudes y actitudes importantes. Pero no cuentan con programas de capacitación en su área.	El Recurso humano sí es importante en el desarrollo de las actividades, sin embargo es necesario capacitarles de acuerdo al área y actividades asignadas.
Administración	Para emitir un crédito no se mantiene una política en el que se establezca montos para cada tipo de crédito.	Necesita un programa que permita conocer los montos destinados por sectores o actividad ayudará en la recuperación de cartera.
Financiamiento	El capital de la cooperativa está conformado por los aportes individuales de los socios fundadores y la recapitalización de los excedentes; los fondos disponibles en su mayoría provienen de los depósitos de los socios y préstamos del Banco Nacional de Fomento y otras instituciones.	La cooperativa necesita afianzar los servicios financieros y contar con recursos propios para cubrir las obligaciones.
Administración financiera	No existe proyecciones que permitan conocer los ingresos, egresos y los informes financieros por lo general no se emiten en el periodo establecido.	La inexistencia de información financiera oportuna limita, la verificación del alcance de los resultados.

Elaborado por: La Autora

6.7.1.4 Establecimiento FODA

Cuando se realiza el análisis FODA, usado en un contexto financiero es valioso, porque se concentra en los factores que potencialmente tienen el mayor impacto en las instituciones para ayudar a tomar las mejores decisiones y acciones posibles.

Fortaleza

- Cuenta con un gran mercado potencial.
- Mantiene una buena imagen corporativa.
- Cuenta con entes de regulación que, orientan a realizar un adecuado manejo de recursos.

Oportunidades

- Mejorar la situación económica de la institución.
- Desempeñarse como una institución competitiva el mercado financiero.
- Incrementar en número de socios.

Debilidades

- Reducido crecimiento económico durante los últimos años
- Inadecuada colaboración del personal.
- Incumplimiento de objetivos

Amenazas

- Elevado número de instituciones similares en el mercado.
- Competencia desleal en las tasas de interés
- Inestabilidad política y social.

6.7.1.5 Matriz análisis FODA

Tabla N° 23

FACTORES INTERNOS FACTORES EXTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	-Cuenta con un gran mercado potencial. -Mantiene una buena imagen corporativa - Cuenta con entes de regulación, que orientan a realizar un adecuado manejo de recursos.	-Reducido crecimiento económico durante los últimos años. -Inadecuada colaboración del personal. -Incumplimiento de objetivos.
➤ OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS(FO) MAX/MAX	ESTRATEGIAS(DO) MIN/MAX
-Mejorar la situación económica de la institución. -Desempeñarse como una institución competitiva el mercado financiero. -Incrementar en número de socios.	➤ Incentivar el ahorro e inversión en la institución para generar liquidez. ➤ Desarrollar nuevos servicios y productos financieros para satisfacer las necesidades de los socios. ➤ Trabajar bajo estricto apego a las normativas del ente regulador..	➤ Diseñar un plan de movilización del ahorro. ➤ Crear el departamento de recurso humano, para la selección del personal idóneo. ➤ Tomar y mejorar las acciones positivas de la competencia, para generar ingresos.
AMENAZAS	ESTRATEGIAS(FA)MAX/MIN	ESTRATEGIAS(DA) MIN/MIN
-Elevado número de instituciones similares en el mercado. -Competencia desleal en las tasas de interés -Inestabilidad política y social	➤ Dar capacitación al personal, crear compromiso de responsabilidad en las actividades de su área y en la atención a los socios. ➤ Incentivar la cultura del ahorro a los socios mediante charlas permanentes.	➤ Pagar tasas de interés por ahorros de acuerdo a la oferta del mercado. ➤ Diseñar adecuados programas de inversión que permita observar resultados económicos favorables.

Elaborado por : La Autora

6.7.1.6 Objetivos Estratégicos

Como parte de la planificación estratégica y financiera, se ha visto factible crear objetivos que ayuden a mejorar las actividades de la cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., la misma que se presenta a continuación.

- Crear programas de ahorro continuo, para generar ingreso de fondos.
- Rediseñar las políticas de control interno, para una adecuada gestión administrativa en el desarrollo de las actividades.
- Obtener resultados económicos favorables, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

1.- Crear programas de ahorro continuo, para generar ingreso de fondos.

Tabla N° 24

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	GESTOR
- Mejorar los servicios de ahorro y crédito.	-Mediante la atención personalizada a los socios.	Gerente
- Brindar asesoría Financiera a los socios	-Permitiendo a los clientes realizar consultas de las ventajas del ahorro en la institución; comunicando formas de invertir los créditos.	Asesor de inversiones Asesor de créditos
- Brindar servicios vinculados.	-Informando sobre los servicios financieros que pueden satisfacer las necesidades de los socios y que están disponibles en la Cooperativa de Ahorro y crédito Coorambato.	

Elaborado por: La Autora

Tabla N° 25

2.- Rediseñar las políticas de control interno, para asegurar la calidad de los servicios y de su administración en general.

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	GESTOR
<ul style="list-style-type: none"> - Analizar el cumplimiento de actividades departamentales. 	<ul style="list-style-type: none"> - Mediante la presentación de informes de las actividades realizadas por cada departamento. - Elaboración de un cronograma de actividades para cada departamento. 	Gerente
<ul style="list-style-type: none"> - Mantener una adecuada comunicación con los integrantes. 	<ul style="list-style-type: none"> - Reuniones para analizar los avances de la gestión administrativa. - Presentación de reportes económicos para la toma de decisiones oportunas. 	Consejo de Administración
<ul style="list-style-type: none"> - Cumplir de manera oportuna con las obligaciones dentro de la institución y fuera de ella. 	<ul style="list-style-type: none"> - Elaboración de cronogramas de fechas de pagos de créditos con instituciones financieras, proveedores y salarios del personal. 	

Elaborado por: La Autora

Tabla N° 26

4.- Obtener resultados económicos favorables, para mejorar la liquidez y solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	GESTOR
<ul style="list-style-type: none"> - Incrementar el volumen de captaciones para alcanzar el nivel de participación en el mercado de la Provincia de Tungurahua y de esta forma aumentar el nivel de liquidez. 	<ul style="list-style-type: none"> - Mediante el estudio de los informes financieros generados del departamento de contabilidad. 	<p>Gerente Consejo de Administración</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Fortalecer el trabajo en equipo para mejorar las actividades cotidianas. 	<ul style="list-style-type: none"> - Mediante charlas de motivación programada por lo menos una vez al mes. 	<p>Contador</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Control diario de liquidez y proyecciones de liquidez en base a información cierta o estimaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> - Mediante el análisis de reportes financieros anteriores al final de cada jornada. 	

Elaborado por: La Autora

6.7.2 II Etapa planificación operativa

6.7.2.1 Alternativas de captaciones y colocaciones

Dentro de la planificación operativa, se procederá a aplicar las estrategias de captaciones en servicios de ahorro e inversiones, que permitirán generar ingresos e incrementar la liquidez de la cooperativa.

Servicios

Los servicios otorgados por la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda. deben maximizar los fondos y minimizar los costos que pueden afectar al socio y a la cooperativa, de tal manera se procederá a tomar en cuenta lo siguiente:

- Técnicas para incentivar el Ahorro e Inversión.
- Montos y plazos apropiados.
- Costos de transacciones mínimas.
- Intereses de acuerdo al comportamiento del mercado financiero.

La aplicación de estrategias en las colocaciones deben maximizar los pagos puntuales esto significa que, la cooperativa tendrá una baja tasa de incumplimiento preservando la cartera y minimizando las provisiones para créditos incobrables..

Por lo tanto será necesario alentar a los socios a que mantengan el ahorro e inversión y facilitar el acceso a los créditos, ya que de esta manera la institución puede alcanzar el nivel de operaciones necesarias para lograr un alcance significativo de solidez y liquidez.

Para incentivar el ahorro en los socios la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., tendrá que tomar en cuenta los siguientes aspectos:

- El servicio a los clientes debe ser la meta más importante de la cooperativa; una buena administración financiera es un medio de lograr este fin.
- Las tasas de interés y condiciones que brindan a los ahorrantes, deben ser competitivas con las brindadas por otras instituciones financieras.

6.7.2.2 Estrategias de captaciones de ahorro y colocaciones

En el Ecuador, existe 449.137 microempresarios, lo que significa que existe un importante mercado potencial. Actualmente la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda cubre el 1.78% del total del mercado es decir; tiene 8000 socios y pretende incrementar un 1,6% que sería 128 socios durante el año 2013 o más socios a largo plazo, por ello necesitará mejorar los servicios de ahorro y crédito que permita obtener ingresos por captaciones y colocaciones.

Para la cual la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. debe considerar al máximo la captación de recursos, en base a las aperturas de cuentas de ahorro y crédito para cada socio, pagar tasas de interés competentes a los socios ahorristas, ofertar créditos con intereses convenientes para la institución y fortalecer un trato de largo plazo con los socios. De aquí el concepto de que el activo más valioso para una cooperativa de ahorro y crédito es la confianza de los socios. En fin de cuentas, ellos proveen los recursos necesarios para la operación diaria. Los fondos con los que cuente la Cooperativa al finalizar el periodo económico, deben ser suficientes como para enfrentar las obligaciones institucionales. Finalmente es importante indicar que los recursos económicos deben destinarse a financiar activos productivos, establecer una relación equilibrada entre sus créditos y depósitos de para determinar su liquidez y un patrimonio sostenible que garantice excedentes a la Cooperativa.

Con la finalidad de estimar los ingresos por ahorro, e inversiones se ha considerado elaborar la siguiente proyección de los servicios de ahorro y crédito que oferta la cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. En este caso también se ha agregado un servicio más a los que tiene la cooperativa; este será el “Ahorro mis Cent@vitos” que será dirigido para niños.

Para la elaboración de las proyecciones se tomará en cuenta los siguientes aspectos:

- Socios actuales 8000 personas.
- Estimación de posibles socios, un incremento del 1,6% al año de los 8000 sería 128 socios en el año 2013.
- La cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda. cuenta con 8000 socios en los 6 años de funcionamiento, para el próximo año se pretende incrementar el 1,6% 128 ahorristas nuevos y el incremento del 1.6% de la cartera de crédito actual para los préstamos.
- Se estima generar ingresos por servicios de ahorro e inversión alrededor de \$9595,00 en el transcurso de un año, que representa el 1.6% de las obligaciones con el público generados hasta el año 2011; además se estima generar \$1745,00 por el nuevo servicio.

En la siguiente tabla se muestra un resumen de los procesos aplicados para justificar el planteamiento anterior.

Tabla: N° 27

Estimación de incremento de número de socios

Tipos de Servicios de Ahorro y porcentajes aplicados	Número de socios	Valores a recaudar por captaciones
Ahorro Seguro 27%	28	\$2230,00
Depósitos a la vista 60%	68	\$5615,00
Depósito a plazo fijo 13%	14	\$1750,00
100%	128	\$9595,00
Nuevo servicio de Ahorro “Mis Cent@vitos”	Nuevos socios 60 niños	\$1745,00

Además se resume en la siguiente tabla, las tasas de interés aplicables para los diferentes tipos de servicios de ahorro y crédito.

Tabla: N° 28
PORCENTAJES DE TASAS DE INTERÉS

Detalle		Porcentajes de interés
Tasa de interés Pasiva	Captación Ahorro Seguro	4.7% anual
	Captación depósitos a la vista	4.8% anual
		De 30 a 90 días 6%
	Captación depósitos a plazo fijo	De 91 a 180 días 8%
	Captación Ahorro mis Cent@vitos	10% 4% anual
Tasa de interés activa	Microcréditos	25% anual
	Productivo	13% anual
	Consumo	18% anual

Elaborado por: La Autora

Fuente: Tasa Efectiva máxima B.C.E

Tabla: N° 29

COOPERATIVA DE AHORRO COORAMBATO LTDA
PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN AHORRO SEGURO

Captaciones Ahorro seguro	N°	Depósito mensual	Ahorro mensual	Total ahorro acumulado	Retiros mensuales	Total Retiros	Interés por pagar
Enero	3	\$200	\$200	\$200	\$20	\$20	\$0.71
Febrero	3	\$200	\$200	\$400	\$20	\$40	\$1.41
Marzo	4	\$400	\$400	\$800	\$40	\$80	\$2.82
Abril	2	\$100	\$100	\$900	\$10	\$90	\$3.17
Mayo	2	\$200	\$200	\$1,100	\$20	\$110	\$3.88
Junio	1	\$50	\$50	\$1,150	\$5	\$115	\$12.16
Julio	3	\$200	\$200	\$1,350	\$20	\$135	\$12.87
Agosto	2	\$100	\$100	\$1,450	\$10	\$145	\$13.22
Septiembre	4	\$500	\$500	\$1,950	\$50	\$198	\$14.98
Octubre	1	\$30	\$30	\$1,980	\$3	\$248	\$15.09
Noviembre	2	\$200	\$200	\$2,180	\$20	\$218	\$15.79
Diciembre	1	\$50	\$50	\$2,230	\$5	\$223	\$15.97
	28	\$2,230	\$2,230		\$446		\$112.06
SALDO				\$1,784			

Elaborado por: La Autora

Tabla: N° 30

COOPERATIVA DE AHORRO COORAMBATO LTDA
PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN DEPÓSITOS A LA VISTA

Depósito a vista	N°	Depósito mensual	Ahorro mensual	Total ahorro acumulado	Retiros mensuales	Total Retiros	Interés por pagar
Enero	10	\$800	\$800	\$800	\$80	\$80	\$2.88
Febrero	3	\$400	\$400	\$1,200	\$40	\$120	\$4.32
Marzo	3	\$200	\$200	\$1,400	\$20	\$140	\$5.04
Abril	12	\$1,000	\$1,000	\$1,600	\$100	\$240	\$8.64
Mayo	5	\$450	\$450	\$2,850	\$45	\$285	\$10.26
Junio	4	\$200	\$200	\$3,050	\$20	\$305	\$10.98
Julio	9	\$600	\$600	\$3,650	\$60	\$365	\$13.14
Agosto	3	\$345	\$345	\$3,995	\$35	\$400	\$14.38
Septiembre	6	\$220	\$220	\$4,215	\$22	\$422	\$15.17
Octubre	5	\$400	\$400	\$4,615	\$40	\$462	\$16.61
Noviembre	5	\$400	\$400	\$5,015	\$40	\$502	\$18.05
Diciembre	3	\$600	\$600	\$5,615	\$60	\$562	\$20.21
	68	\$5,615	\$5,615		\$562		\$139.70
SALDO				\$5,054			

Elaborado por. La Autora

Tabla: N° 31

COOPERATIVA DE AHORRO COORAMBATO LTDA
PROYECCIÓN DE CAPTACIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

Captación plazo fijo	N°	PLAZOS			Monto	Retiro Plazo Fijo	Interés por pagar
		De 30 a 90 días 6% tasa anual	De 91 a 180 días 8% tasa anual	De 181 a un año 10% tasa anual			
Enero	2	\$300	\$300	—	\$600	\$100	\$9.00
Febrero	—	—	—	—	—	—	—
Marzo	3	\$350	\$200	\$500	\$1,050	\$100	\$32.50
Abril	1	—	—	\$400	\$400	\$400	\$20.00
Mayo	2	\$200	\$300	—	\$500	\$300	\$8.00
Junio	—	—	—	—	—	—	—
Julio	3	\$300	\$250	\$500	\$1,050	\$400	\$33.00
Agosto	2	\$200	\$500	—	\$700	\$150	\$12.00
Septiembre	—	—	—	—	—	—	—
Octubre	1	—	\$500	—	—	\$800	\$10.00
Noviembre	1	\$400	—	—	\$400	\$700	\$4.00
Diciembre	1	—	\$500	—	\$500	—	\$10.00
	16	\$1,750	\$2,550	\$1,400	\$4,700	\$2,950	\$138.50
					SALDO	\$1,750	\$271.50

Elaborado por: La Autora

Tabla: N° 32

COOPERATIVA DE AHORRO COORAMBATO LTDA
PROYECCIÓN DE CAPTACIONES AHORRO MIS CENT@VITOS

Captación Ahorro Cent@vitos	mis	N°	Depósito mensual	Ahorro mensual	Total ahorro acumulado	Retiros mensuales	Total Retiros	Interés por pagar
Enero		6	\$100	\$100	\$100	\$10	\$10	\$0.30
Febrero		8	\$200	\$200	\$300	\$20	\$30	\$0.90
Marzo		7	\$205	\$205	\$505	\$21	\$51	\$1.52
Abril		5	\$100	\$100	\$710	\$10	\$61	\$1.82
Mayo		9	\$300	\$300	\$905	\$30	\$91	\$2.72
Junio		2	\$25	\$25	\$930	\$3	\$93	\$2.79
Julio		9	\$400	\$400	\$1,330	\$40	\$133	\$3.99
Agosto		4	\$128	\$128	\$1,458	\$13	\$146	\$4.37
Septiembre		2	\$55	\$55	\$1,513	\$6	\$151	\$4.54
Octubre		2	\$82	\$82	\$1,595	\$8	\$160	\$4.79
Noviembre		3	\$70	\$70	\$1,665	\$7	\$167	\$5.00
Diciembre		3	\$80	\$80	\$1,745	\$8	\$175	\$5.24
		60	\$1,745	\$1,745		\$175		\$37.95
SALDO					\$1,571			

Elaborado por: La Autora

Tabla: N° 33

COOPERATIVA DE AHORRO COORAMBATO LTDA
PROYECCIÓN EN COLOCACIONES Y CAPTACIONES DE AHORRO

Intereses por ganar y por pagar

Cuenta	Valor actual	Porcentaje de crecimiento	Proyección	Tasa promedio	Intereses
COLOCACIONES					
CARTERA DE CRÉDITO INICIAL	—		\$142,556		
Microcréditos	—		\$85,529		
Crédito Comercial	—		\$35,637		
Emergente	—		\$21,390		
CRÉDITOS NUEVOS	\$229,929		\$258,211		
Microcréditos	\$150,390	16%	\$174,452		
Productivo	\$48,979	3%	\$50,448		
Consumo	\$30,560	9%	\$33,310		
RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	\$87,373		\$154,927		
Microcréditos	\$57,148		\$104,671		
Productivo	\$18,612		\$30,269		
Consumo	\$11,613		\$19,986		
CARTERA DE CRÉDITO FINAL	\$142,556		\$245,840		
Microcréditos	\$93,242		\$163,023	25%	40756
Productivo	\$30,367		\$50,546	13%	6571
Consumo	\$18,947		\$32,271	18%	5809
Total interés					53136

CAPTACIONES					
TOTAL DEPOSITO INICIAL			\$10,381		
Ahorro Seguro	—		\$2,007		
Depósitos a la vista	—		\$5,054		
Plazo Fijo	—		\$1,750		
Ahorro mis Cent@vitos	—		\$1,571		
INCREMENTOS	\$14,290		\$20,312		
Ahorro Seguro	\$2,230	15%	\$2,565		
Depósitos a la vista	\$5,615	50%	\$8,423		
Plazo Fijo	\$4,700	52%	\$7,144		
Ahorro mis Cent@vitos	\$1,745	25%	\$2,181		
RETIROS	\$3,909		\$2,031		
Ahorro Seguro	\$223		\$256		
Depósitos a la vista	\$562		\$842		
Plazo Fijo	\$2,950		\$714		
Ahorro mis Cent@vitos	\$175		\$218		
TOTAL DEPÓSITO FINAL	\$10,381		\$28,662		
Ahorro Seguro	\$2,007		\$4,315	6%	\$259
Depósitos a la vista	\$5,054		\$12,634	5%	\$632
Plazo Fijo	\$1,750		\$8,180	10%	\$818
Ahorro mis Cent@vitos	\$1,571		\$3,534	4%	\$141
Interés pagado en captaciones	\$561.21				\$1,850

Elaborado por: La Autora

Tabla: N° 34

Análisis de colocaciones para créditos

Incremento de cartera	142556	103284
------------------------------	---------------	---------------

La proyección muestra que de los \$142.556 que se tendrá como cartera de crédito inicial y mediante la estimación de incrementos en colocaciones de cartera y recuperación de la misma resulta un incremento de \$103.284 y muestra una cartera de crédito final de 245.840 lo que generará un interés favorable de \$53.136, que es un valor razonable que servirá para cubrir las necesidades de la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda.

Tabla: N° 35

Análisis de captaciones de ahorro

Captaciones	Valor actual	Incremento
Incremento en Depósitos	\$10,381	\$18,281
Interés por pagar	\$561.21	\$1,850

Elaborado por: La Autora

La proyección de las captaciones de ahorros indica que en un inicio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. dispondrá de \$10.831 de las cuales se genera intereses por pagar de \$551,21 y con la estimación del incremento existirá un depósito final de \$18.281, el interés de \$1.850, de esta manera se deja reflejado los valores que podrían ingresar por los servicios de Ahorro que tiene la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda.

6.7.3 III ETAPA. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS FINANCIERO ACTUAL.

Indicadores financieros

Para mantener la liquidez justa, es necesario analizar el activo corriente y pasivo corriente de la Cooperativa, con miras a establecer un nivel de liquidez adecuado, para ello se aplicará los principales índices que ayudarán a visualizar la situación de la cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

Índices que miden la liquidez:

Permitirá relacionar las captaciones con las colocaciones;

Datos según, Balance General 2011.

Activo Corriente	Total	Pasivo Corriente	Total
Caja	\$25,223	Obligaciones con el público	\$515,956
Bancos	\$91,007	Cuentas por pagar	\$400,109
Cartera de créditos	\$855,292		
Cuentas por cobrar	\$53,362		
Total Activo corriente	\$1,024,884	Total Pasivos Corriente	\$916,065

Índice de Liquidez

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

$$\text{Liquidez} = \frac{1,024,884}{916,065}$$

$$\text{Liquidez} = 1,1$$

La aplicación de este índice es la más importante, ya que mide el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad. Esto quiere decir que la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Ltda. dispuso de \$1.1 para cubrir una unidad monetaria de deuda al 31 de diciembre del 2011. Es importante recalcar que la relación mientras más alta es mejor.

Capital Neto de Trabajo:

CNT= Activo Corriente – Pasivo Corriente

CNT=\$1,024,884 -\$916,065

CNT= \$108,819

El capital neto de trabajo nos muestra la cantidad de recursos con que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., para atender sus operaciones luego de cubrir el pasivo corriente, observando que para el año 2012 se dispone de \$108,819 la misma representa el dinero que le queda para poder operar en las actividades cotidianas.

6.8 Administración

La administración de la propuesta se lo efectuará mediante ejecución de las estrategias que permitan el cumplimiento de los objetivos organizacionales, los mismos que conlleven a la optimización de los recursos humanos, financieros, materiales y que estos conlleven a generar satisfacción de las necesidades de los socios.

6.9 Previsión de la evaluación

La previsión de la evaluación se realizará a finalizar el periodo económico para realizar comparaciones entre lo proyectado y el los resultados obtenidos durante el año 2013.

La evaluación será efectuada en base a los siguientes criterios:

Tabla N° 36

Previsión de la evaluación

PREGUNTAS BASICAS	EXPLICACION
¿Quiénes solicitan evaluar?	El gerente de la cooperativa
¿Por qué evaluar?	Para ver cómo está marchando la propuesta, y se tiene que realizar reajustes en el avance del mismo.
¿Para qué evaluar?	Para alcanzar los objetivos planteados en la propuesta
¿Qué evaluar?	Los contenidos y su aplicación de las estrategias para mejorar la liquidez de cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

¿Quién evalúa?	Gerente
¿Cuándo evaluar?	Al principio de cada año.
¿Cómo evaluar?	Se evaluará en las instalaciones de la entidad.
¿Con que evaluar?	Con los resultados económicos generados.

Fuente: investigación propia

Elaborado por: La Autora

BIBLIOGRAFÍA

- Abril Porras. Víctor Hugo, Ph. D “ **Innovación a la Metodología de la Investigación para la Elaboración de Proyectos**” Junio del 2009
- Cordones Mejía, Marcelo.- **Modelo de Gestión Financiera y Desarrollo Gerencial.**- Junio 2005.
- Fernández, Fernando. F.- **La Liquidez** (Apartado 5347 Barcelona España) quinta edición 1999-
- Freire, Aillon Verónica.- **Perfil de Proyecto.- 2005**
- Lewando, Bernard.- C.D (**Diccionario Económico y Financiero**).3ra edición versión Española José María Suares.1981.
- López, Ernesto.- **Finanzas y Créditos.**- Editorial Universidad de la Habana .- 1981
- Lunde, Shirley A.- **Un Modelo de Planificación Estratégica ,Operativa y Elaboración de un Modelo Financiero.**- Serie Instrumento Técnico N° 2 .- Septiembre 2002
- Miranda Miranda, Juan José.- “**El Desafío De La Gerencia De Proyectos**” (Tercera Edición)
- Moreno, Joaquín A.- **Información, Análisis de Recursos y Planeación.**-México: Julio1994.
- Pearson, John N. y Ellram, Lisa M.- **Estadística en los Negocios.**- 1995.

Cuerpos Legales

- Constitución Política del Ecuador 2008

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Sitios Web

- <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduría/control-interno-audotoría-y-finanzas.htm>.
- <http://hlbmoran.com/AudidoresEnEcuador/sector-financiero-popular/emision-del-reglamento-de-la-ley-de-economia-popular-y-solidaria/>
- <http://aindicadoresf.galeon.com/iliqu.htm>

MATRIZ DE ANALISIS DE SITUACIONES			
Situación actual real negativa	Identificación del problema a ser investigado	Situación futura positiva deseada	Propuesta de solución al problema planteado
<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato LTDA. no cuenta con suficiente Recursos Económicos, de la misma manera se presentan inconvenientes como: la incompetencia de algunos colaboradores, que no tienen experiencia en el ámbito financiero quienes han sido seleccionados sin previo análisis de su perfil profesional; por no contar con un departamento de recursos humanos para una adecuada selección de los mismos. Las causas de esta disminución del efectivo y la aspiración de un desarrollo institucional durante el año 2010 se dan por no tener una adecuada organización interna que gestione oportunamente los recursos necesarios. Además los excedentes que perciben por los créditos otorgados no satisfacen las expectativas de quienes dirigen la misma; al momento cuentan con un reducido número de clientes que realizan depósitos en ahorro e Inversiones.</p>	<p>Inadecuada Gestión De Recursos Económicos</p>	<p>Una institución solvente, competitiva con las grandes instituciones financieras de la ciudad, provincia y el país.</p>	<p>Proponer la reestructuración de las políticas de control interno, para la aplicación y análisis periódico de la gestión de recursos económicos.</p>

Fuente: cooperativa de Ahorro Crédito Coorambato Ltda.

Elaborado por: La Autora

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

Encuesta al Personal Administrativo y operativo

Objetivo: Recopilar información para la determinación del nivel de gestión de recursos económicos para la institución que permita el análisis y evaluación del desempeño.

Instrucción: Marque con una **x** el casillero que considera como respuesta en cada una de las preguntas.

Datos informativos

Cargo:.....

1.-¿En qué periodos se realiza el análisis de eficiencia y desempeño de la gestión administrativa de la institución?

- Mensual
- Trimestral
- Semestral
- Anual
- No se realiza

2.-¿ Con qué frecuencia se elaboran estrategias de captaciones en ahorro y colocaciones?

- Siempre
- Ocasionalmente
- Nunca

3.-¿Con qué frecuencia se aplica las normativas establecidas, para el análisis, evaluación del alcance y cumplimiento de objetivos y metas propuestas?

- o Siempre
- o Ocasionalmente
- o Nunca

4.- ¿La gestión de los recursos económicos es solo responsabilidad del gerente?.

- o SI
- o NO

Si su respuesta es **NO** de quién es

.....

5.-¿Cree usted que la aplicación de reglamentos que rigen para las cooperativas controladas por la Superintendencia de Bancos facilitará evaluar la adecuada gestión y administración de recursos?

- o SI
- o NO

Porque.....

.....

6.-¿En qué niveles existe una relación directa entre los montos captados y las necesidades de colocación de los clientes?

- o Alta
- o Media
- o Baja

7.- ¿ Con qué frecuencia se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución?

- o Siempre
- o Ocasionalmente
- o Nunca

8.- ¿A qué sector o actividad se da preferencia para otorgar créditos?

- o Comercio
- o Producción
- o Otros

9.-¿ Con qué frecuencia se aplica la Planificación Estratégica y Financiera para la entidad.?

- o Siempre.
- o Ocasional
- o Nunca

10.-¿En qué niveles ha existido el incremento de los activos apoyados en los pasivos durante el año 2010?

- o Alto
- o Medio
- o Bajo