



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**INFORME FINAL PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO  
EN INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA.C.P.A**

**TEMA: “ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA  
LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ESFUERZO UNIDO DEL CANTON TISALEO”**

**AUTORA: TISALEMA CHICAIZA BETTY DEL PILAR**

**AMBATO – ECUADOR**

**2013**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

CERTIFICA:

Yo, Mario Moreno con CC....., en mi calidad de Tutor del trabajo de Graduación, sobre el tema: **”ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESFUERZO UNIDO DEL CANTÓN TISALEO”**, desarrollado por Tisalema Chicaiza Bethy del Pilar, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho trabajo de graduación, reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y correspondientes a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Posgrado de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo que autorizo la presentación del mismo ante el Organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por parte de la Comisión calificadora designada por el H. Consejo Directivo- UTA.

Ambato, Enero del 2013

EI TUTOR

-----  
Dr. Mario Moreno

## AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Tisalema Chicaiza Bethy del Pilar, con cedula de ciudadanía N°050326787-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación, bajo el tema: **“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO DEL CANTÓN TISALEO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de investigación.

Ambato, 11 de Abril del 2013

AUTORA

-----  
Betty del Pilar Tisalema Chicaiza

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El tribunal de grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el Tema: **“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO DEL CANTÓN TISALEO”**, elaborado por Bethy del Pilar Tisalema Chicaiza egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 11 de Abril del 2013

Para constancia firman:

-----  
**Ing. Ernesto Jara**  
**PROFESOR CALIFICADOR**

-----  
**Eco. Carlos Saltos**  
**PROFESOR CALIFICADOR**

-----  
**Dr. Carlos Barreno**  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

## **DEDICATORIA:**

Este trabajo lo dedico a mi Dios por la fortaleza, la salud y la sabiduría, para culminar el presente trabajo.

A mis padres Miguel y Narcisa que me dieron la vida, por ser el pilar fundamental de apoyo y motivación en el trascurso de mi formación universitaria. Gracias por darme una carrera para mi futuro y que a pesar de los momentos difíciles nunca dudaron de mi capacidad. Mi triunfo es de ustedes papi y mami.

A mis hermanos Yessenia y Alex por compartir sus experiencias, por estar junto a mí brindándome su apoyo

## **AGRADECIMIENTO:**

Agradezco a los docentes de la Facultad de Contabilidad y Auditoría que en su momento compartieron sus conocimientos.

Al Dr. Mario Moreno quién supo guiarme con la formulación del presente proyecto y a los Directivos y todos los que conforman la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del Cantón Tisaleo quienes me proporcionaron la información requerida para la culminación del presente proyecto.

## INDICE DEL CONTENIDO

### PÁGINAS PRELIMINARES

Portada.....	i
Página de aprobación del tutor. ....	ii
Página de Autoría del trabajo de Graduación.....	iii
Página de aprobación del tribunal de grado.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índices General de Contenidos .....	vii
Índice de Tablas y Gráficos.....	x
Resumen Ejecutivo.....	xiii
Introducción.....	1

### ÍNDICE GENERAL

#### CAPITULO I

#### EL PROBLEMA

1.1 Tema de investigación.....	2
1.2 Planteamiento del Problema.....	2
1.3 Justificación.....	8
1.4 Objetivos.....	9

**CAPITULO II**  
**MARCO TEÓRICO**

2.1	Antecedentes investigativos.....	10
2.2	Fundamentación Filosófica.....	11
2.3	Fundamentación Legal.....	14
2.4	Categorías Fundamentales.....	17
2.5	Hipótesis.....	29
2.6	Señalamiento de variables.....	29

**CAPITULO III**  
**METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION**

3.1	Modalidad básica de la investigación.....	33
3.2	Tipo o nivel de investigación.....	32
3.3	Población y Muestra.....	33
3.4	Operacionalización de las Variables.....	36
3.5	Recolección de información.....	39
3.6	Procesamiento y Análisis.....	41



## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

4.1	Análisis de los Resultados.....	42
4.2	Interpretación de Resultados.....	43
4.3	Verificación de Hipótesis.....	59

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1	Conclusiones.....	61
5.2	Recomendaciones.....	62

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

6.1	Datos Informativos.....	64
6.2	Antecedentes de la Propuesta.....	65
6.3	Justificación.....	66
6.4	Objetivos.....	67
6.5	Análisis de Factibilidad.....	67
6.6	Fundamentación.....	68

6.7. Metodología. Modelo Operativo.....	80
6.8. Administración.....	104
6.9. Previsión de la Evaluación.....	104

## **MATERIALES DE REFERENCIA**

Bibliografía.....	106
Anexos.....	108

## **INDICE DE TABLAS Y GRAFICOS**

TABLA 1. Nómina oficial de los empleados de la cooperativa Esfuerzo Unido.....	35
TABLA 2. Operacionalización de la variable independiente.....	36
TABLA 3. Operacionalización de la variable dependiente.....	37
TABLA 4. Procesamiento de la información.....	40
Tabla 5. Pregunta 1.....	42
Tabla 6. Pregunta 2.....	43
Tabla 7. Pregunta 3.....	44
Tabla 8. Pregunta 4.....	45
Tabla 9. Pregunta 5.....	47
Tabla 10. Pregunta 6.....	48
Tabla 11. Pregunta 7.....	49
Tabla 12. Pregunta 8.....	50

Tabla 13. Pregunta 9.....	51
Tabla 14. Pregunta 10.....	52
Tabla 15. Pregunta 11.....	53
Tabla 16. Pregunta 12.....	54
Tabla 17. Pregunta 13.....	55
Tabla 18. Pregunta 14.....	56
Tabla 19 .Pregunta 15.....	57
Tabla 20. Pregunta 16.....	58

## ÍNDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1. Árbol de Problemas.....	5
Gráfico 2. Súper-ordinación conceptual.....	27
Gráfico 3. Sub. -ordinación conceptual.....	28
Gráfico 4. Pregunta 1.....	43
Gráfico 5. Pregunta 2.....	44
Gráfico 6. Pregunta 3.....	45
Gráfico 7. Pregunta 4.....	46
Gráfico 8. Pregunta 5.....	47
Gráfico 9. Pregunta 6.....	48
Grafico 10. Pregunta 7.....	49
Grafico 11. Pregunta 8.....	50

Grafico 12. Pregunta 9.....	51
Grafico 13. Pregunta 10.....	52
Grafico 14. Pregunta 11.....	53
Grafico 15. Pregunta 12.....	54
Grafico 16. Pregunta 13.....	55
Grafico 17. Pregunta 14.....	56
Grafico 18. Pregunta 15.....	57
Grafico 19. Pregunta 16.....	58

## RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto de investigación se realiza en la cooperativa de ahorro crédito Esfuerzo Unido ya que se encuentra atravesando por uno de los problemas de mayor relevancia para la cooperativa, como la inadecuada información contable. Razón por la cual se vio la necesidad de analizar minuciosamente las posibles causas por las cuales se podrían generar una lliquidez en la cooperativa.

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

Capítulo II se encuentra estructurado por el marco teórico sustentado en la bibliografía de análisis financiero, con la fundamentación filosófica y legal, el análisis de las categorías fundamentales de la variable independiente y dependiente, se encuentra la hipótesis de la investigación y se detallan las variables de estudio.

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

Capítulo IV, en este capítulo se describe los resultados de la encuesta aplicada para la recolección de datos, los que posteriormente se representan en cuadros de cálculos con sus respectivos gráficos, que simplificaran la comprensión del lector y facilitaran sacar conclusiones del tema investigado, además se podrá sustentar lo concluido con la comprobación de la hipótesis.

El Capítulo V, propone conclusiones y recomendaciones al problema propuesto, basados en los análisis de las encuestas aplicadas, para un mejor desenvolvimiento de la cooperativa.

El Capítulo VI, consta del trabajo de investigación que propone encontrar una solución al problema planteado y a sus diferentes objetivos, para de esta manera ayudar a solucionar las debilidades detectadas en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

## INTRODUCCIÓN

El cooperativismo como sistema económico con contenido social, constituye una fuerza de progreso independiente del gobierno.

El cooperativismo es importante para los países desarrollados, pero puede ser aun mas para los que están en vías de desarrollo. Aspectos de vivienda, educación, alimentación, producción agrícola e industrial y crédito, pueden recibir un magnifico impulso con la acción de un cooperativismo bien orientado.

La presente investigación se ha encaminado al análisis financiero de la Cooperativa de ahorro y crédito “Esfuerzo Unido”, para conocer la posición económica que tiene la misma frente a las cooperativas del sector.

Uno de los principales objetivos del análisis financiero es servir de apoyo a toda la organización para que esta alcance niveles de eficiencia y competitividad.

El Análisis Financiero se dispone como una herramienta poderosa para que se pueda crear diferentes instrumentos de análisis y diagnósticos para la dirección de la cooperativa, sirviendo de apoyo a la gestión empresarial permanente.

En el mundo globalizado como en el que estamos viviendo resulta imprescindible, para toda empresa que desea sobrevivir, la utilización de mecanismos que ayuden a una gestión financiera confiable para tomar decisiones correctas que ayuden al desarrollo de la empresa.

Para lo cual realizáramos un análisis financiero utilizando el sistema de monitoreo PERLAS el cual es utilizado únicamente para cooperativas de ahorro y crédito.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN**

“Análisis Financiero y su relación con la Liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido”

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

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **Contexto macro**

Desde su creación, la organización Internacional del Trabajo ha reconocido el importante papel de las cooperativas para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos. Con esta perspectiva ha conducido una serie de reuniones técnicas y ha promovido iniciativas concretas para destacar el vasto potencial de las cooperativas y otras organizaciones de apoyo solidario para el mejoramiento de las sociedades, y alcanzar así la justicia social en las diversas partes del mundo.

Los hogares ecuatorianos frente a la situación por la que atraviesa el país y por la diferentes necesidades, ya sean estas de consumo, vivienda, transporte etc. El crédito aparece como una solución a estos requerimientos.



La competencia es el factor que estimula el mejoramiento continuo, considerando que el cliente es el motor principal para poner en marcha el giro del sistema financiero.

Frente a la inestabilidad y crisis del sistema bancario nacional donde el cliente ha demostrado su desconfianza en especial en los bancos, lo que ha llevado a incrementar la crisis económica del país por lo que ha sido necesario buscar alternativas para demostrar al cliente que existen opciones que permiten fomentar el ahorro y brindar créditos.

Una alternativa que merece atención por parte de estado, es el sector de la economía solidaria especialmente el sistema cooperativo de ahorro y crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático.

### **Contexto meso**

Hoy en día las cooperativas de ahorro y crédito aparecen con sus servicios en pequeñas ciudades y pueblos de los diferentes cantones de la provincia, con el objetivo de brindar un servicio financiero.

Una alternativa que merece atención por parte del Estado, es el sector de la economía solidaria, especialmente el sistema cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático. Poniendo como objetivo fundamental de su actividad, el desarrollo del hombre, que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos, para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

La falta de un análisis financiero en las instituciones financieras no reguladas por la superintendencia de bancos ocasiona insolvencia y toma de decisiones incorrectas que perjudica a la cooperativa.

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones locales, con participación de la comunidad por ende deben estar orientadas en la aplicación de técnicas financieras para tener un mejor rendimiento y tomar decisiones acertadas para el crecimiento de la misma.

### **Contexto micro**

Actualmente la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, con domicilio en la comunidad de Chilco la Esperanza de la parroquia matriz del cantón Tisaleo de la provincia de Tungurahua.

Fue fundada el 22 de junio del 2002 con el objetivo de servir a la comunidad, actualmente está conformada por 850 socios.

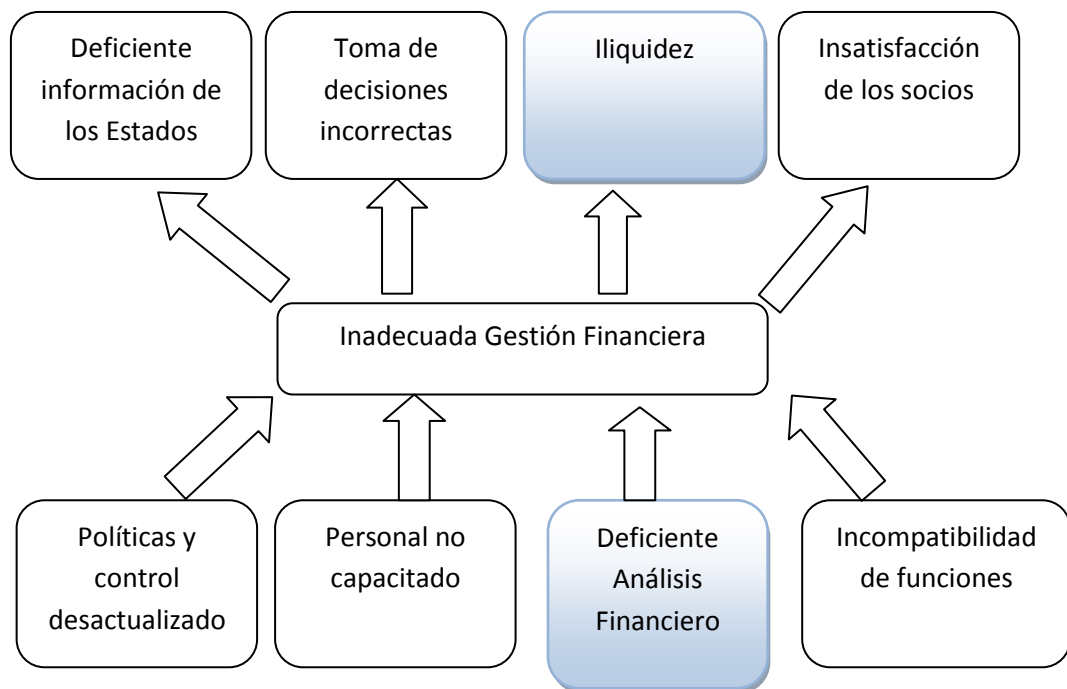
La cooperativa está constituida por los consejos de administración, vigilancia, comisiones de crédito, educación y asuntos sociales.

La cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido es una de las muchas cooperativas que viendo la necesidad de satisfacer y ayudar a la población otorga créditos de diferente tipo a todos sus socios, pero al igual, como la mayoría de estas instituciones no controladas por la superintendencia de bancos no realizan un análisis financiero lo que pone en riesgo la rentabilidad de la misma.

Por lo general, tanto a los accionistas, directivos e inversionistas lo que más les preocupa es la rentabilidad que la cooperativa tiene al final del ejercicio económico, no obstante, a este interés muy poco se aplica las técnicas que puedan conducir a lograr la mayor rentabilidad de la cooperativa.

## 1.2.2. Análisis crítico

### Árbol de problemas



### Relación causa-efecto

Con la determinación de la Matriz de Análisis de Situación (ver Anexo 1) se ha determinado que la principal causa es el deficiente Análisis Financiero lo que ocasiona Iliquidez lo que permite que la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido tenga una inadecuada gestión financiera lo que conlleva a una pérdida económica y desventajas con la competencia.

Por consiguiente:

El deficiente Análisis Financiero no permite medir, evaluar y analizar el desempeño de las operaciones de la empresa y sus responsables lo que genera un desorden y por ende se toman decisiones incorrectas que no ayudan a la empresa.

La Iliquidez se entiende aquella situación en que una empresa no dispone de los recursos financieros suficientes para cubrir sus compromisos de exigencia inmediata o de corto plazo

Es la situación en la que una empresa no cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

### **1.2.3. Prognosis**

La cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido al no aplicar un análisis financiero podría en algún momento afectar la rentabilidad de la cooperativa.

Al no aplicar un análisis financiero a los estados financieros estará en desventaja con sus competidores, lo que impedirá su desarrollo y supervivencia en el mercado.

La falta de un análisis financiero, generara la desorganización de la información, toma de decisiones gerenciales erróneas, que afectaran la imagen corporativa de la empresa.

Estos factores impedirán el compromiso del personal que labora en la cooperativa y por ende disminuirá su rentabilidad.

### **1.2.4. Formulación del problema**

¿Es el deficiente análisis financiero la principal causa de la inadecuada gestión financiera lo que conlleva a la Iliquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del cantón Tisaleo en el año 2010?

### 1.2.5. Preguntas directrices

- ¿A qué se debe las políticas y control desactualizado?
- ¿A qué se debe que el personal no esté capacitado?
- ¿Por qué existe incompatibilidad de funciones?
- ¿A qué se debe la deficiente información de los estados financieros?
- ¿A qué se debe la toma de decisiones incorrectas?
- ¿Por qué existe la insatisfacción de los socios?

### 1.2.6. Delimitación

- **Campo:** Contabilidad
- **Área:** Contabilidad Financiero
- **Aspecto:** Gestión Financiera
- **Temporal:**

Tiempo del Problema: 2010

Tiempo de Estudio: 1 de Mayo del 2011 al 31 de Diciembre del 2011.

- **Espacial:** La investigación se realizara en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del cantón Tisaleo ubicada en la calle Antonio José de Sucre y Siete de Noviembre con RUC N°1891709281001 (Ver Anexo 2).

### **1.3. JUSTIFICACIÓN**

Toda cooperativa necesita de información adecuada para la toma de decisiones esta información se obtiene en el proceso y empleo de técnicas de análisis. Esta información es requerida por todas las personas involucradas con la cooperativa estas son: directivos, accionistas y personal administrativo.

Con los resultados de esta información se puede llegar a determinar la situación general de la cooperativa.

La necesidad de la aplicación de un análisis financiero concienzudo y completo explicara las razones y las causas del comportamiento de ciertos factores y variables y particularmente de los estados financieros que permitan analizar el comportamiento de la cooperativa en el campo financiero.

El análisis financiero es una técnica de la administración financiera para analizar el desempeño de la misma en el manejo de los recursos, a través del análisis de los estados financieros, el empleo de indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

La cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido tiene la necesidad de aplicar un análisis financiero, razón por la cual se ha considerado de gran importancia analizar este proyecto lo cual ayudara de alguna manera a solucionar el problema.

El papel que desempeña un análisis financiero para la toma de decisiones es esencial, sobre todo cuando de este depende la estabilidad económica de la cooperativa y de sus socios.

Debido a los múltiples problemas que presenta hoy en día la situación económica del país, es necesario buscar alternativas para mejorar la liquidez de la cooperativa.

## **1.4. OBJETIVOS**

### **1.4.1. Objetivo general**

- Estudiar el nivel existente entre el deficiente análisis financiero y la illiquidez de la cooperativa Esfuerzo Unido para la correcta toma de decisiones.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Analizar herramientas de análisis financiero para mejorar los resultados de la cooperativa.
- Determinar el grado de Liquidez que presenta la cooperativa, para definir estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez.
- Proponer la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, para la eficiente gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÒRICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

La cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido está ubicada en el cantón Tisaleo en la calle Antonio José de sucre y siete de noviembre

El presente trabajo será realizado por primera vez ya que la cooperativa Esfuerzo Unido no ha planificado ni ha ejecutado ningún proyecto de investigación sobre qué mecanismos son necesarios para una adecuada gestión financiera a fin de asegurar la rentabilidad , la cooperativa que es objeto de estudio, para lo cual se deberá obtener la información necesaria para respaldar el presente estudio, sin embargo existen tesis las cuales se relacionan con el problema a investigar de otras empresas de las cuales han llegado a las siguientes conclusiones.

El proceso de análisis de los Estados Financieros, consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

Según **Fernando Martino Mendiluce (diccionario: 32)**, manifiesta que un análisis Financiero es el estudio de un conjunto de datos de informaciones contenidos en los estados financieros de una empresa, con el objeto de determinar y evaluar el desempeño financiero de la misma, identificar los aspectos negativos y positivos de la gestión financiera y tomar las medidas que resultan aconsejables para hacer más rentable la utilización de los recursos. Entre los estados financieros de mayor



significación a ser analizados se encuentran el balance general, el estado de pérdidas y ganancias y los flujos de caja.

La interpretación de los datos obtenidos, mediante un análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

En consecuencia podemos decir que el análisis financiero es un procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros. Se aplica para establecer las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen.

El análisis financiero es el estudio mediante ratios, índices o coeficientes de la capacidad de una institución financiera para afrontar sus compromisos de pago en un momento determinado.

## **2.2. Fundamentación filosófica**

La presente investigación se fundamenta en el paradigma positivista con un enfoque cuantitativo.

Según **Luis Gerardo Meza Cascante. (2008: Internet)**, el paradigma positivista el sujeto y el objeto son independientes. En la concepción dialéctica del conocimiento el sujeto y el objeto interactúan de manera dialéctica, es decir, se modifican mutuamente y por tanto, son inseparables.

El enfoque positivista considera que es posible establecer leyes generales, que son permanentes independientemente del tiempo. En la

concepción dialéctica del conocimiento no podemos admitir la posibilidad de hacer generalizaciones. Tenemos que trabajar con hipótesis de trabajo limitadas a un tiempo y a un espacio particular. El contexto, por tanto, juega un papel muy relevante según la concepción dialéctica del conocimiento.

El enfoque positivista asume que es posible establecer las causas de los hechos. En la concepción dialéctica del conocimiento se parte de que los fenómenos tienen múltiples factores asociados y no unas pocas causas, por esta razón, no interesa enfocar el estudio en la óptica causa-efecto. Interesa en este enfoque más bien el abordaje de los procesos y sus propias particularidades, estudiando los esquemas de relaciones complejas y no tanto la búsqueda de relaciones determinadas de causa y efecto.

El enfoque positivista asume que es posible desarrollar una investigación libre de valores. En la concepción dialéctica del conocimiento tenemos que aceptar que los valores del investigador, del contexto particular en la que se realiza y de las teorías que la fundamentan, etc., tienen importancia y determinan los resultados.

El positivismo es una corriente que ha tenido una gran influencia y a un la tiene. Postula que sólo el conocimiento proveniente de las ciencias empíricas es válido.

El positivismo asume que existe un método específico mediante el cual el sujeto puede acceder a conocer de manera absoluta al objeto de conocimiento. Este método, asume, es el mismo para todos los campos de la experiencia, tanto en las ciencias naturales como en las ciencias sociales.

El positivismo crítica y rechaza los desarrollos metafísicos de toda clase, por tanto, no acepta la reflexión que no pueda fundar enteramente sus

resultados sobre datos empíricos, o que formula sus juicios de modo que los datos empíricos no puedan nunca refutarlos.

El paradigma positivista ha privilegiado los métodos cuantitativos en el abordaje de la investigación. En particular, la investigación educativa de corte positivista adopta el enfoque cuantitativo.

Para los positivistas el sujeto de la investigación es un ser capaz de despojarse de sus sentimientos, emociones, subjetividad, de tal forma que puede estudiar el objeto, la realidad social y humana “desde afuera”. El positivismo supone que el investigador puede ubicarse en una posición neutral y que sus valores no influyen en los resultados de su investigación.

El enfoque positivista pretende el establecimiento de leyes generales. Les interesa el establecimiento de leyes con el fin de predecir y controlar.

La concepción dialéctica del conocimiento propone que el sujeto construye el objeto de conocimiento, y que esta construcción está mediada por las experiencias previas del sujeto, sus creencias, valores, temores, preferencias, intereses, etc., así como la preparación que tenga acerca del instrumento que utiliza para conocer.

De acuerdo con lo anterior las experiencias previas y los conocimientos anteriores del sujeto facilitan o inhiben la construcción de nuevos conocimientos.

Desde el punto de vista de la dialéctica del conocimiento tenemos que asumir que el conocimiento es continuo y progresivo, inacabado y en constante evolución.

Desde el punto de vista de la dialéctica del conocimiento el aprendizaje tiene lugar mediante las actividades que desarrolla el sujeto para construir ese conocimiento.

La investigación que se realiza desde la óptica de la dialéctica del conocimiento privilegia el uso de métodos cualitativos. El investigador mismo aparece como uno de los instrumentos principales de investigación.

En la concepción dialéctica del conocimiento se parte de que los valores del investigador, de la teoría que asume y del contexto particular en que se realiza, tienen influencia en los resultados de la investigación.

Según **Pedro Manuel Zayas Agüero (2009: Internet)**, El paradigma positivista se encuentran la orientación nomotética de la investigación, la formulación de hipótesis, su verificación y la predicción a partir de las mismas, la sobre valoración del experimento, el empleo de métodos cuantitativos y de técnicas estadísticas para el procesamiento de la información.

### **2.3. Fundamentación legal**

En la **Constitución Política de la República del Ecuador, Registro Oficial 449, del 20 de octubre del 2008**. En el Título VI Régimen de Desarrollo, Capítulo Cuarto Soberanía Económica, sección octava, sistema financiero.

**Art. 308** Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercer, previa autorización el estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediaran de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

**Art.310** El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que

otorgue se orientara de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

**Art. 311** 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 servicio del sector financiero popular y solidario de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento y preferencial del estado, en la medida en que impulse el desarrollo de la economía.

En el **Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Registro Oficial 94, del 23 de diciembre del 2009**. En el Título I Impuesto a la Renta, Capítulo Cinco, De la Contabilidad, sección primera, Contabilidad y Estados financieros.

En el **Código de Trabajo, Registro Oficial 234, del 29 de diciembre del 2000**. En el Título Preliminar, Disposiciones Fundamentales.

**Art. 1** **Ámbito de este Código.-** Los preceptos de este Código regulan las relaciones entre empleadores y trabajadores y se aplican a las diversas modalidades y condiciones de trabajo.

Las normas relativas al trabajo contenidas en leyes especiales o en convenios internacionales ratificados por el Ecuador, serán aplicadas en los casos específicos a las que ellas se refieren.

**Art. 2.- Obligatoriedad del trabajo.-** El trabajo es un derecho y un deber social.

El trabajo es obligatorio, en la forma y con las limitaciones prescritas en la Constitución y las leyes.

**Art. 3.- Libertad de trabajo y contratación.-** El trabajador es libre para dedicar su esfuerzo a la labor lícita que a bien tenga.

Ninguna persona podrá ser obligada a realizar trabajos gratuitos, ni remunerados que no sean impuestos por la ley, salvo los casos de urgencia extraordinaria o de necesidad de inmediato auxilio. Fuera de esos casos, nadie estará obligado a trabajar sino mediante un contrato y la remuneración correspondiente.

En general, todo trabajo debe ser remunerado.

En la **Codificación de la Ley del Registro Único de Contribuyente**, Capitulo Primer, Disposiciones Generales.

**Art. 3.- De la inscripción obligatoria.-** Todas las personas naturales y jurídicas, entes sin personalidad jurídica, nacionales y extranjeras, que inicien o realicen actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos que generen u obtengan ganancias, beneficios, remuneraciones, honorarios y otras rentas, sujetas a tributación en el Ecuador, están obligados a inscribirse, por una sola vez en el Registro Único de Contribuyentes.

También están obligados a inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes, las entidades del sector público; las Fuerzas Armadas y la Policía Nacional; así como toda entidad, fundación, cooperativa, corporación, o entes similares, cualquiera sea su denominación, tengan o no fines de lucro.

Los organismos internacionales con oficinas en el Ecuador; las embajadas, consulados y oficinas comerciales de los países con los cuales el Ecuador mantiene relaciones diplomáticas, consulares o comerciales, no están obligados a inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes, pero podrán hacerlo si lo consideran conveniente.

Si un obligado a inscribirse, no lo hiciere, en el plazo que se señala en el artículo siguiente, el Director General del Servicio de Rentas Internas asignará de oficio el correspondiente número de inscripción; sin perjuicio a las sanciones a que se hiciere acreedor por tal omisión.

En el **Ministerio de Inclusión Económica y Social, Registro Oficial 002-DPT-C-2009, Administración de cooperativa.**

Que de conformidad con los Art.245 y 246 de la constitución política de la República, el Estado reconoce, garantiza, regula y promueve el desarrollo de las empresas comunitarias o de autogestión como las cooperativas.

Que, de conformidad con los Art.7 y 154 de la ley de cooperativas y el Art.121 literal a de su reglamento General, corresponde ala ministerio de Inclusión Económica y Social a través de la dirección Provincial de Tungurahua, aprobar las reformas de estatutos de las cooperativas.

Que, mediante Acuerdo Ministerial N°0747 expedido el 23 de agosto del 2007, la señora Ministra de Inclusión Económica y Social delega a las Direcciones Provinciales y subsecretarías Regionales las atribuciones en procesos cooperativos en el ámbito de su respectiva jurisdicción.

## **2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES**

### **2.4.1 Marco conceptual variable independiente**

Según **Conceptos básicos contables y financieros (2009: Internet)**, El análisis financiero es un instrumento para la dirección estratégica de las cooperativas. Su objetivo general es brindar las herramientas básicas necesarias para aproximarse adecuadamente al proceso de evaluación y toma de decisiones.

Consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de operaciones de la empresa y observar los cambios presentados. La presentación de los

datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

Todo lo que se haga en la cooperativa debe estar encaminado a maximizar el valor de la empresa, de la participación de los propietarios, resaltando el papel de los resultados a largo plazo y no en un corto plazo, pero con un bajo sacrificio de permanencia del negocio en el mercado.

Aspectos a tener en cuenta para el análisis financiero

Aspectos externos: La situación económica mundial, situación económica nacional, la situación del sector y la situación política y aspectos.

Aspectos internos: La administración, las relaciones laborales y el clima organizacional.

De esta manera queda claro que un análisis financiero no es un frío cálculo de indicadores o una interpretación de cifras aisladas de la realidad, por el contrario debe estar enmarcado dentro del conjunto de hechos o situaciones que forma el medio ambiente de la empresa cooperativa, siendo así un medio y no un fin en sí mismo.

Es un proceso que comprende la recopilación, comparación, interpretación y estudio de los estados financieros y demás informes de la empresa, ayudando así a los administradores en la toma de decisiones. Es decir, es una herramienta de gestión, y su proceso exige la evaluación cuidadosa y permanente de rentabilidad y riesgo.



El análisis financiero le interesa a la administración de la cooperativa, los asociados, los bancos y acreedores, las cámaras de comercio, las entidades de control y la administración de impuestos.

Entendemos entonces los estados financieros como la expresión cuantitativa de los resultados de la gestión. Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación de la entidad solidaria, los procesos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia.

Según **Santiago Saavedra (2008: Internet)**, El análisis financiero es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas a los Estados Financieros para obtener medidas y relaciones útiles para la toma de decisiones.

Indicador financiero PERLAS

Es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial de la Cooperativa, y nos ayuda a mantener un equilibrio

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

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los

problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

¿Qué hace PERLAS?

- Es universalmente aplicable
- Es lógico y fácil de usar
- Es transparente y completo
- Es útil para gerentes
- Se establece un solo idioma de comunicación
- Cada indicador tiene una norma prudencial relacionada con ello.
- Todos los indicadores están integrados y facilitan un análisis rápido, preciso, y completo de las debilidades y fortalezas financieras.
- Todos los resultados del análisis PERLAS se ubican en una sola página.
- Es una Herramienta de gestión y monitoreo gerencial

## **CLASIFICACION**

Los indicadores financieros conocidos con la denominación PERLAS se encuentran clasificados en seis grupos así:

- **Protección**
- **Estructura financiera**
- **Rendimiento y costos**
- **Liquidez**
- **activos improductivos**

- **Señales expansivas**

### **Protección**

Conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

- Provisión para Incobrables

### **Estructura financiera**

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

- Participación de la cartera en activos
- Capital Institucional

### **Rendimientos y Costos**

Evaluar la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permitan cubrir sus costos, crear reservas y generar excedentes que fortalezcan el patrimonio de la institución.

- Rendimiento de Cartera
- Eficiencia operativa
- Costo de los pasivos
- Margen financiero
- Punto de equilibrio
- Punto de equilibrio de cartera

- Sostenibilidad financiera
- Auto sostenibilidad financiera

### **Liquidez**

Evaluar en qué medida la organización puede responder al pago de sus pagos corrientes e inmediatos.

- Reserva de liquidez
- Liquidez disponible
- Encaje

### **Activos Improductivos**

Conocer y evaluar los activos improductivos de manera que éstos puedan ser minimizados y evitar pérdidas de capital y de costos de oportunidad.

- Morosidad
- Cartera afectada
- Activos improductivos
- . Financiamiento del activo improductivo

### **Señales Expansivas**

Conocer y evaluar las tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas claves para medir el desarrollo de la organización.

- Crecimiento en activo total
- Crecimiento de cartera
- Crecimiento de clientes

Según **Luis Gerardo Meza Cascante. (2008: Internet)**, El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa.

Según **María Lara (2005: Internet)** El análisis financiero es de gran importancia porque el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Financiero”, ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes, con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales, laborales y financieros.

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

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

#### **2.4.2. Marco conceptual de la variable dependiente**

Según **Vilma García (2011: Internet)**, 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 se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

Según **Pedro Rubio Domínguez (2009: Internet)**, La liquidez es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.

La liquidez es la capacidad que posee una entidad de hacer frente a sus deudas en el corto plazo, es decir la capacidad potencial de pagar sus obligaciones en corto plazo.

Según **Héctor Valencia Morales (2008: Internet)**, En las finanzas corporativas el concepto de liquidez dista mucho de referirse a la disponibilidad de efectivo de las empresas o a las cantidades de este que mantiene en chequeras. La liquidez en las empresas es la capacidad para generar efectivo por sí mismas oportunamente. Una empresa es líquida cuando la eficiencia de su operación le permite generar efectivo a tiempo para hacer frente a sus compromisos de pago, llámense gastos de operación o pago de pasivos.

La liquidez en las empresas depende de la capacidad de producir flujos positivos donde los ingresos cubran a los egresos en monto, pero a

tiempo. Esto no es cuestión de de reservas de efectivo, sino de sincronía entre flujos de ingreso y flujos de egresos.

La liquidez depende del ciclo de efectivo, o tiempo promedio de generación del mismo, que será más cortó cuanto mayor capacidad posea la empresa en este sentido. La liquidez es un concepto dinámico, relacionado con tiempos, con movimientos y dista mucha de las mediciones tradicionales que se aplican para analizarlo, como la prueba del ácido, totalmente estática, ya que las cifras que toma provienen del balance general.

Índices de Liquidez:

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

Esta representa la capacidad de enfrentar obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen, no solo se refiere a las finanzas totales de la empresa sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos circulantes. Mientras más predecibles sean los flujos de efectivo, es más requerida.

Solvencia

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

Muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a la totalidad de sus compromisos de pago, a medida que se vayan venciendo sus obligaciones y deudas. Según la literatura consultada este indicador debe ser mayor ó igual a 2.

Según el **Manual de riesgo de liquidez (2007: Internet)**, Liquidez se define como la capacidad monetaria y de conversión de activos a

recursos líquidos que tiene una cooperativa, para la cobertura de sus obligaciones de mayor exigibilidad.

### **Índices de liquidez**

El monitoreo constante de los índices de liquidez ayudan a evaluar el nivel de liquidez con el que cuenta la institución financiera para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. A continuación, se presentan una serie de indicadores Financieros, que resultan de gran utilidad para analizar la evolución de la liquidez en la entidad.

Fondos disponibles / Total Depósitos a Corto plazo

Este ratio financiero demuestra la cantidad de activos de disponibilidad inmediata con los que cuenta una institución financiera para hacer frente a los pasivos de mayor exigibilidad. Cabe destacar que, mientras más alta es la relación, significa que la institución posee un mejor nivel de liquidez para cubrir sus obligaciones inmediatas.

### **Índice de liquidez estructural**

Mide la relación entre los activos líquidos y los pasivos de mayor exigibilidad, de forma que, demuestra el porcentaje de los pasivos de corto plazo que puede ser cubierto con los recursos líquidos de la institución.

### **Líquidos de primera línea**

Establece el nivel de activos que efectivizaran en los siguientes 90 días, y que servirán para atender las obligaciones de corto plazo que posee la institución (pasivos menores de 90 días).

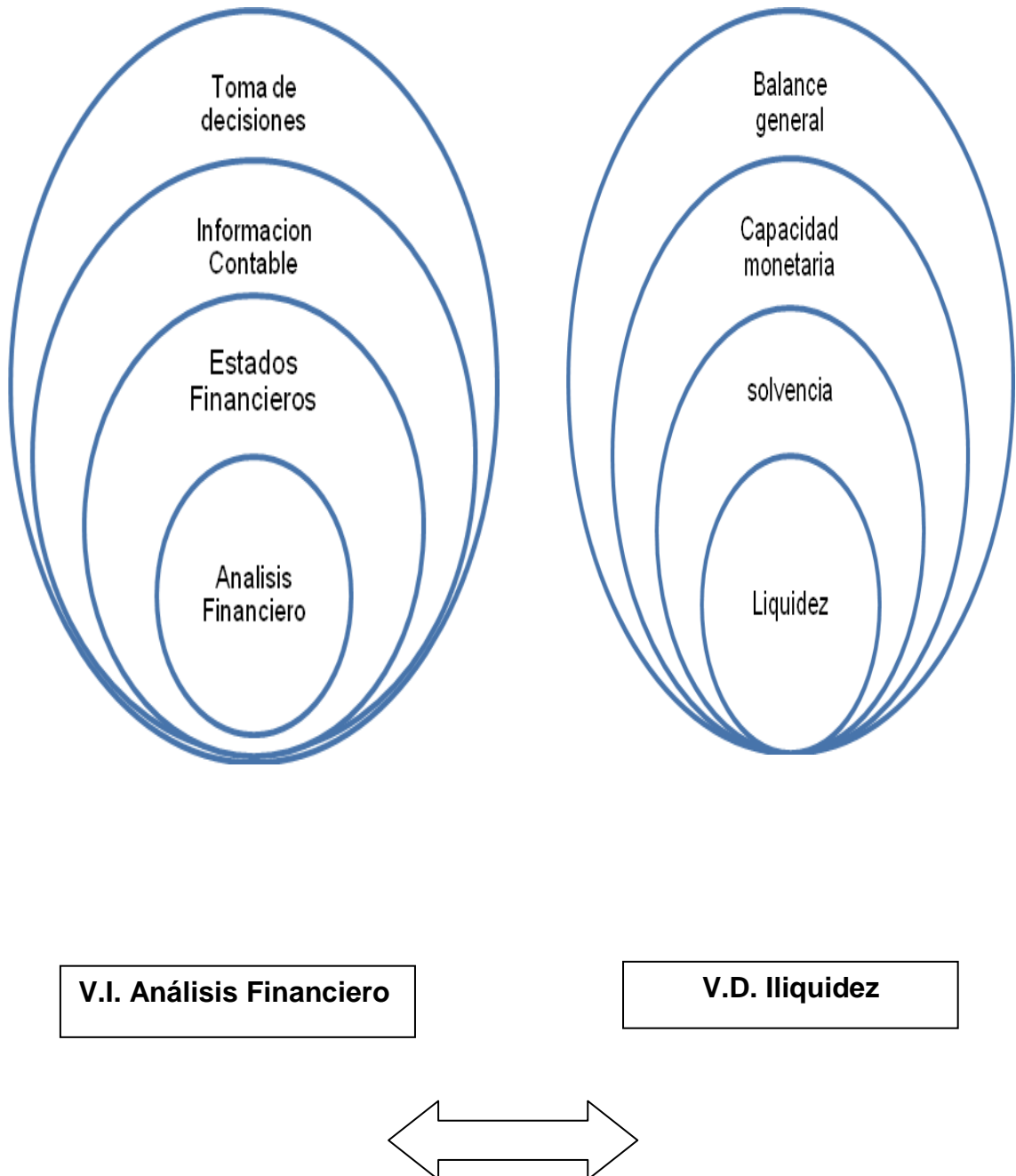
### **Liquidez de segunda línea**

Mediante este indicador es posible medir la proporción de activos con vencimiento menor a 360 días con respecto a los pasivos menores a 360 días.

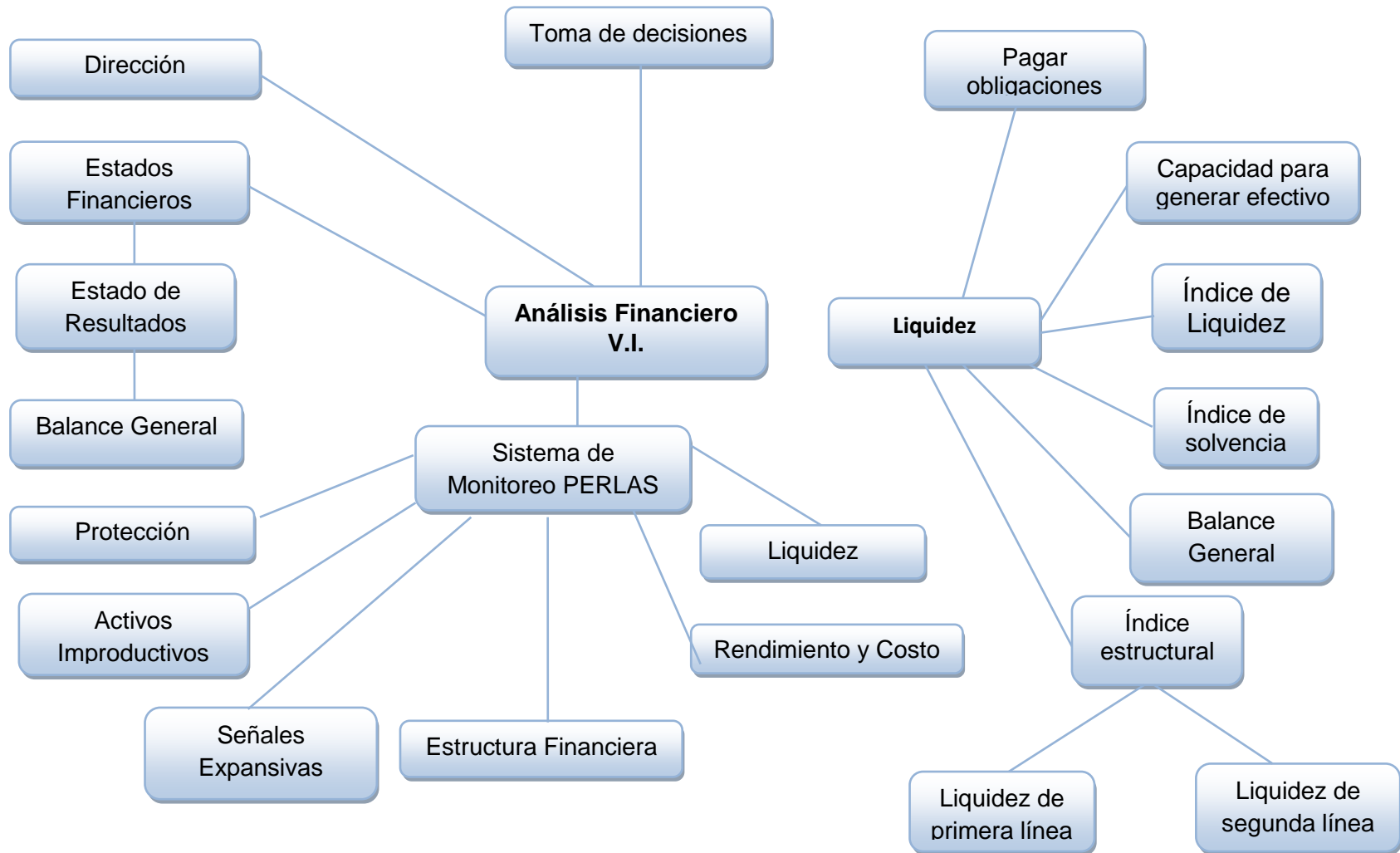


### 2.4.3. Gráficos de inclusión interrelacionado

- Súper-ordinación conceptual



• **Sub-ordinación conceptual**



## **2.5. HIPOTESIS**

Aplicar herramientas de Análisis Financiero para el manejo de la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del Cantón Tisaleo.

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

- **Variable independiente:** Análisis Financiero
- **Variable dependiente:** Liquidez
- **Unidad de observación:** Cooperativa Esfuerzo Unido
- **Termino de relación:** El. es lo que conlleva a la, de la

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. MODALIDADES

Durante el desarrollo de la investigación se aplicara métodos que permitirán una mayor precisión de la información obtenida esperando llegar a un nivel de conocimiento combinado.

El conocimiento combinado es el tipo de investigación por medio bibliográfico de campo.

La presente investigación será de carácter cuantitativa

Según **Álvarez Cáceres R. (1996: Internet)**, la investigación Cuantitativa es aquella que permite examinar los datos de manera numérica, especialmente en el campo de la Estadística.

Para que exista Metodología Cuantitativa se requiere que entre los elementos del problema de investigación exista una relación cuya Naturaleza sea lineal. Es decir, que haya claridad entre los elementos del problema de investigación que conforman el problema, que sea posible definirlo, limitarlos y saber exactamente donde se inicia el problema, en cual dirección va y qué tipo de incidencia existe entre sus elementos.

Los elementos constituidos por un problema, de investigación Lineal, se denominan: variables, relación entre variables y unidad de observación.

### **3.1.1. Investigación de campo**

La investigación de campo será en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del cantón Tisaleo, siendo así que podremos investigar a fondo el problema suscitado en la cooperativa.

Según **María Suárez de Paredes (1999: Internet)**, la investigación de campo se presenta mediante la manipulación de una variable externa no comprobada, en condiciones rigurosamente controladas, con el fin de describir de qué modo o porque causas se produce una situación o acontecimiento particular.

Podríamos definirla diciendo que es el proceso que, utilizando el método científico, permite obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad social. (Investigación pura), o bien estudiar una situación para diagnosticar necesidades y problemas a efectos de aplicar los conocimientos con fines prácticos (investigación aplicada).

Este tipo de investigación es también conocida como investigación in situ ya que se realiza en el propio sitio donde se encuentra el objeto de estudio. Ello permite el conocimiento más a fondo del investigador, puede manejar los datos con más seguridad y podrá soportarse en diseños exploratorios, descriptivos y experimentales, creando una situación de control en la cual manipula sobre una o más variables dependientes (efectos).

Este método permitirá efectuar el análisis de los diferentes hechos y datos que son de gran incidencia en los problemas de la organización.

### **3.1.2. Investigación bibliográfica-documental**

Es la investigación que se realiza en depositarios de información, utilizando fuentes secundarias de información.

Según **Rafael Graterol (2002: Internet)**, es la investigación cuyo resultado final es la obtención de revistas, libros, artículos, papers estén o no disponibles en el circuito comercial.

Este tipo de investigación se utilizara con el propósito de conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre el control de inventarios , basándose en documentos fuentes, o en libros, revistas, periódicos, internet y otras.

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

### **3.2.1. Investigación descriptiva**

Según **Rubén Rodríguez Gonzales (2002: Internet)** la investigación descriptiva comprende el registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente. La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental es la de presentación correcta.

La investigación descriptiva procura brindar una buena percepción del funcionamiento de un fenómeno y de las maneras en que se comportan las variables, factores o elementos que lo componen.

Los estudios descriptivos llegan finalmente a conclusiones generales construidas por medio de abstracciones, que dan cuenta de los hechos observados y se llaman generalizaciones empíricas.

Las generalizaciones empíricas pueden ser tomadas como presunciones teóricas o hipótesis de trabajo por quienes encaran otras investigaciones más tarde y usan estas hipótesis para explicar hechos o quieren saber si las hipótesis funcionan.

Se aplicó este tipo de investigación porque comprende la descripción, análisis e interpretación de la naturaleza actual.

Procura brindar una buena percepción del funcionamiento de un fenómeno y de las maneras en que se comportan las variables, factores o elementos que lo componen.

### **3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA**

#### **3.3.1. Población**

Según **Alex de la Torre Dávalos (2005:49pp)**, se entiende por población universo o colectivo a un conjunto de elementos que tienen una característica común.

Se clasifican en infinitos y finitos según el número de elementos que tenga. A toda característica de la población se le conoce como parámetro.

Según **Carrasco JL (2001: Internet)** población es todo conjunto de elementos, finito o infinito, definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen, y sólo ellos.

En muestreo se entiende por población a la totalidad del universo que interesa considerar, y que es necesario que esté bien definido para que se sepa en todo momento que elementos lo componen.

Una población es un grupo de personas, u organismos de una especie particular, que vive en un área geográfica, o espacio, y cuyo número de habitantes se determina normalmente por un censo de población.

La población de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido constituyen todos y cada uno de los empleados quienes laboran en la cooperativa. Por lo que a continuación se detallan con sus respectivos nombres.

Según **Pablo Gazau (1991: Internet)**, es el conjunto total de individuos objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya llevar acabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionar la población bajo estudio.

La población de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido constituye todos y cada uno de los empleados quienes laboran en la cooperativa Por lo que a continuación se detallan con sus respectivos nombres.



**TABLA 1. Nómina de empleados cooperativa de ahorro y crédito  
Esfuerzo Unido**

<b>Nº</b>	<b>NOMBRE Y APELLIDO</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>
1	Segundo Olmedo Cujano Culqui	Presidente Administrativo
2	Ángel Rodrigo Labre Yuccha	Presidente consejo de vigilancia
3	Segundo Nicolás Toalombo Panimboza	Secretario
4	José Aníbal Gualli Tisalema	Gerente
5	Luis Raúl Tennisaca Yugcha	Jefe de Créditos
6	Walter Patricio Almagro Chango	Contador
7	Fanny de Lourdes Alomaliza Alomaliza	Cajera
8	Marcia Adela Gualli Iza	Cajera

Fuente: Cooperativa Esfuerzo Unido (2010)  
Elaborado por: Betty Tisalema

### **3.3.2. Muestra**

Según **Samuel S. Wilks (1962: Internet)** en estadística una muestra también llamada muestra aleatoria o simplemente muestra, es un subconjunto de casos o individuos de una población estadística.

Según **Alex de la Torre Dávalos (2005:49pp)**, se entiende por muestra todo subconjunto representativo de la población, de forma que las conclusiones sacadas en ella se generalizan a la población. A toda característica de la muestra se conoce como estadígrafo.

En la presente investigación el investigador dispone de todos los recursos necesarios motivos por el cual no calculan muestra y trabaja con la población.

### 3.5 OPERALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

#### 3.5.1 Operalización de la variable independiente: Análisis financiero

CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BASICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
<p>El análisis financiero es la aplicación de teorías, indicadores financieros y herramientas analíticas a los estados financieros para obtener medidas y relaciones útiles para la toma de decisiones no se realizan adecuadamente por motivos desconocidos o el personal no está capacitado.</p>	<p>Indicador financiero PERLAS</p>	<p>Protección</p> <p>Estructura financiera</p> <p>Rendimiento y costo</p> <p>Liquidez</p> <p>Activos improductivos</p> <p>Señales expansivas</p>	<p>¿Existe una provisión para cuentas incobrables?</p> <p>¿Cree usted importante conocer la estructura financiera?</p> <p>¿Es importante evaluar la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costos?</p> <p>¿Cree usted que es importante tener una reserva de dinero para cubrir sus obligaciones?</p> <p>¿Es importante evaluar los activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad?</p> <p>¿Es importante evaluar las tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa?</p>	<p>Encuesta al Departamento Administrativo (Ver Anexo 2)</p>



### 3.5.2. Operalización de variable dependiente: Liquidez

CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
<p>Liquidez se define como la capacidad monetaria y de conversión de activos a recursos líquidos que tiene una cooperativa, para la cobertura de sus obligaciones de mayor exigibilidad.</p>	<p>Financiero</p>	<p>Flujo de caja</p>	<p>¿Es importante mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa?</p>	<p>Encuesta (Ver Anexo 2)</p>

### 3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para **Luis Herrera 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.

#### 3.6.1. Plan para la recolección de información

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

- ***Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.*** Las personas a ser investigadas con el departamento de contabilidad y gerencia.
- ***Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.*** Teniendo en cuenta las matrices de operacionalización de variables y las técnicas a ser utilizadas es la encuesta y entrevista.

Según **Jimmy Wales (2003: Internet)**, una encuesta es un estudio observacional en el cual el investigador no modifica el entorno ni controla el proceso que está en observación (como sí lo hace en un experimento). Los datos se obtienen a partir de realizar un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, formada a menudo por personas, empresas o entes institucionales, con el fin de conocer estados de opinión, características o hechos específicos. El investigador debe seleccionar las preguntas más convenientes, de acuerdo con la naturaleza de la investigación.

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.** Teniendo en cuenta la operacionalización de las variables a ser utilizadas los cuestionarios a ser diseñados los cuestionarios (Ver anexo 3 y 4)
- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).**
- **Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**

**TABLA 4. Procedimiento de recolección de información**

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	¿Cómo? Método Inductivo
	¿Dónde? En las instalaciones de la Cooperativa Esfuerzo Unido.
	¿Cuándo? Julio del presente año.

Fuente: Cooperativa Esfuerzo Unido (2010)

Elaborado por: Betty Tisalema

Según **Roberto Gómez López (1987: Internet)**, el método lógico inductivo es un método científico que saca conclusiones generales de algo particular. Este ha sido el método científico más común, pero también han surgido otras escuelas epistemológicas que han desarrollado otros como el falsacionismo .

El método inductivo se caracteriza por tener 4 etapas básicas:

- Observación y registro de todos los hechos
- Análisis y clasificación de los hechos
- Derivación inductiva de una generalización a partir de los hechos

- Contrastación

Parte de estudio particular a lo general, es decir va partiendo de los casos particulares, permite llegar a conclusiones generales también se puede señalar que este método se lo realiza a través del razonamiento lógico se deducen especificaciones; así esta metodología está considerada en el estudio de cada parte de la cooperativa desde la más pequeña para lo que se analizara el funcionamiento y organización de los procesos que se desarrollan durante sus actividad, esto nos ayudara a conocer cada uno de los movimientos que tiene la cooperativa. .

### 3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

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

## CAPÍTULO VI

### ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

#### 4.1 Análisis de los resultados

El trabajo de campo realizado tuvo por objeto demostrar la hipótesis planteada, a través de la aplicación de una encuesta y una entrevista ver Anexo 2y3, realizada al personal administrativo de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido con el propósito de mejorar la Gestión financiera mediante un análisis financiero que ayude a identificar de mejor manera los problema.

#### 4.2 Interpretación de los resultados

Los resultados obtenidos después de realizar las encuestas al departamento administrativo de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, han sido agrupados en función de los objetivos de la hipótesis.

El análisis e interpretación de resultados se considera los siguientes parámetros.

Análisis de resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos y la hipótesis planteada.

##### **Pregunta 1**

¿La cooperativa tiene una estructura organizacional de acuerdo a las necesidades?

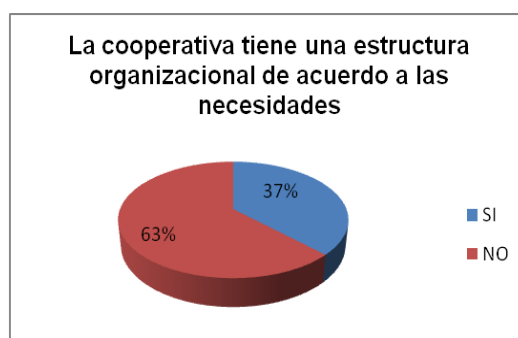
**Tabla N° 5** La cooperativa tiene una estructura organizacional de acuerdo a las necesidades.

Respuesta	Frecuencia	%
SI	3	37
NO	5	63
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema



**Grafico N° 4** La cooperativa tiene una estructura organizacional de acuerdo a las necesidades.



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 37% que si tiene una estructura organizacional de acuerdo a las necesidades un 63% no.

### Interpretación

El 63% nos indica que la cooperativa no cuenta con una estructura organizacional para satisfacer sus necesidades lo que impide que se logre los objetivos planteados por la entidad.

### Pregunta 2

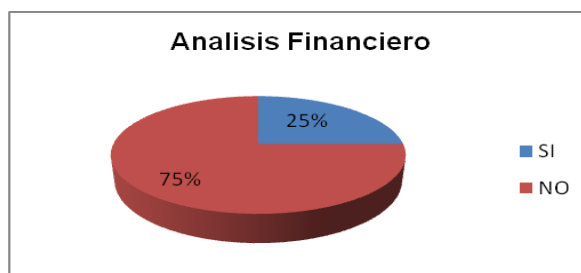
¿Tiene conocimiento sobre el análisis financiero?

**Tabla N° 6 Análisis Financiero**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	2	25
NO	6	75
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Grafico N° 5 Análisis Financiero



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 25% que si tienen conocimiento sobre el Análisis financiero un 75% no.

### Interpretación

El 75% no tiene conocimiento sobre el análisis financiero lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa. Ya que el análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

### Pregunta 3

¿Cree usted que la aplicación de herramientas de análisis financiero es importante para cumplir con los objetivos de la cooperativa?

### Tabla N° 7 Aplicación de herramientas de análisis financiero.

Criterio	Frecuencia	%
SI	5	62
NO	3	38
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Grafico N°6 Aplicación de herramientas de análisis financiero



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron un 62% que la aplicación de herramientas de análisis financiero si es importante para cumplir con los objetivos de la misma un 38% que no.

### Interpretación

De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 62% opina que la aplicación de herramientas de Análisis Financiero es importante ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la cooperativa, posibilitando tomar decisiones eficientes, en tanto que la diferencia opina que no es necesario la aplicación lo cual demuestra conformismo y limitación para el desarrollo de la misma.

### Pregunta 4

¿La cooperativa ha cumplido con todas las metas u objetivos con que fue creada?

**Tabla N° 8 Cumplimiento de metas u objetivos**

Criterio	Frecuencia	%
SI	6	75
NO	2	25
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N° 7 Cumplimiento de metas u objetivos**



### **Análisis**

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron un 75% que si se ha cumplido con las metas, un 25% no.

### **Interpretación**

La cooperativa Esfuerzo Unido no ha cumplido con todas las metas u objetivos planteados, lo que provoca inconformidad con el personal administrativo.

### Pregunta 5

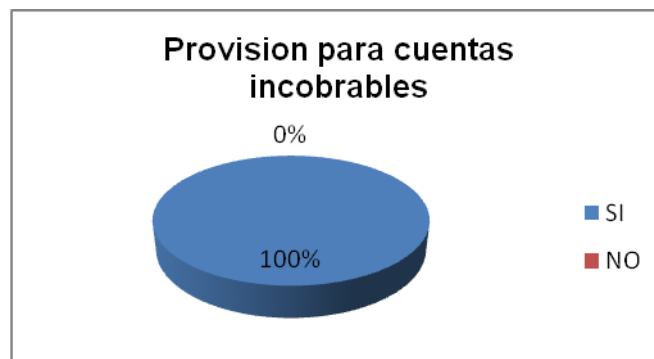
¿Existe una provisión para cuentas incobrables?

**Tabla N° 9 Provisión para cuentas incobrables.**

Criterio	Frecuencia	%
SI	8	100
NO	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Gráfico N°8 Provisión para cuentas incobrables**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron en un 100% que si existe una provisión para cuentas incobrables.

### Interpretación

Si existe una provisión para cuentas incobrables, lo cual permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la

cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

### Pregunta 6

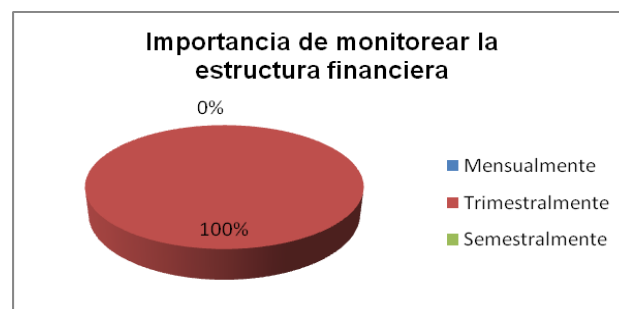
¿Cada qué tiempo monitorean la estructura financiera?

**Tabla N°10 Importancia de monitorear la estructura financiera**

Respuesta	Frecuencia	%
Mensualmente	0	0
Trimestralmente	8	100
Semestralmente	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°9 Importancia de monitorear la estructura financiera**



### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron que se monitorear trimestralmente la estructura financiera.

### Interpretación

De los datos recolectados en la encuesta se determina en un 100% que si es importante monitorear la estructura financiera, lo cual permite conocer y medir la relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de

activos y la contribución del patrimonio y el crédito externo al financiamiento de la estructura de inversión.

### Pregunta 7

¿Se evalúa la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costos?

**Tabla N° 11 Evaluación de la capacidad para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costo.**

Criterio	Frecuencia	%
SI	1	12
NO	7	88
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°10 Evaluación de la capacidad para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costos**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron en un 88% que no se evalúa la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costos y un 12% que sí.

## Interpretación

La cooperativa Esfuerzo Unido no evalúa la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permitan cubrir sus costos, crear reservas y generar excedentes que fortalezcan el patrimonio de la institución.

### Pregunta 8

¿Es importante tener una reserva de dinero para cubrir sus obligaciones?

**Tabla N° 12 Reserva de dinero para cubrir sus obligaciones**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	8	100
NO	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°11 Reserva de dinero para cubrir sus obligaciones**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron en un 100% que si es importante tener una reserva de dinero para cubrir sus obligaciones.

### Interpretación

De los datos recolectados en la encuesta se determina en un 100% que si es importante tener una reserva de dinero para cubrir las obligaciones, la



cual permite evaluar en qué medida la organización puede responder al pago de sus pagos corrientes e inmediatos.

### Pregunta 9

¿Se evalúa los activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad?

**Tabla N° 13 Evaluación de activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	3	37
NO	5	63
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°12 Evaluación de activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron un 37% que si se evalúa los activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad un 63% no.

### Interpretación

Evidentemente no se evalúa los activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad por lo tanto no se puede visualizar la evolución de la cooperativa.

### Pregunta 10

¿Se evalúa las tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa.

**Tabla N°14 Tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	2	25
NO	6	75
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N° 13 Tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento Administrativo de la cooperativa opinaron un 25% que si se evalúa las tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa un 75 no.

### Interpretación

La cooperativa no evalúa las tendencias crecientes o decrecientes de la cooperativa lo que indica que no se conoce el crecimiento del activo total, cartera y clientes.

### Pregunta 11

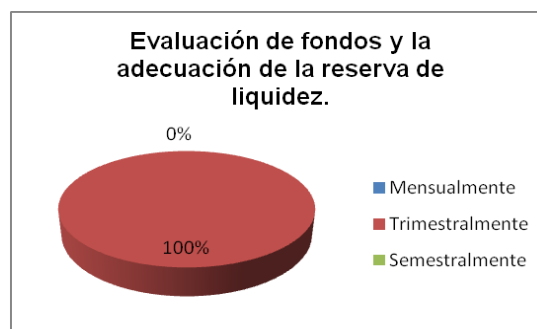
¿Cada qué tiempo se evalúa los fondos y la adecuación de la reserva de liquidez?

**Tabla N°15 Evaluación de fondos y la adecuación de la reserva de liquidez.**

Respuesta	Frecuencia	%
Mensualmente	0	0
Trimestralmente	8	100
Semestralmente	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N° 14 Evaluación de fondos y la adecuación de la reserva de liquidez**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

### Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que se monitorea trimestralmente los fondos y la adecuación de la reserva de liquidez.

## Interpretación

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que si es necesario evaluar trimestralmente los fondos y la adecuación constante de la reserva de liquidez. Ya que es importante medir el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo.

## Pregunta 12

¿Es necesario conocer el comportamiento de sus saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa?

**Tabla N°16 Saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	8	100
NO	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N° 15 Saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que si es necesario conocer el comportamiento de sus

saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa.

### Interpretación

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que si es necesario conocer el comportamiento de sus saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa. Lo cual nos demuestra el empeño y desarrollo de la cooperativa.

### Pregunta 13

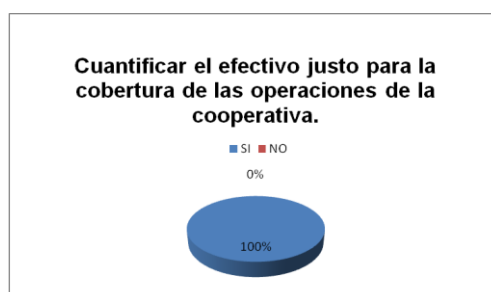
¿Es necesario cuantificar en forma efectiva los requerimientos de efectivo justos para la cobertura de las operaciones normales de la cooperativa?

**Tabla N° 17 Cuantificar el efectivo justo para la cobertura de las operaciones de la cooperativa.**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	8	100
NO	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Gráfico N° 16 Cuantificar el efectivo justo para la cobertura de las operaciones de la cooperativa.**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que si es necesario cuantificar en forma efectiva los requerimientos de efectivo justos para la cobertura de las operaciones normales de la cooperativa.

## Interpretación

Un 100% opinaron que si es necesario cuantificar en forma efectiva los requerimientos de efectivo justos para la cobertura de las operaciones normales de la cooperativa.

## Pregunta 14

¿Es importante mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa?

**Tabla N° 18 Importancia de mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa.**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	8	100
NO	0	0
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Gráfico N° 17 Importancia de mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa.**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 100% que si es importante mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa.

## Interpretación

El 100% opinaron que si es importante mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa.

## Pregunta 15

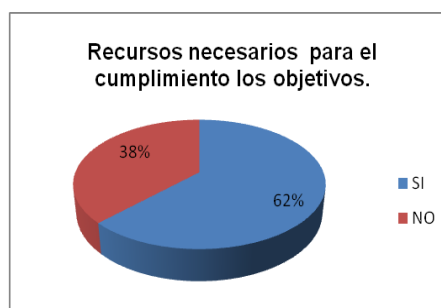
¿Cuenta la cooperativa con los recursos necesarios para el cumplimiento los objetivos?

**Tabla N° 19 Recursos necesarios para el cumplimiento los objetivos.**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	5	62
NO	3	38
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°18 Recursos necesarios para el cumplimiento los objetivos.**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

## Análisis

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinaron un 62% que si cuenta la cooperativa con los recursos necesarios para el cumplimiento los objetivos un 38% que no.

## Interpretación

En la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido el 38% opinan que no cuentan con los recursos necesarios para el cumplimiento de los objetivos lo cual demuestra conformismo y limitación para el desarrollo de la misma.

## Pregunta 16

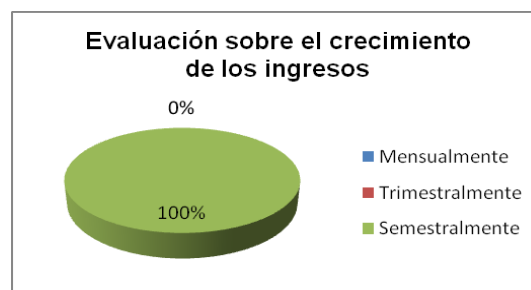
¿Cada qué tiempo se evalúa el crecimiento de los ingresos?

**Tabla N° 20 Evaluación sobre el crecimiento de los ingresos**

Respuesta	Frecuencia	%
Mensualmente	0	0
Trimestralmente	0	0
Semestralmente	8	100
TOTAL	8	100

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema

**Grafico N°19 Evaluación sobre el crecimiento de los ingresos**



Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Betty Tisalema



## **Análisis**

De la encuesta aplicada al departamento administrativo de la cooperativa opinan que se evalúa trimestralmente el crecimiento de los ingresos.

## **Interpretación**

La contadora presenta la evaluación del crecimiento de los ingresos cada tres meses lo cual es desfavorable para tomar decisiones acertadas.

### **4.3 Verificación de la hipótesis**

¿Cree usted que la aplicación de herramientas de Análisis Financiero es importante para cumplir con los objetivos de la cooperativa?

SI	5
NO	3

#### **Paso 1 Formulación de la hipótesis nula y alternativa**

$u_p = P$

$n = 8$

$p = 0.63$

$q = 1 - 0.05 = 0.95\%$

$\alpha =$  nivel de significación

#### **Hipótesis nula**

$H_0 = u_p$

$U_p = 0.04$

#### **Hipótesis alternativa**

$H_a = u_p > 0.04$

#### **Paso 2 Selección del nivel de significación**

$\alpha = 5\% \longrightarrow 0.05$

#### **Paso 3 Determinación de la técnica y prueba estadística**

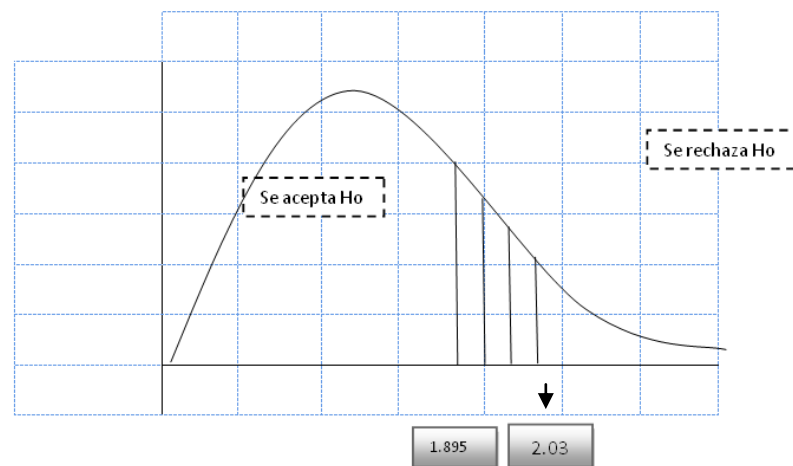
Distribución de una proporción muestral consiste en trabajar con  $n-1$ , es decir se resta 1 al tamaño de la muestra.

$n = 8$

$U = n - 1 \quad 8 - 1 = 7$  (Grado de libertad)

$$t = \frac{p - P}{\frac{\sqrt{p * q}}{\sqrt{n - 1}}}$$

**Paso 4 Determinar los valores críticos y áreas de rechazo.**



Calculo del valor de t

$$t = \frac{p - P}{\frac{\sqrt{p * q}}{\sqrt{n - 1}}}$$

$$t = \frac{0.63 - 0.04}{\frac{\sqrt{0.63 * 0.95}}{\sqrt{8 - 1}}}$$

$$t = \frac{0.59}{0.29} = 2.03$$

La t se encuentra en el área de rechazo, por lo tanto la hipótesis nula se rechaza y se acepta la hipótesis alternativa

## CAPITULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### Conclusiones

La Cooperativa es una institución sólida con muchas visiones.

El personal Administrativo en su mayoría desconoce de los Indicadores Perlas.

Los jefes departamentales están de acuerdo que se aplique un nuevo sistema de monitoreo que permita identificar las variaciones en los análisis financieros de la Institución.

El personal administrativo considera que aplicando los indicadores Perlas la Cooperativa reflejaría señales de crecimiento, como liquidez, rentabilidad, protección de activos, que son puntos estratégicos en la institución.

La cooperativa no cuenta con una estructura organizacional en un 100%. De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 25% si tienen conocimiento sobre el Análisis Financiero, en tanto que la diferencia no tiene conocimiento, lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa. Ya que el análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

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

De los datos recolectados en la encuesta se determina en un 100% que si existe un provisión para cuentas incobrables, lo cual permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

Además se puede concluir que se monitorea trimestralmente así lo afirma el 100% de los analizados, lo que está impidiendo saber la situación real de la cooperativa y tomar correctivos a los problema a tiempo.

Además se puede concluir que se realizan semestralmente evaluaciones sobre el crecimiento de los ingresos, lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa.

### **Recomendaciones**

Involucrar a los jefes departamentales en el conocimiento de los indicadores de gestión PERLAS.

Una estructura organizacional ayudara a mejorar el cumplimiento de los objetivos.

La cooperativa debe aplicar herramientas de Análisis Financiero ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes.

Provisión para cuentas incobrables, permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

La estructura financiera se debe monitorear mensualmente ya que es muy importante, lo cual permite conocer y medir la relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de activos y la contribución del patrimonio y el crédito externo al financiamiento de la estructura de inversión.

La cooperativa debe realizar mensualmente evaluaciones sobre el crecimiento de los ingresos.

## **CAPITULO VI**

### **6.1 Datos informativos**

Titulo: “Aplicación de indicadores PERLAS, para la eficiente gestión financiera de la cooperativa Esfuerzo Unido”.

#### **Institución Ejecutora**

Cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido

#### **Beneficiario**

- Personal Administrativo
- Socios

#### **Ubicación**

- Provincia: Tungurahua
- Cantón: Tisaleo
- Parroquia : La Matriz
- Calles: Principal junto a la escuela la Condamine.

#### **Tiempo estimado para la ejecución**

El tiempo estimado para ejecución de esta propuesta es de 4 meses.

Equipo Técnico responsable

Entre las personas responsables de la investigación tenemos:

- Consejo de Administración, Gerente, Contador de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

#### **Costo**

Es considerado como costo para la propuesta lo siguiente 600 dólares.

## **6.2. Antecedentes de la Propuesta**

La cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido es una de las muchas cooperativas que viendo la necesidad de satisfacer y ayudar a la población otorga créditos de diferente tipo a todos sus socios, pero al igual, como la mayoría de estas instituciones no controladas por la superintendencia de bancos no realizan un análisis financiero lo que provoca un retraso en el desenvolvimiento de las metas, poniendo en riesgo la rentabilidad de la misma.

Al aplicar herramientas de análisis financiero ayudara a evaluar los puntos débiles y los fuertes del manejo de la cooperativa.

Los indicadores Perlas son un sistema de monitoreo, además son una herramienta que facilita la toma de decisiones, lo cual contribuye directamente a mejorar la productividad interna y por ende mejora su posición en el sistema cooperativo a nivel nacional.

El análisis significa distinguir y separar las partes de un todo, hasta llegar a conocer sus principios o elementos; por lo tanto con el análisis de los estados financieros se simplifican las cifras financieras para facilitar la interpretación de su significado y el de sus relaciones.

El análisis financiero es pues, la base para que los usuarios internos externos conozca tanto el desarrollo de su capital como el estado financiero actual, para que en un momento dado pueda obtener financiamiento adicional por parte de alguna institución , ya que el objetivo principal de una cooperativa, es procurar al socio las mayores utilidades con base en los resultados económicos logrados en el pasado, los directivos y administradores debe conocer como se ha desarrollo la cooperativa y cuáles han sido sus rendimientos, y , así estudiar las posibilidades para mejorar.

### **6.3. Justificación**

En efecto el desarrollo de este trabajo está enfocado a la realización del Análisis financiero, el mismo que tiene un alto grado de importancia, puesto que, si es bien concebido estimula el mejoramiento institucional, permite controlar el cumplimiento de objetivos de la cooperativa evalúa la captación y asignación de fondos, mide la rentabilidad de la inversión, promueve una mejor administración financiera, recomienda la minimización de costos y gastos para obtener máximas utilidades consiguientemente su importancia debe ser aceptada por las autoridades de la organización y así, lograr el máximo provecho de la cooperativa. Tomando en consideración los resultados obtenidos de la aplicación de los cuestionarios se ve que es importante la necesidad de aplicar herramientas de análisis.

Esta aplicación básicamente se fundamenta en tener la capacidad de aplicar un conjunto de reglas y parámetros de prudencias financieras, que les facilitara evaluar la gestión y situación financiera, a fin de garantizar que estas operen de manera sana y solida, y les permita superar los riesgos fácilmente que incurrir en su actividad cooperativista.

Por otro lado el sector cooperativista no regulado motivo de esta investigación está expuesto constantemente a diversos riesgos que pueden causar grandes daños y perjuicios económicos.

Es por eso que a través de este aporte deseo brindar una contribución concreta al departamento financiero, socios, gerente de la cooperativa, para que puedan manejar de manera eficiente los problemas asociados con la aplicación de herramientas de análisis financiero.



## **6.4. Objetivos**

### **6.4.1. Objetivo General**

- Determinar indicadores financieros mediante el sistema de monitoreo PERLAS para la eficiente gestión financiera en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo unido.

### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Conocer el Plan estrategico de la cooperativa.
- Presentar estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez.
- Aplicación de Indicadores del sistema de monitoreo “PERLAS” en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

## **6.5. Análisis de Factibilidad**

Esta propuesta es perfectamente factible de poner en práctica ya que durante el trabajo de investigación y especialmente en la aplicación del cuestionario se pudo observar que existe un enorme interés por parte de todos los involucrados.

La propuesta también es factible ya que mediante el análisis se busca monitorear el rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

Esto proporcionara a los directivos de la COAC una herramienta útil que les permita tomar correcciones, a tiempo y lo más importante puedan tomar decisiones acertadas.

Se determina la factibilidad de la siguiente propuesta por los siguientes aspectos.

### **Socio cultural**

Contribuirá a mejorar la gestión financiera de la cooperativa, además ayuda que los administradores le den interés necesario para el cumplimiento de los objetivos.

### **Económico financiero**

La inversión que representa, la presente propuesta de investigación, está dentro del presupuesto de la entidad, considerando que la aplicación de herramientas de análisis financiero tendrá un gran retorno, especialmente para la toma de decisiones y mejorar la liquidez de la cooperativa frente a sus competidores.

### **Legal**

En lo que respecta al tema legal, no posee ningún tipo de impedimento por el estado, al contrario por ser decisión de la parte administrativa de la cooperativa esta dependerá exclusivamente del mismo aplicarla o no.

### **6.6. Fundamentación**

Actualmente en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, se viene trabajando con indicadores básicos de administración, es así entre los cuales están solvencia, liquidez entre otros, etc. Actualmente el sistema financiero está consolidándose en el mercado nacional, es por eso que la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, no puede ser la excepción, es por esto que a los indicadores con los que se viene trabajando internamente se les adicionará nuevos o se los complementará mediante los indicadores que se está planteando con los actuales, que a más de ser una herramienta administrativa y de monitoreo, establece un adecuado orden de comunicación y lo más importante, va orientado hacia la excelencia en sus metas; estos son los indicadores PERLAS.

Análisis financiero

Según **Conceptos básicos contables y financieros (2009: Internet)**, El análisis significa distinguir y separar las partes de un todo, hasta llegar a conocer sus principios o elementos; por lo tanto con el análisis de los estados financieros se simplifican las cifras financieras para facilitar la interpretación de su significado y el de sus relaciones.

El análisis financiero es pues, la base para que los usuarios internos externos conozca tanto el desarrollo de su capital como el estado financiero actual, para que en un momento dado pueda obtener financiamiento adicional por parte de alguna institución , ya que el objetivo principal de una cooperativa, es procurar al socio las mayores utilidades con base en los resultados económicos logrados en el pasado, los directivos y administradores debe conocer como se ha desarrollado la cooperativa y cuáles han sido sus rendimientos, y , así estudiar las posibilidades para mejorar.

Los métodos de análisis son un medio, un camino a seguir, para medir y comparar hechos.

### **Análisis financiero mediante el sistema PERLAS**

Según **Santiago Saavedra (2008: Internet)**, Desde 1990, el consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito Emplea una serie de ratios financieros conocidos como PERLAS, cada letra de la palabra PERLAS mide el área clave de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito:

Es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial para la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, y nos ayuda a mantener un equilibrio y armonía entre los socios y la institución en su entorno interno.

Por que utilizar PERLAS

Es lógico y fácil de usar

Es transparente y completo

Se promueve una orientación estratégica en la toma de decisiones.

Se establece un solo idioma de comunicación entre directivos, gerentes, empleados, e inspectores.

Cada indicador tiene una norma prudencial relacionada con ello.

Todos los indicadores están integrados y facilitan un análisis rápido, preciso, y completo de las debilidades y fortalezas financieras.

### **Componentes del sistema PERLAS**

El sistema Perlas está compuesto de la siguiente manera.

#### **P = Protección**

Tiene como objetivo medir, la capacidad de administrar los activos y pasivos en relación con su patrimonio y poder determinar la fortaleza de la empresa para asimilar pérdidas o para soportar períodos críticos.

#### **E= Estructura financiera eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

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

#### **Activos**

\* El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)

\* El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se aconseja a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas (por ejemplo: cuentas de ahorros) son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos. Tampoco se recomiendan los activos improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar.

La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los activos productivos.

## **Pasivos**

\* El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

## **Capital**

\* 10-20% capital de aportaciones de asociados

\* 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

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

### **Financiar activos improductivos**

Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito (p. ej., terreno, edificios y equipos). Si no hay suficiente capital disponible, la cooperativa de ahorro y crédito está obligada a usar las alternativas más costosas de los depósitos de ahorro o las aportaciones de asociados para financiar la diferencia. Aunque esto no tiene mucho sentido, la práctica es bastante común.

### **Mejorar ganancias**

El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito. El uso de este capital institucional para financiar activos productivos (por ejemplo: préstamos) es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro. Para las cooperativas de ahorro y crédito con una base de capital débil, el proceso es mucho más lento, como la capacidad de generar suficiente capital se relaciona con la capacidad de retener el capital.

### **Absorber pérdidas**

En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos. En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas debe ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito. Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos. La medida del capital institucional de PERLAS es un ratio clave que se vincula con varias otras áreas operativas. Si es deficiente, puede señalar rápidamente dónde podrían existir las debilidades potenciales en otras áreas de la operación.

### **R=Tasas de Rendimiento y Costos**

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito.

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

### **a. Cartera de préstamos**

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

### **b. Inversiones líquidas**

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

### **c. Inversiones financieras**

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

### **d. Otras inversiones no financieras**

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. Todos los ingresos de estas varias fuentes también se dividen por las inversiones de capital originales.

**L= Liquidez**



El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar. El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

**a. Reserva total de liquidez**

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

**b. Fondos líquidos inactivos**

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

## **A=Calidad de Activos**

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

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

### **a. Ratio de morosidad**

De todos los ratios de PERLAS, el ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

### **b. Porcentaje de activos improductivos**

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejora runa mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el

ratio dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

### **c. Financiamiento de activos improductivos**

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos. Debajo del modelo de WOCCU, el objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

El uso de capital sin costo para financiar restos activos reduce el efecto sobre ganancias. Esto es uno de los argumentos más fuertes para apoyar la capitalización de todas las ganancias netas, para modernizar edificios viejos y equipos gastados.

## **S= Señales expansivas**

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

### **a. Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de la fórmula empleada en los ratios de PERLAS incluyen el

activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año.

#### **b. Préstamos**

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

#### **c. Depósitos de ahorro**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas.

#### **d. Aportaciones**

Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

### **e. Capital institucional**

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional.

### Metodologia Modelo operativo

<b>Fases</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Metas</b>	<b>Actividades</b>	<b>Responsable</b>	<b>Fecha</b>
<p style="text-align: center;">FASE I</p> <p style="text-align: center;">Marco Institucional.</p>	Conocer el Plan estrategico de la cooperativa.	Reunir el archivo completo unificado de documentos.	Identificar informacion necesaria.	<p style="text-align: center;">Contador</p> <p style="text-align: center;">Gerente</p>	15 dias
<p style="text-align: center;">FASE II</p> <p style="text-align: center;">Perspectivas</p>	Presentar estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez.	Aplicación Mensual	<p>Reuniones mensuales con el departamento financiero.</p> <p>Desarrollo de estrategias de como captar dinero, manejo de liquidez.</p> <p>Capacitacion permanente al personal involucrado.</p>	<p style="text-align: center;">Contador</p> <p style="text-align: center;">Consejo de Vigilancia.</p> <p style="text-align: center;">Gerente</p> <p style="text-align: center;">Consejo de Administracion.</p>	15 dias
<p style="text-align: center;">FASE III</p> <p style="text-align: center;">Sistema de monitoreo PERLAS.</p>	Aplicación de indicadores PERLAS.	Proporcionar resultados efectivos.	<p>Obtener informacion para la correcta aplicación.</p> <p>Adoptar herramientas administrativas y normas de prudencia financiera que faciliten la evaluacion del desempeño de la cooperativa.Capacitacion ala personal del manejo de perlas.</p>	<p style="text-align: center;">Consejo Administrativo.</p> <p style="text-align: center;">Consejo de Vigilancia.</p> <p style="text-align: center;">Contador</p> <p style="text-align: center;">Gerente</p>	2meses

## **FASE I**

**Conocer el plan estrategico de la cooperativa.**

### **Descripción de la Empresa**

**Misión**

**Visión**

**Objetivos**

**Estructura organizacional**

## **Descripción de la Empresa**

En el año de 1998 la falta de apoyo socio económico de la banca tradicional fomento la iniciativa de un grupo de agricultores localizados en el Cantón Tisaleo, comunidad de Chilco la Esperanza, deciden formar una caja de ahorro y crédito, durante 4 años funciono efectivamente y creció financieramente lo cual permitio el crecimiento socio económico de la comunidad, a partir del año 2002 surge la necesidad de legalizar la situación legal de la Caja de ahorro y crédito y es así que se tramita la obtención de la vida jurídica y se acude en ese entonces al Ministerio de Bienestar Social hoy MIES y el 22 de junio del 2002, la Subdirección Regional de Cooperativas central procede a proporcionar el acuerdo ministerial número 021 con fecha 22 de junio del 2002, con lo que se da vida jurídica a la Cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido, que desde esa fecha ha venido brindando apoyo y crecimiento al Cantón y a las comunidades aledañas.

## **Misión**

“Brindar servicios financieros de calidad para satisfacer las necesidades de socios y clientes, contribuyendo al desarrollo Socio- Económico del Cantón.”

## **Visión**

“La cooperativa Esfuerzo Unido será una Institucioón Líder a nivel regional, de alta productividad y rentabilidad; gracias asu gestión ética, compromiso de sus recursos humanos, para su crecimiento sostenido con la clara visión social y efectiva contribución al desarrollo productivo de la comunidad.”

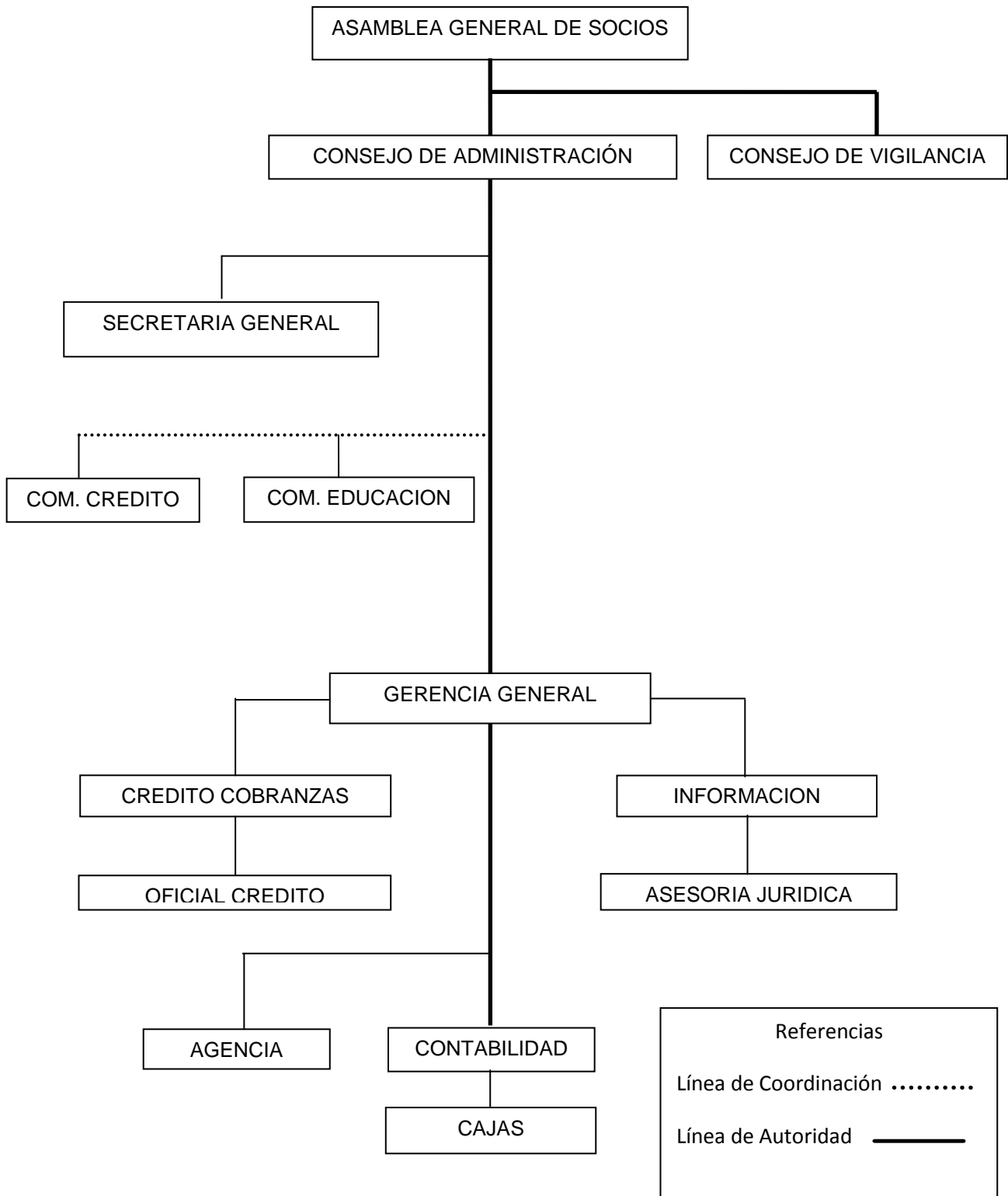


## Objetivos

- Planificar y realizar trabajos de beneficio social para mejorar la situación económica y social de sus asociados.
- Fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus socios para atender a sus necesidades prioritarias, incentivando las actividades productivas y de desarrollo, según los reglamentos pertinentes.
- Proveer una adecuada educación cooperativa entre sus asociados.
- Proporcionar servicios básicos de carácter social a sus asociados.
- Obtener fuentes de financiamiento interno y externo para el desarrollo de la cooperativa.
- Aperturar agencias y sucursales previa autorización del organo de control.
- Impulsar la cooperación, económica y social de sus socios; para lograr esta finalidad recibirá, los ahorros y depósitos a palzo fijo que estos realicen, efectuara cobros, pagos y realizara todas aquellas operaciones necesarias para el desarrollo de la cooperativa, dentro del marco legal permitido por las cooperativas.

## Organigrama Estructural Cooperativa de Ahorro y Credito Esfuerzo Unido

La cooperativa esta estructurada de la siguiente manera.



## **FASE II**

Presentar estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

- Incrementar el volumen de captaciones para alcanzar un nivel de participación en el mercado de la provincia de Tungurahua y así aumentar el nivel de liquidez.
- Establecer un sistema de control de la planificación para monitorear periódicamente la situación financiera.
- Fortalecer trabajo en equipo para mejorar las actividades cotidianas de la cooperativa.
- Control diario de la liquidez y proyecciones de liquidez en base a la información.
- Mantener la política de crédito a clientes.

### FASE III

Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

Los indicadores Perlas son un sistema de monitoreo, además son una herramienta que facilita la toma de decisiones, lo cual contribuye directamente a mejorar la productividad interna y por ende mejora su posición en el sistema cooperativo a nivel nacional.

#### **P= Protección**

AREA	PERLAS	DESCRIPCION
P=Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses.

Este indicador permite medir el nivel de provisiones para los créditos incobrables. Es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

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

Propósito: Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Cuentas:

- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Formula	$\frac{a}{b + c}$
---------	-------------------

La meta para este ratio es 35%. Se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institución cuando cuente con los datos necesarios.

### **E= Estructura Financiera Eficaz.**

AREA	PERLAS	DESCRIPCION
E=Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos netos / Activo total
	E2	Inversiones liquidas / Activo total
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total
	E4	Inversiones no Financieras / Activo Total
	E5	Deposito de ahorro / Activo Total
	E6	Crédito Externo / Activo Total
	E7	Aportaciones / Activo Total
	E8	Capital Institucional / Activo Total

Los indicadores de esta seccion miden la composición de las cuentas mas importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez, y rentabilidad, a la vez que prepara ala cooperativa de ahorro y credito para un crecimiento agresivo real.

### **ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

#### **E1.PRESTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVOS**

Objetivo.- Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total de préstamos brutos
- b. Total provisiones para préstamos incobrables
- c. Total activos

Formula	$\frac{(a - b)}{c}$	$\frac{(324243.33 - 7312.58)}{437657.11} = 0.72$
---------	---------------------	--

Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos, para este caso la cooperativa, ha alcanzado un porcentaje del 72% que representa un porcentaje bueno con relación a la meta ideal.

### **E2=INVERSIONES A CORTO PLAZO / TOTAL ACTIVO**

Objetivo.- Medir que porcentaje del activo total se encuentra en inversiones a corto plazo.

Cuentas:

- a. Total de inversiones a corto plazo
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$
---------	---------------

La meta ideal para este ratio  $\leq 16\%$ , para este caso la cooperativa no cuenta con inversiones a corto plazo, se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institución cuente con los datos necesarios .

### **E3= INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO**

Objetivo: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$
---------	---------------

La meta ideal para este ratio es  $\leq 2\%$ , para este caso la cooperativa, no cuenta con inversiones a largo plazo, se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institución cuente con los datos necesarios.

#### **E4= INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL DE ACTIVOS**

Objetivo.- Medir el porcentaje del activo tota invertido en inversiones no financieras(como supermercados, farmacias, proyotos de desarrollo de viviendas residenciales, etc).

Cuentas:

- a. Total de inversiones no financieras
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$
---------	---------------

La meta ideal para este ratio es un máximo del 1%, para este caso la cooperativa, no aplica este indice por lo cual se deja planteado para que pueda ser aplicado cuando la institución cuente con los datos necesarios.

#### **E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO**

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

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorro
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$	$\frac{105185.34}{437657.11} = 0.24$
---------	---------------	--------------------------------------

La meta ideal para este ratio va del 70% al 80%. La cooperativa ha alcanzado un porcentaje del 24% que constituye un resultado negativo por lo cual deben captar más depósitos.

### **E6=CREDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO**

Objetivo.- Medir que porcentaje del activo total financiado con el credito externo (como deudas con otras instituciones financieras de la cooperrativa de ahorro y credito).

Cuentas:

- a. Total prestamos a corto plazo
- b. Total prestamos a largo plazo
- c. Total activos

Formula	$\frac{(a + b)}{c}$
---------	---------------------

La meta ideal para este ratio es de 5%. Para este caso la cooperativa, no aplica este indice por lo cual se deja planteado para ser aplicado cuando la institución cuente con los datos necesarios.

### **E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO**

Objetivo.- Medir que porcentaje del activo total se encuentra financiado por las aportaciones de los socios.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de asociados
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$	$\frac{20197.63}{437657.11} = 0.046$
---------	---------------	--------------------------------------



El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal en un rango del 10% al 20%, la cooperativa mantiene 4.61% un porcentaje inferior al establecido.

### E8. PATRIMONIO / TOTAL ACTIVO

Objetivo.- Medir que porcentaje del activo total se encuentra financiado por el patrimonio.

Cuentas:

- a. Total patrimonio
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$	$\frac{37324.39}{376114.65} = 0.099$
---------	---------------	--------------------------------------

El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal en un minimo del 10% la institucion mantiene un indicador del 9.90%,lo que indica que no se encuentra sobre la meta establecida.

### R=Rendimiento y Costos

AREA	PERLAS	DESCRIPCION
R= Rendimiento y Costo Financiero	R1	Ingreso por préstamos / Promedio Préstamos Netos.
	R2	Ingreso por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas.
	R3	Crecimiento de inversiones financieras
	R4	Crecimiento de inversiones financieras
	R5	Crecimiento de depósitos de ahorro.
	R6	Crecimiento de crédito externo.
	R7	Crecimiento de aportaciones.
	R8	Crecimiento de capital institucional.
	R9	Crecimiento de capital institucional neto.

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

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

Objetivo: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
- b. Primas para seguros de crédito.
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso.
- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

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

El sistema de análisis PERLA, ha establecido como meta ideal la tasa del mercado financiero, en nuestro caso la ley ha regulado las tasas de interés, pero si analizamos en el mercado la tasa real fluctúa entre el 18 y el 24%. Este índice queda planteado para su aplicación en el futuro.

### **R2. INGRESO POR INVERSIONES A CORTO PLAZO / PROMEDIO DE INVERSIONES.**

Objetivo.- Medir el rendimiento de las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc).

Cuentas:

- a. Total ingresos por inversiones
- b. Total inversiones a corto plazo al final del ejercicio económico en curso.
- c. Total inversiones a corto plazo al final del ejercicio económico anterior.

Formula	$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$
---------	-----------------------------

El sistema de análisis PERLA, ha establecido como meta ideal la tasa del mercado financiero, este índice se deja planteado para su aplicación posterior cuando la cooperativa tenga inversiones.

### **R3. INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS .**

Objetivo.- Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc).

Cuentas:

- a. Total ingresos por inversiones financieras.
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$
---------	-----------------------------

El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal la tasa del mercado financiero, este indice se deja planteado para su aplicación posterior cuando la cooperativa tenga inversiones.

#### **R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS.**

Objetivo.-Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorias de R1,R3. Tipicamente, son ingresos de supermercados, farmacias,propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones no financieras.
- b. Total inversiones no financieras ala final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{\frac{a}{(b+c)}}{2}$
---------	-----------------------------

El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal la tasa del mercado financiero, este indice se deja planteado para su aplicación posterior cuando la cooperativa tenga inversiones.

#### **R5.COSTO FINANCIERO:INTERES SOBRE DEPOSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPOSITOS DE AHORRO.**

Objetivo.- Medir el rendimiento (costo) de los depositos de ahorro.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre depositos de ahorro.
- b. Total de primas de seguros pagados para depositos de ahorro.

- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y credito sobre el interes de depositos de ahorro.
- d. Total de depositos de ahorro al final deejercicioen curso.
- e. Total de depositos de ahorro al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a + b + c}{\frac{(d + e)}{2}}$
---------	---------------------------------------

El sistema de analisis PERLA,ha establecido como meta ideal tomar en consideracion la tasa de mercado financiero, según el sistema financiero del Ecuador la tasa de mercado se encuentra entre el 3 – 5% . Este indice queda planteado para su aplicación.

**R6. COSTO FINANCIERO: INTERES SOBRE EL CREDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CREDITO EXTERNO.**

Objetivo.- Medir el rendimiento de los costos de los fondos prestados.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre el credito externo.
- b. Total de credito externo (fondos prestados) al final del ejercicio en curso.
- c. Total de credito externo al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$	$\frac{9925.96}{\frac{169976.01 + 97520.74}{2}} = 7.42\%$
---------	-------------------------------	---

El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal tomar en consideracion al <=R5

## **R7.APORTACIONES SOCIOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE SOCIOS.**

Objetivo.- Medir el rendimiento de los costos de aportaciones de socios.

Cuentas:

- a. Total de los ingresos pagados sobre las aportaciones de socios.
- b. Total de primas de seguros pagadas para aportaciones de socios.
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y credito sobre los dividendos de aportaciones.
- d. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio en curso.
- e. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a + b + c}{\frac{(d + e)}{2}}$
---------	---------------------------------------

El sistema de analisis PERLA, ha establecido como meta ideal tomar en consideracion al  $\leq R5$  considerando que sugiere que el pago de interes sera menor o igual a 6%. Pero la cooperativa no ha establecido politica de pago de interes a las aportaciones, este indice queda planteado para su aplicaci3n en el futuro.

## **R8.MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

Objetivo.- Medir el margen de los ingresos brutos generados y expresados como rendimientos sobre los activos, antes de restar los gastos de funcionamiento, provisiones y otras peridas extraordinarias.

Cuentas:

- a. Ingresos por intereses ganados en prestamos

- b. Ingresos por inversiones a corto plazo
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingreso por inversiones no financieras.
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses en depositos de ahorro
- g. Intereses en aportaciones de socios
- h. Costo de intereses sobre creditos sobre el credito externo
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final de ejercicio anterior.

Formula	$\frac{\{(a + b + c + d + e) - (f + g + h)\}}{(i + j) / 2}$
---------	---

La meta ideal es poder cubrir los gastos e incrementar el capital, se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

### **R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

Objetivo.- Medir el costo relacionado con la administracion de todos los activos de la cooperativa de ahorro y credito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos(menos las provisiones para prestamos incobrables).

- b. Total de activos al final del ejercicio en curso.
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a}{(b+c)/2}$	$\frac{43973.44}{(437657.11 + 298993.91)/2} = 11.94\%$
---------	---------------------	--

Meta minimo el 10%, la cooperativa obtuvo un porcentaje de 11.94% que es superior a la meta.

### L= LIQUIDEZ

AREA	PERLAS	DESCRIPCION
L=Liquidez	L1	Inversiones a corto plazo – Activos Líquidos- Cuentas por pagar a corto plazo)/ Depósitos de Ahorro.
	L2	Reservas de Liquidez – Depósitos de Ahorros.

Este indicador de liquidez demuestra si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

### L1.(INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LIQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPOSITOS DE AHORRO.

Objetivo.-Medir la suficiencia de las reservas de efectivo liquido para satisfacer los retiros de depósitos, despues de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 dias.

Cuentas:

- a. Total inversiones liquidas productivas.
- b. Total de activos liquidos.
- c. Total cuentas por pagar a corto plazo < 30 dias
- d. Total de depositos de ahorro.

Formula	$\frac{(a + b - c)}{d}$
---------	-------------------------



Para este ratio PERLAS ha determinado un minimo del 15% es decir que exista por lo menos un 15% de total de los ahorros en recursos liquidos para afrontar posibles retiros masivos. Se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

## **L2.RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPOSITO DE AHORROS**

Objetivo.-Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja central u otros sobre el deposito de reservas liquidas.

Cuentas:

- a. Total de reservas de liquidez(activo productivo)
- b. Total de rservas de liquidez(activo improductivo)
- c. Total de depositos de ahorro

Formula	$\frac{(a + b)}{c}$
---------	---------------------

La meta para este ratio es el 10%. Se deja palnteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

### **A= CALIDAD DE ACTIVOS**

<b>AREA</b>	<b>PERLAS</b>	<b>DESCRIPCION</b>
A=Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta.
	A2	Activos Improductivos / Activo Total.

Estos indicadores miden en que porcentaje de los activos improductivo afecta a ala rentabilidad y a la solvencia de la cooperativa.Estos indicadores son: la morosidad de prestamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

### **A1.TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS / CARTERA DE PRESTAMOS BRUTA.**

Objetivo.-Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de prestamos, usando el criterio del saldo de prestamos morosos pendientes en vez de los pagos de prestamos morosos acumulados.

Cuentas:

- a. Total de todos los saldos de prestamos moroso.
- b. Total de la cartera bruta de prestamos pendientes.

Formula	$\frac{a}{b}$
---------	---------------

La meta para este ratio es menor al 5%. Se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

## **A2.ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS**

Objetivo.-Medir el porcentaje del activo total que no produce ingresos.

Ejemplo de activos improductivos:

1. Efectivo en caja
2. Cuentas corrientes que no generan intereses
3. Cuentas por cobrar
4. Activos en liquidacion
5. Activos fijos
6. Gastos diferidos

Cuentas:

- a. Total de activos improductivos
- b. Total de activos

Formula	$\frac{a}{b}$
---------	---------------

La meta para este ratio es menor o igual al 5% vemos que la cooperativa a superado en un 11.04%,considerado como un porcentaje extremadamente alto.

## S=SEÑALES DE CRECIMIENTO

AREA	PERLAS	DESCRIPCION
S= Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de prestamos
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas
	S3	Crecimiento de inversiones financieras
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro.
	S10	Crecimiento del número de asociados.
	S11	Crecimiento del activo total

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa.

### S1.CRECIMIENTO DE PRESTAMOS

Objetivo.- Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos.
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$
---------	-------------------------

Meta entre el 70% y 80% del activo total. Se deja planteado este índice para que pueda ser aplicado cuando la institución cuente con los datos necesarios.

### S2.CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS

Objetivo.- Medir el crecimiento hasta la fecha de las inversiones líquidas.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas actuales.
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$
---------	-------------------------

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

Se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

### **S3.CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

Objetivo.- Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras actuales
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$
---------	-------------------------

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

Se deja planteado este indice para que pueda ser aplicado cuando la institucion cuente con los datos necesarios.

## S5.CRECIMIENTO DE DEPOSITOS DE AHORRO

Objetivo.-Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depositos de ahorro.

Cuentas:

- a. Total de depositos de ahorro actuales
- b. Total de depositos de ahorro al final del ejercicio anterior..

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$
---------	-------------------------

Meta: Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

## S10.CRECIMIENTO DE NUMERO DE ASOCIADOS

Objetivo.- Medir el crecimiento del año hasta la fecha del numero de asociados.

Cuentas:

- a. Numero actual de asociados
- b. Numero de asociados al final del ejercicio anterior

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$	$\frac{650}{518} = 25\%$
---------	-------------------------	--------------------------

Muestra el porcentaje de incremento de los asociados o clientes en la cooperativa. El parametro para este ratio es  $\geq 15\%$ , lo que indica que debe mantener la misma politica.

## S11.CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL

Objetivo.-Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

Cuentas:

- a. Total de activos actuales
- b. Total de activos al final del ejercicio anterior.

Formula	$\frac{a - 1 * 100}{b}$	$\frac{437657.11}{298993.27} = 46\%$
---------	-------------------------	--------------------------------------

Meta: > Inflación + 10%

## Analizar la información Financiera

AREA	PERLAS	META IDEAL	META ALCANZADA	ACCIÓN A TOMAR
P=PROTECCIÓN	P=1	35%	0%	No aplica
E= Estructura Financiera Eficaz	E=1	70-80%	72%	Mantener la misma política
	E=2	≤16%	0%	No aplica
	E=3	≤2%	0%	No aplica
	E=4	1%	0%	No aplica
	E=5	70-80%	24%	Captar mas depósitos
	E=6	5%	0%	No aplica
	E=7	10-20%	4.61%	Captar más aportaciones de socios
	E=8	10%	9.90%	Calcular reservas
R=RENDIMIENTO Y COSTO FINANCIERO	R=1	18-24%	0%	No aplica
	R=2	Tasa más alta	0%	No aplica
	R=3	Tasa más alta	0%	No aplica
	R=4	Tasa más alta	0%	No aplica
	R=5	3-5%	0%	No aplica
	R=6	≤R5	7.42%	No aplica
	R=7	≤R5	0%	No aplica
	R=8	≥10%	0%	No aplica
	R=9	≥10%	11.94%	Mantener la misma política
L=Liquidez	L=1	15%	0%	No aplica
	L=2	10%	0%	No aplica
A=Calidad de Activos	A=1	≥5%	0%	No aplica
	A=2	≥5%	11.04%	Invertir u otorgar Créditos
S=Señales de Crecimiento	S=1	70-80%	0%	No aplica
	S=2	≤16%	0%	No aplica
	S=3	≤2%	0%	No aplica
	S=5	70-80%	0%	No aplica
	S=10	≥15%	25%	Mantener la misma política
	S=11	>Inflacion+10%	46%	Mantener la misma política

## 8. Administración de la propuesta

La ejecución de la propuesta será administrada por:

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>	<b>FUNCION</b>
Sr. Aníbal Gualli	Gerente	Tomar decisiones para eficiente gestión financiera
Sr. Patricio Almagro	Contador	Coordinar
		Ejecutar
		Verificar
Srta. Betty Tisalema	Investigadora	Ejecutar la implementación del sistema de monitoreo PERLAS

## 9 Previsión de la evaluación

### ¿Quiénes solicitan evaluar?

Gerente

Departamento Financiero , socios.

### ¿Por qué evaluar?

Porque mediante la evaluación se podrá identificar las falencias y evaluar la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido y cumplir con los objetivos.

### ¿Para qué evaluar?

Descubrir los riesgos existentes

Evaluar el desempeño

### ¿Qué evaluar?

Análisis Financiero.



**¿Quién evalúa?**

Departamento Financiero y Contador.

**¿Cuándo evaluar?**

Cuando el gerente necesite información actual para tomar cualquier decisión.

**¿Cómo evaluar?**

Aplicación de un sistema de monitoreo PERLAS.

**¿Con que evaluar?**

Recursos humanos y economicos.

## BIBLIOGRAFIA

ABRIL Víctor Hugo “Elaboración de proyectos de investigación científica” (2008:52) Ambato.63pp

Gitman, Lawrence (1997), Principios de Administración Financiera.

Bernsten, Leopold (1999), Análisis a los Estados Financieros.

Ortiz, Héctor (1998), Análisis Financiero Aplicado.

Rstupinan, Rodrigo y otros (2005), Análisis Financiero y de Gestión primera edición.

MEZA CASCANTE, Luis Gerardo (2009) “El paradigma positivista y la concepción dialéctica del conocimiento” (En línea) Disponible en: [http://74.125.113.132/search?q=cache:18GybOxmd0cJ:escuelasecundaria.dnsalias.com/web\\_doctorado/PRESENTACIONES\\_PARADIGMAS/](http://74.125.113.132/search?q=cache:18GybOxmd0cJ:escuelasecundaria.dnsalias.com/web_doctorado/PRESENTACIONES_PARADIGMAS/)

RICHARDSON, David (2009) “Sistema de Monitoreo PERLAS”, Madison, Wisconsin, 52701 USA, 32pp.

WIKIPEDIA, Enciclopedia Libre. (2009) “Investigación Cuantitativa”, (En línea) Disponible en: [http://es.wikipedia.org/wiki/Investigaci%C3%B3n\\_cuantitativa](http://es.wikipedia.org/wiki/Investigaci%C3%B3n_cuantitativa)

SAAVEDRA Santiago (2008) “Sistema de monitoreo PERLAS “(En línea) Disponible en [http:// www.woccu.org/pearls.com](http://www.woccu.org/pearls.com)

ESTUPIÑAN GAITAN, Rodrigo y Orlando (2006). “Análisis Financiero y de Gestión”, Segunda edición, Editorial Kimpres Ltda. Bogotá, 406pp.

Liquidez enciclopedia libre(En línea) Disponible en:

<http://coyunturaeconomica.com/finanzas/liquidez>

“Finanzas” (En línea) Disponible en:

<http://www.gerencie.com>

CONTABILIDAD, FINANZAS (En línea) Disponible en:

<http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>

# ANEXOS

# ANEXO 1

## RUC

**SRI**  
..le hace bien al país!

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 1891709281001  
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO PARA EL DESARROLLO DEL CHILCO LA ESPERANZA LTDA.  
NOMBRE COMERCIAL:  
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS  
REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: GUALLI TISALEMA JOSE ANIVAL  
CONTADOR: ALMAGRO CHANGO WALTER PATRICIO

---

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 02/07/2002      FEC. CONSTITUCION: 02/07/2002  
FEC. INSCRIPCION: 13/01/2003      FECHA DE ACTUALIZACION: 15/01/2007

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**  
ACTIVIDADES REALIZADAS POR COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO

---

**DIRECCION PRINCIPAL:**  
Provincia: TUNGURAHUA    Cantón: TISALEO    Parroquia: TISALEO    Calle: PRINCIPAL    Número: S/N    Referencia  
ubicación: JUNTO A LA ESCUELA LA CONDAMINE

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACION MENSUAL DE IVA

---

Declaración informativa de impuesto a la renta

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 001	ABIERTOS:	1
JURISDICCION:	REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA	CERRADOS:	0

---

   
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE      SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

---

Usuario: MFVV31207      Lugar de emisión: AMBATO/AV. MANUELITA      Fecha y hora: 08/09/2009

Página 1 de 2

**SRI.gov.ec**

## ANEXO 2

**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

La siguiente encuesta está dirigida al departamento Administrativo de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido.

**Objetivo:** El presente trabajo tiene como finalidad obtener información que permita conocer con exactitud el control y manejo de análisis financiero.

**Instrucciones:** Marque con una x la alternativa de respuesta que usted elija.

1. La cooperativa tiene una estructura organizacional de acuerdo a las necesidades.

SI ( )                      NO ( )

2. Tienen conocimiento sobre el análisis financiero

SI ( )                      NO ( )

3. Cree usted que la aplicación de herramientas de análisis financiero sistema PERLAS es importante para cumplir con los objetivos de la cooperativa.

SI ( )                      NO ( )

4. La cooperativa ha cumplido con todas las metas u objetivos con que fue creada.

SI ( )                      NO ( )

5. ¿Existe una provisión para cuentas incobrables?

SI ( )                      NO ( )

6. ¿Cada qué tiempo monitorean la estructura financiera?

Mensualmente                      ( )

Semestralmente                      ( )

Trimestralmente                      ( )

7. ¿Se evalúa la capacidad de la cooperativa para realizar operaciones rentables que le permita cubrir los costos?

SI ( )                      NO ( )

8. ¿Es importante tener una reserva de dinero para cubrir sus obligaciones?

SI ( )                      NO ( )

9. ¿Se evalúa los activos improductivos para evitar perdida de capital y costo de oportunidad?

SI ( )                      NO ( )

10. ¿Se evalúa las tendencias crecientes o decrecientes de algunas áreas para medir el desarrollo de la cooperativa?

SI ( )                      NO ( )

11. ¿Es necesario evaluar los fondos y la adecuación constante de la reserva de liquidez?

Mensualmente                      ( )

Semestralmente                      ( )

Trimestralmente                      ( )

12. ¿Es necesario conocer el comportamiento de sus saldos de disponibilidad e inversiones y su equilibrio con respecto a las actividades financieras de la cooperativa?

SI ( )

NO ( )

13. ¿Es necesario cuantificar en forma efectiva los requerimientos de efectivo justos para la cobertura de las operaciones normales de la cooperativa?

SI ( )

NO ( )

14. ¿Es importante mantener y controlar en forma precisa el flujo de caja y financiero de la cooperativa?

SI ( )

NO ( )

15. ¿Cuenta la cooperativa con los recursos necesarios para el cumplimiento de los objetivos?

SI ( )

NO ( )

16. ¿Se hace evaluaciones sobre el crecimiento de los ingresos?

Mensualmente ( )

Semestralmente ( )

Trimestralmente ( )

Gracias por su colaboración

Betty Tisalema



