

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

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

Tema:

“Planificación financiera y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro
y Crédito COORPOTRANS-T.”

Autora: Ayobi Ocampo, Andrea Isabel

Tutora: Dra. Manjarrez Vásquez, Myrian del Rocío

Ambato – Ecuador

2017

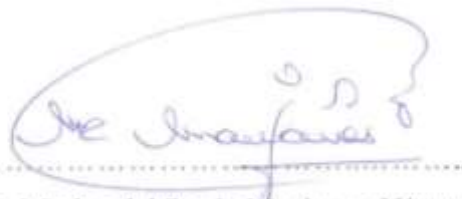
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Myrian del Rocío Manjarres Vásquez , con cédula de identidad No 1801885730, en mi calidad de Tutora del análisis de caso sobre el tema: **“PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORPOTRANS-T.”** desarrollado por ANDREA ISABEL AYOBÍ OCAMPO de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Noviembre de 2017

TUTORA



Dra. Myrian del Rocío Manjarres Vásquez


C.I. 1801885730

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Andrea Isabel Ayobi Ocampo con cédula de identidad No. 1804264099, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORPOTRANS-T.”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Análisis de Caso.

Ambato, Noviembre de 2017

AUTORA



.....
Andrea Isabel Ayobi Ocampo
C.I. 1804264099

CESIÓN DE DERECHOS

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

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

Ambato, Noviembre de 2017

AUTORA



.....
Andrea Isabel Ayobi Ocampo

C.I. 1804264099

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Análisis de Caso, sobre el tema: **“PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORPOTRANS-T.”**, elaborado por Andrea Isabel Ayobi Ocampo, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Noviembre de 2017



Eco. Mg/Diego Proaño
PRESIDENTE



Ing. Paulina Pico
MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Ana Córdova
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Dedico mi proyecto de titulación a Dios, a mis padres, a mis hermanos y a mi hija. A dios porque ha estado conmigo en todo momento a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo siempre mi apoyo incondicional. Depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar de mi capacidad. A mis hermanos, compañeros inseparables de cada jornada y a mi pequeña hija, mi principal motivación y la causante de mi anhelo por salir adelante y progresar. Es por ellos que soy lo que soy. Los amo con mi vida

Andrea Isabel Ayobi O.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecirme, por ser mi fortaleza en todo momento, por brindarme una vida llena de experiencias y sobre todo felicidad, gracias porque hiciste realidad mi sueño anhelado.

Les doy gracias a mis padres Manuel y Anita por apoyarme en todo momento, por los valores que me han inculcado, y por haberme dado la oportunidad de tener una buena educación. Sobre todo, por ser un excelente ejemplo a seguir.

A mis hermanos Alejandro y Anita por ser parte importante de mi vida y representar la unión familiar, por llenar nuestro hogar de alegrías y amor cuando lo hemos necesitado.

A mi hija Amelia por ser lo más importante y la bendición más grande de mi vida, por regalarme esas horas que le correspondían, gracias mi hermosa compañera.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a las que me encantaría agradecer sus consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos difíciles de mi vida. Gracias infinitas a todos ustedes.

Andrea Isabel Ayobi O.

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

TEMA: “PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORPOTRANS-T.”

AUTORA: Andrea Isabel Ayobi Ocampo

TUTORA: Dra. Myrian del Rocío Manjarres Vásquez

FECHA: Noviembre del 2017

RESUMEN EJECUTIVO

En el Análisis de caso busca establecer la relación entre la planificación financiera y la liquidez en la Cooperativa Cooprotans-t. El sector cooperativista es muy importante en la economía de Ecuador, el segundo en importancia de acuerdo a la Superintendencia de Bancos, de aquí que una correcta planificación financiera será importante para el desarrollo del segmento. Luego de realizar la investigación tanto a empleados como a clientes se pudo determinar que no existe planificación financiera específica en la entidad y corroborada con la aplicación de índices, incluido el análisis PERLAS. Es importante señalar que la Cooperativa posee índices bastante adecuados en la mayoría de sus líneas siendo el más preocupante la captación de ahorros, lo que implica que se debe mejorar la captación de recursos por parte de la entidad. Se pudo comprobar que las opciones más adecuadas para mejorar la captación de ahorros sería la implementación de tarjetas de débito, ahorros programados y crédito vehicular, los cuales contribuirán a mejorar la liquidez de la Cooperativa. Cabe indicar que la implementación de tarjetas de débito puede mejorar la captación de depósitos en más del 100%, superando a los valores de tendencia regular, y mejorando los depósitos en relación al activo hasta el 29.74%. Las estrategias van encaminadas a mejorar la recepción de dinero por parte

de los socios de la Cooperativa con el propósito de planificar mejoras y futuras expansiones sea este a nivel local o fuera de la ciudad.

PALABRAS DESCRIPTORAS: PLANIFICACIÓN FINANCIERA,
LIQUIDEZ, ANÁLISIS PERLAS, PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA,
COOPERATIVA

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
ACCOUNTING AND AUDIT CAREER

TOPIC: “FINANCIAL PLANNING AND ITS INFLUENCE ON THE LIQUIDITY OF COORPOTRANS-T SAVING AND CREDIT COOPERATIVE.”

AUTHOR: Andrea Isabel Ayobi Ocampo

TUTOR: Dra. Myrian del Rocío Manjarres Vásquez

DATE: November, 2017

ABSTRACT

In this research work seeks to establish the relationship between financial planning and liquidity in Cooperativa Coopotrans-t. The cooperative sector is very important in the economy of Ecuador, the second in importance according to the SB, hence a correct financial planning will be important for the development of the segment. After carrying out the investigation, both employees and clients could determine that there is no specific financial planning in the entity and corroborated with the application of indexes, including the PEARLS analysis. It is important to note that the Cooperative has quite adequate indexes in most of its lines, the most worrying being the capture of savings that reached 16.81% in 2016, when it is recommended that it be between 70% and 80%, which implies that the capture of resources by the entity should be improved. It was possible to verify that the most adequate options to improve the collection of savings would be the implementation of debit cards, programmed savings and vehicle loans, which will contribute to improving the Cooperativa's liquidity. In particular, the implementation of debit cards can improve the capture of deposits by more than 100%, exceeding the values of regular trend, and improving deposits in relation to assets up to 29.74%. The strategies are aimed at improving the reception of money by the members of the

Cooperative with the purpose of planning improvements and future expansions either locally or outside the city.

KEYWORDS: FINANCIAL PLANNING, LIQUIDITY, PEARLS ANALYSIS, STRATEGIC PLANNING, COOPERATIVE

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xv
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xvi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	3
1. Identificación del caso a estudiar	3
1.1. Tema.....	3
1.2. Antecedentes	3
1.3. Justificación.....	9
1.4. Objetivos	10
1.4.1. Objetivo General	10

1.4.2. Objetivos Específicos.....	10
1.5. Preguntas de reflexión.....	10
CAPÍTULO II.....	12
2. Fundamentación	12
2.1. Fundamentación científico-técnica	12
2.1.1. Antecedentes Investigativos	12
2.1.2. Fundamentación científico-técnico	22
2.2.2.1. Constelación de ideas de la variable independiente	22
2.2.2.2. Constelación de ideas de la variable dependiente	23
CAPÍTULO III.....	68
3. Metodología del diagnóstico	68
3.1. Tipo de investigación	68
3.2. Población y muestra	68
3.3. Fuentes de información.....	70
3.4. Instrumentos y métodos de investigación	71
CAPÍTULO IV	75
4. Resultados	77
4.1 Principales resultados obtenidos del diagnóstico	75
4.1.1 Revisión y categorización de la información	75
4.1.1.1. Descripción del cumplimiento de los objetivos	82
4.2. Limitaciones del estudio	96
4.3. Conclusiones	97
4.4. Recomendaciones.....	98
CAPÍTULO V.....	99
5. Propuesta de Solución.....	99

5.1.1. Datos informativos	99
5.1.2 Antecedentes	99
5.1.3 Justificación.....	99
5.1.4 Objetivos	100
5.1.5. Factibilidad.....	100
5.1.6. Fundamentación teórica	101
5.2. Proyección de período normal	102
5.4. Flujo de efectivo.....	105
5.5 Proyecciones	108
5.6 Análisis de Liquidez de la Propuesta de Solución	113
Bibliografía	120

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla N 1: Indicadores PERLAS: protección.....	39
Tabla N 2: Indicadores PERLAS: estructura financiera eficaz.....	43
Tabla N 3: Indicadores PERLAS: calidad de activos	47
Tabla N 4: Indicadores PERLAS: tasa de rendimiento y activos	50
Tabla N 5: Indicadores PERLAS: liquidez	58
Tabla N 6: Indicadores PERLAS: señales de crecimiento.....	61
Tabla N 7: Nómina administrativa COAC Corpotranst-t	69
Tabla N 8: Operacionalización planificación financiera.....	73
Tabla N 9: Operacionalización liquidez.....	74
Tabla N 10: Resultado de la encuesta a los clientes	76
Tabla N 11: Resultado de la encuesta a los clientes preguntas 12-13.....	77
Tabla N 12: Resultado de la encuesta a los empleados.....	80
Tabla N 13: Cumplimiento de objetivos	84
Tabla N 14: Análisis de Liquidez	85
Tabla N 15: Análisis PERLAS.....	86
Tabla N 16: Matriz resumen	95
Tabla N 17: Saldo depósitos de ahorro 2016	103
Tabla N 18: Porcentaje de aumento de ahorros	105
Tabla N 19: Depósitos de ahorro proyectados	105
Tabla N 20: Aumento en actividades operacionales	107
Tabla N 21: Análisis PERLAS con proyecciones.....	114

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico N 1: Árbol de Problemas	6
Gráfico N 2: Constelación de ideas de la variable independiente: Planificación Financiera.....	22
Gráfico N 3: Constelación de ideas de la variable independiente: Planificación Financiera.....	23
Gráfico N 4: Resultado de la encuesta a los clientes	76
Gráfico N 5: Resultado de la encuesta a los empleados	80
Gráfico N 6: Perla E1	87
Gráfico N 7: Perla E5.....	87
Gráfico N 8: Perla E6.....	87
Gráfico N 9: Perla E7.....	88
Gráfico N 10: Perla A1	88
Gráfico N 11: Saldo depósitos de ahorro 2016	103

INTRODUCCIÓN

La planificación es un elemento determinante en la vida de una empresa, la cual de hecho puede ser la diferencia entre éxito y el fracaso de la misma. En la mayoría de entidades en especial las del sector privada casi no existe planificación de índole financiera al considerarla que se encuentra en la planificación estratégica o que se la puede realizar solo de forma empírica. En el caso de la Cooperativa Coorpotrans-t la ausencia de una planificación financiera ha conducido a que ciertos índices de liquidez no se encuentren en valores aceptables, en especial lo referente a la cantidad de dinero destinado a los préstamos.

Esta situación se pudo corroborar por medio del análisis PERLAS, luego de lo cual fue posible establecer con ayuda de la opinión de los clientes posibles estrategias para mejorar los ingresos en ahorros de la Cooperativa.

Por medio de la simulación en los estados financieros fue posible determinar los beneficios de desarrollar las estrategias de forma individual, considerando los aumentos que los clientes podrían hacer de acuerdo al instrumento de evaluación.

A fin de que el proceso investigativo sea adecuado el proceso se ha dividido en capítulos que se enumeran a continuación:

Capítulo I: Tema de investigación, antecedentes, justificación de la investigación, objetivos a cumplir. En este primer sector se busca establecer la base de la investigación, la dirección que seguirá y lo que se pretende alcanzar.

Capítulo II: Fundamentación científico teórica, trabajos previos referentes al tema. Las conceptualizaciones de cada variable e instrumento a utilizar es lo que se establece en este capítulo. Singular importancia tiene la definición de los indicadores que se van a utilizar

Capítulo III: Metodología de la investigación, población y muestra, instrumentos de investigación. En este capítulo se establece los procedimientos que se van a utilizar ya

en la parte de investigación, incluyendo las preguntas base e indicadores y como se va a recolectar la información.

Capítulo IV: Resultados de la investigación, Categorización de la información, cumplimiento de objetivos, limitaciones de estudio, conclusiones y recomendaciones. En este capítulo se presentan los resultados de las evaluaciones a los clientes y estados financieros estos últimos a través de indicadores financieros y análisis PERLAS.

Capítulo V: Propuesta de solución, incluido fundamentación teórica, objetivos, justificación, antecedentes. Por cada objetivo y elemento que se puede implantar existen definiciones y simulaciones de escenarios. Adicionalmente se realizan los análisis de indicadores con los nuevos parámetros simulados.

CAPÍTULO I

1. Identificación del caso a estudiar

1.1. Tema

PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORPOTRANS-T.

1.2. Antecedentes

El sistema financiero del Ecuador está integrado como la mayoría en América Latina, por instituciones cuya finalidad es canalizar el ahorro de la mayor parte de la población, para reinvertirlos y así tener el lucro deseado. Siendo este el escenario, se puede decir que actualmente el sistema financiero cooperativista ha tenido un gran crecimiento en el país, debido a la diferenciación con los bancos, en el sentido de que el cooperativismo ha llegado donde los bancos no operan; las cooperativas han convertido a muchas personas, a muchos socios, en sujetos de crédito, lo que antes no sucedía, en base a procesos de capacitación, de organización entre sus comunidades a través de garantías solidarias, lo que no puede hacer un banco de manera normal.

La Superintendencia de Bancos (SB) en su último informe acerca del subsistema cooperativo de ahorro y crédito, menciona es el segundo en importancia en el sistema financiero privado ecuatoriano, según el cual este sector representa, en la actualidad, el 7,45% de los activos de todas las entidades financieras. En efecto, las cooperativas se han constituido en los actores naturales del mercado de las microfinanzas. Según la Superintendencia de Compañías, la cartera de micro crédito en las cooperativas representó el 42,3% del sistema y la diferencia se repartió en operaciones de consumo, vivienda y comerciales. (Superintendencia de Bancos, 2017)

Estas condiciones han permitido que se creen un sin número de cooperativas sin planificación alguna ni control, las cuales restan participación en el mercado a las cooperativas legalmente constituidas, debido a este fenómeno la falta de una correcta gestión financiera provoca que el posicionamiento varíe siempre.

Aunque en relación al total del sistema financiero, estas cifras (en términos monetarios) son significativamente más bajas, el aporte de las cooperativas al desarrollo social del Ecuador es de gran importancia. Debido a que, las cooperativas han permitido, que las poblaciones de menores ingresos tengan acceso a los servicios financieros.

Por la inadecuada gestión financiera, revela que este sector tiende a sufrir demasiada pérdida de liquidez, debido a que no se aplican planes financieros adecuados lo que conlleva a un cierre prematuro de muchas cooperativas.

El Cooperativismo en Tungurahua se encuentra en un creciente ascenso ya que según el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) en su boletín de septiembre 2010 señala que a nivel nacional constituye la tercera provincial con el mayor número de cooperativas solo por detrás de Pichincha y Guayas (La Hora, 2017). Por lo que se considera a este sector uno de los más competitivos, razón por la cual debe darse más énfasis a las consecuencias que tiene en la vida económica de una empresa la falta de: información, procesos adecuados, modelos gestión financiera, modernización en técnicas y procedimientos que colaboraran con todas las actividades de la empresa.

En los últimos años, en Tungurahua se ha ubicado al sector cooperativista como uno de los más importantes que promueven el desarrollo económico de esta provincia. Por lo que una ubicación estratégica en el mercado es condición de éxito, el tema no solo atrae a las cooperativas grandes, sino, por el contrario, a las pequeñas que deben usar las técnicas necesarias para alcanzar las metas propuestas

en el mercado, en estas condiciones, la gestión financiera asume un rol vital en el desarrollo de las cooperativas y la inadecuada aplicación de esta herramienta conlleva a una disminución en la participación del mercado.

Por lo señalado anteriormente se hacen necesarias políticas y estrategias de planificación financiera, como un adecuado marketing que lleve a un apropiado posicionamiento de mercado.

En estas condiciones amerita, como ya se ha venido manifestando, un estudio apropiado de planificación financiera para determinar su situación actual y futura que conlleve a la captación de potenciales clientes. Esto conjugado con un diseño, de los productos y servicios, que se enfoquen en las necesidades del mercado, y vayan dirigidos a su satisfacción, es una herramienta fundamental para el éxito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t. La importancia del Gestión Financiera y su aplicación en las diferentes organizaciones, ayudan a buscar la mejor vía del éxito del negocio.

ÁRBOL DE PROBLEMAS

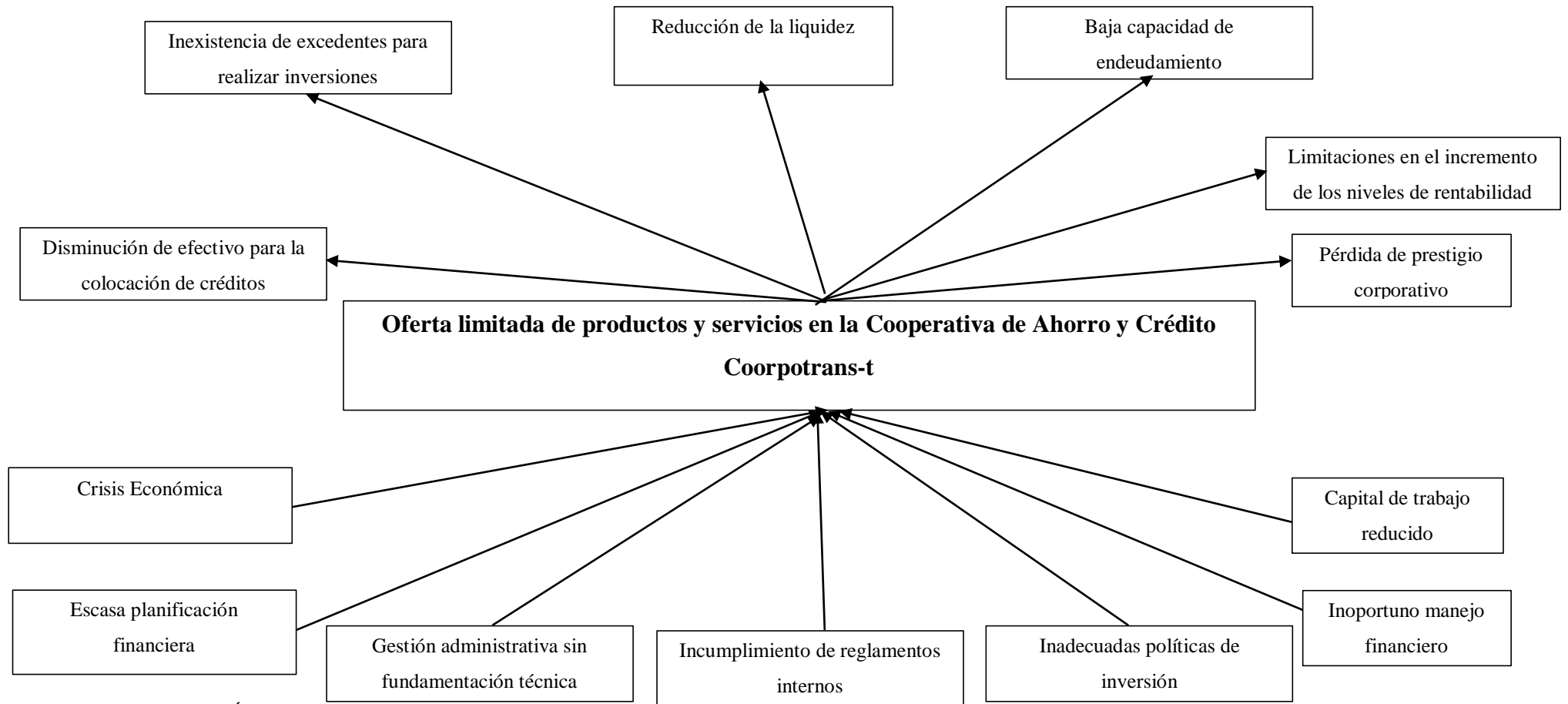


Gráfico N 1: Árbol de Problemas

Realizado por: Andrea Ayobí

Análisis de causas y efectos

La Cooperativa Coopotrans-t posee una oferta limitada de productos y servicios para sus clientes. La crisis económica del país causado por la reducción en los precios del barril de petróleo y la implementación de impuestos entre los que destacan las salvaguardas, el aumento del IVA, los impuestos especiales como a las bebidas gaseosas, a las cocinas a gas, etc., provocaron que exista menos dinero en el mercado y por consecuencia cada vez fuera disminuyendo el efectivo necesario para la colocación de créditos. A nivel interno se encuentra deficiencias en la planificación al casi no existir o realizarlo de forma empírica. Influye además el poco interés de la administración en aplicar la planificación. Este desconocimiento se ve reflejado en el incumplimiento de los reglamentos internos tanto de parte de la dirección como de los empleados. Otros problemas en la empresa que influyen sobre la liquidez son las inadecuadas políticas de inversión y de crédito además de un inoportuno manejo financiero derivado de la poca experiencia en el campo administrativo y de manejo financiero.

Con todos estos problemas se comienzan a sentir efectos que van en detrimento de la empresa, entre los que se pueden mencionar una disminución de efectivo para la colocación de créditos, un problema bastante grave considerando que la Cooperativa consigue sus ingresos de esta operación financiera. Al no existir dinero líquido tampoco existirán excedentes que podrían utilizarse para realizar inversiones, es decir constituye una pérdida de oportunidad de conseguir ingresos adicionales para la empresa. Ante la falta de dinero líquido, además que es más probable y recurrente que se incumplan las obligaciones con los proveedores y acreedores producto de la reducción en la liquidez. Producto de esta falta de dinero también comienza a provocarse algunos problemas en la parte operativa, en si el negocio comienza a tener una operación inadecuada y será muy complicado a futuro buscar fuentes de financiamiento por la escasa capacidad de endeudamiento. En la parte económica la baja rentabilidad se hace presente ante la falta de ventas, la salida de clientes y demás elementos citados anteriormente, además de una limitada

recuperación de valores, es decir, poca recuperación del dinero prestado o invertido. Finalmente, y no menos importante en especial para atraer a nuevos clientes se encuentra la pérdida de prestigio corporativo, situación que acelera el proceso de hundimiento de la empresa y con lo cual es posible que llegue a la quiebra

1.3. Justificación

La presente investigación se realizará con el propósito de determinar como la planificación financiera de la Cooperativa influye en la liquidez de la misma.

Al ser una entidad que se encuentra en el sector financiero como negocio es importante que disponga de un manejo adecuado de sus finanzas lo cual la conduzca a obtener resultados importantes en su accionar tanto para sus accionistas como para sus clientes.

Las encuestas serán las principales fuentes de información de la investigación, además de los análisis de los estados financieros y la observación de campo que se realice lo cual contribuirá a encontrar relaciones entre las variables y emitir conclusiones adecuadas para la investigación.

El impacto económico que tendrá la investigación será relevante para la empresa ya que mediante este diagnóstico se podrá tomar las mejores decisiones gerenciales que conlleven a un buen desempeño tanto en lo administrativo como en lo económico.

Los conocimientos derivados de los años de estudio en las aulas de clase junto con la importante dirección de tutores y maestros expertos en el tema harán que los resultados finales sean por demás adecuados y exactos en la búsqueda de mejoras dentro de la organización.

1.4 Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Analizar la relación existente entre la planificación financiera y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t a fin de potencializar sus fortalezas para la creación de nuevos productos o servicios.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación actual en base al análisis del plan estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.
- Evaluar la liquidez que permita ver el desempeño actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.
- Determinar los principales requerimientos de los socios en relación con los productos existentes y proponer mediante la planificación financiera la creación de nuevos servicios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t

1.5. Preguntas de reflexión

¿Cuál es la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans?

¿Cuál ha sido el comportamiento de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t?

¿Cuáles son los principales requerimientos de los socios en relación con los productos existentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t?

¿Qué modelo de planificación financiera sería el adecuado para incrementar la liquidez?

CAPÍTULO II

2.1. Fundamentación científico-técnica

2.1.1. Antecedentes Investigativos

Los estudios que se han realizado sobre la liquidez en diversas empresas han tenido gran amplitud alrededor del mundo y a nivel local. Son pocas sin embargo las que han dedicado especial atención a lo que Cooperativas se refiere.

De acuerdo a (Nava, 2009) en su artículo Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente, un análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa. Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros. No obstante, el análisis financiero se debe realizar en forma sistemática de manera de determinar la liquidez y solvencia de la empresa, medir su actividad operativa, la eficiencia en la utilización de los activos, su capacidad de endeudamiento y de cancelación de las obligaciones contraídas, sus utilidades, las inversiones requeridas, su rendimiento y rentabilidad.

En el trabajo de (Terrazas, 2009) titulado Modelo de Gestión Financiera para una Organización se menciona que La administración de las finanzas es vital para el funcionamiento de las organizaciones. En una entidad comercial la meta principal de los gerentes financieros es maximizar la riqueza de los accionistas; sin embargo en una institución de servicios con cierto carácter social, la meta se constituye en lograr la mejor utilización de los recursos en procura de generar un bienestar común. La fase de planificación financiera se traduce en una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. En fin La gestión financiera es una poderosa herramienta de ayuda a la toma de decisiones y debe ser encarada de manera sistémica y metodológicamente clara para permitir diferentes tipos de análisis en la organización

En el trabajo de (Cardona, 2010) titulado Planificación financiera en las pyme exportadoras. Caso de Antioquia, Colombia se menciona que en Las pequeñas y medianas empresas (pyme) deben considerar en su gestión los conceptos y prácticas administrativos y financieros, máxime si se tiene en cuenta que deben enfrentarse al delicado proceso de insertarse en los mercados mundiales. Esta decisión representa oportunidades de crecimiento y consolidación, pero también impactos de un entorno global más turbulento, compromiso mayor de inversiones significativas y riesgos más grandes. Por tal consideración, se requiere de una gestión más compleja y mayores exigencias en el nivel de profesionalismo de quienes tienen a su cargo la dirección financiera.

De acuerdo a (Reisdorfer, Koschewska, & Salla, 2005) en su trabajo titulado Planeamiento Financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas se menciona que el Planeamiento Financiero es un instrumento de gestión de elevada importancia en el proceso de tomada de decisión.

Todavía, pocos son los casos de cooperativas, aquí destacadas las de producción, que tienen como práctica la elaboración y manutención de un planeamiento financiero. El planeamiento posibilita la anticipación de las decisiones y soluciones evitando desperdicios y desgastes por parte de la organización. Con la dinámica actual de mercado y los constantes cambios del ambiente competitivo, las cooperativas también precisan cambiar, y, en tiempos de cambios, es necesario planear rápidamente. Agilidad, presupuesto eficiente, uso y adaptación de las previsiones y un análisis y gerenciamiento eficaz de las informaciones son la clave para gerenciar el proceso de cambio, con la finalidad de lograr el desempeño planeado. El planeamiento financiero trae muchas ventajas, como el conocimiento anticipado de todo el presupuesto de consumos e inversiones para el período siguiente, permitiendo establecer, anticipadamente, la receta necesaria para se obtener el lucro pretendido en el período a que se refiere el planeamiento, lo que ayuda a trazar metas y establecer directrices de gerenciamiento más concretas. Su práctica, permite aún, la identificación por parte de la empresa de necesidades como el aclaramiento o la posibilidad de expansión, la viabilidad de su presupuesto para el mercado actuante, la evaluación de posibilidad en la implementación de nuevos proyectos y sus costos, y la planificación de reservas para inversiones futuras

Un estudio interesante es el realizado por (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2015) que busca realizar un estudio completo de la forma en que se presenta el sistema financiero cooperativo con corte a julio del 2016. Entre las conclusiones se pueden citar:

Las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario deben gestionar su liquidez para prepararse ante eventuales crisis de mercados. Esto requiere contar con una estructura adecuada de activos y pasivos.

- Las entidades deben administrar su liquidez según las necesidades, características, volumen, complejidad de sus operaciones, y según la importancia de las mismas dentro de su organización.

- Es de vital importancia que la administración de las entidades monitoree continuamente el comportamiento de sus fuentes de fondeo para disponer de alertas tempranas, si fuere el caso, y estudiar diferentes escenarios de estrés para establecer planes de contingencia que coadyuven a una mejor gestión de la liquidez.

- En el sistema cooperativo los fondos disponibles se incrementan a junio de 2015; el sistema procura mantener esta tendencia como resguardos frente a un posible riesgo de concentración, en un momento de liquidez restringida.

- Los activos líquidos también muestran una tendencia saludable; el sistema mantiene una cobertura holgada con sus recursos líquidos frente a los pasivos de corto plazo. El análisis de liquidez estructural demuestra la adecuada liquidez con la que cuenta el sistema cooperativo, a pesar de la contracción económica del país. Las volatilidades de las fuentes de fondeo se encuentran cubiertas más de lo que establecen los límites legales y muestran una saludable estructura ante posibles eventos de riesgo.

- Las pérdidas que pudiera ocasionar una volatilidad alta en las fuentes de fondeo de las entidades representa un porcentaje poco significativo del total de fuentes de fondeo. Los activos líquidos con los que cuentan las entidades revelan una adecuada gestión de la estructura de sus balances.

- La perspectiva de la liquidez en el sistema cooperativo es estable y, por el momento, presenta una evolución mucho más estable que la del sistema financiero privado.

En general para la Superintendencia de Bancos y Seguros se muestra una estabilidad bastante adecuada en cuando a los fondos de liquidez además de un crecimiento en el sistema cooperativo a pesar de las épocas de dificultad económica. En el sistema cooperativo se puede observar una adecuada liquidez gracias al buen manejo de

activos líquidos que permiten que los riesgos que pueden presentarse sean resueltos con holgura. A pesar de este informe todavía se pueden ver Cooperativas que no tienen un adecuado manejo de sus cuentas y acaban por cerrar.

En el trabajo de (Salazar, 2011) titulado La Planificación Financiera empírica incide en la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, período segundo semestre 2010 se plantea Analizar la Planificación Financiera Empírica y su incidencia en la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC).

Se concluyó que en la Cooperativa a pesar de existir empíricamente una Planificación Financiera no se la ha realizado como un proceso adecuado, lo que ha afectado a sus actividades cotidianas, al no contar con una herramienta para la toma de decisiones y que satisfaga las necesidades de los socios. Adicionalmente no existe técnicamente una Planificación Financiera como una herramienta para hacer proyecciones y análisis de crecimiento que permita a la Cooperativa fortalecer su liquidez.

Para resolver el problema el autor plantea diseñar una Planificación Financiera Técnica que beneficie al fortalecimiento de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. Para el efecto se plantea definir estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez, luego realizar un Análisis Financiero para medir el comportamiento de la entidad y finalmente elaborar Flujo de Caja y Presupuesto de Utilidades (Estados Financieros Pro Forma) que permita tener a la entidad una información oportuna para la toma de decisiones. Se concluye finalmente que en relación a las estrategias establecidas se hace hincapié también en las herramientas más comunes como el seguimiento de la posición de liquidez, el uso de índices de liquidez, y el establecimiento de este tipo de planes. No obstante, en muchos casos no se observa que dichas herramientas se utilicen en conjunto en una entidad financiera.

Como se puede observar en la investigación la liquidez es uno de los valores más importantes que debe tomarse en consideración en el análisis financiero, y el calcularlo de forma empírica puede conllevar a tomar decisiones poco acertadas por parte de la dirección. La Planificación Financiera es una herramienta clave para fortalecer a la empresa en el ámbito de la liquidez especialmente. De hecho, se menciona que la liquidez es la base para realizar todos estos procesos de decisión incluso con los indicadores más sencillos

Si bien las dos variables no se han estudiado de manera conjunta en todas las investigaciones existen algunas que debido a su relevancia de una de las variables y el lugar de su aplicación, por ejemplo en el trabajo de (Moya, 2014) titulado Planificación financiera y su incidencia en el posicionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo se buscar adaptar una Planificación Financiera, que permita establecer la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito —Chibuleo..., en donde se realiza el diagnóstico financiero de la entidad.

Como conclusiones principales de la investigación se obtuvo que en la cooperativa existen planes financieros, lo que permite que los clientes y proveedores sepan el manejo financiero de esta cooperativa, pero al mismo tiempo se detecta que dicha información no es sociabilizada a todos los niveles jerárquicos de la cooperativa por lo cual existe un desconocimiento entre los empleados que conlleva a una debilidad reflejada y puede causar problemas en el futuro. En cuanto a su planificación podemos determinar que la falta de un método establecido impide tener en cuenta los distintos escenarios a seguir en las proyecciones, los cuales permitirán tomar acertadamente las decisiones y cumplir oportunamente con todas las obligaciones a corto y largo plazo de la empresa.

El autor propone como solución a su problema diseñar una planificación financiera aplicando Tasas de Crecimientos Interna y Sostenible, la cual permitirá el uso eficiente y eficaz de los recursos. Para lograr este objetivo se realizó los cálculos de la Tasa de Crecimiento Interna y sostenible. Se ejecutó el crecimiento de las tasas

en el Estado de resultados, se ejecutó las tasas en el balance general, se ajustó el balance general mediante políticas financieras y dividendos para finalmente realizar el informe de planificación financiera mediante ratios financieros.

Por medio de la estrategia que se plantea a través de tasas de crecimiento interna y sostenible se obtuvo que los niveles de liquidez (1.55 de razón circulante y 1.11 de prueba ácida) resultan insuficientes para una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Ecuador (en el mismo documento se menciona que 2 es el valor promedio de del sector cooperativista en el país) por lo que, junto con otros ítems, se decide realizar una planificación financiera que ayude a mejorar los indicadores financieros calculados.

Los datos derivados del proceso de investigación muestran la relevancia de realizar una correcta planificación financiera que ayuden a mantener a la empresa en los estándares mínimos aceptables en el aparato financiero ecuatoriano. En el caso específico de la empresa al ya tener una planificación financiera que según la investigación no se encontraba rindiendo los frutos que se buscaba se propone encontrar alternativas diferentes para lograr llegar a los niveles de liquidez requeridos en el mercado ecuatoriano. Es importante que, aunque ya existan procesos de planificación instalados se pueda realizar ajustes o cambios totales de acuerdo a las necesidades de la empresa.

En el trabajo de (Caizabanda, 2016) titulado La planificación financiera y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda. De la ciudad de Ambato se planea determinar los factores que generan los lineamientos de una planificación financiera para potencializar su distribución en la institución, establecer los elementos que limitan la liquidez para poder optimizar el servicio al usuario y finalmente proponer un modelo de planificación financiera para poder mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI. Ltda. de la ciudad de Ambato.

Dentro de las conclusiones de mayor importancia se encuentra que la inexistencia de una planificación financiera limita la captación de nuevos mercados afectando su posicionamiento, no existe presupuesto para generar nuevos productos y servicios financieros a la vez afectando también a la imagen en el usuario, existe iliquidez en la institución y depende de los movimientos financieros que la directiva efectúe, y que para que la liquidez sea sólida se determine la eficiente distribución de los nuevos recursos, con la finalidad de acceder a una solvencia permanente.

Para lograr mejorar la liquidez en la Cooperativa se propone establecer un sistema de información para los datos de partida en la estructuración del presupuesto financiero, luego determinar el ciclo del presupuesto financiero para mejorar la liquidez en la institución financiera para finalmente definir actividades de control presupuestal para el aseguramiento de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI. Ltda. de la ciudad de Ambato. Luego de realizar los análisis se concluye que el control a la gestión de liquidez es vital, ya que esto llevara al cumplimiento de los objetivos organizacionales y financieros planteados.

En este trabajo se hace hincapié sobre los problemas que causa la falta de planificación en la presentación de servicios financieros que puedan atraer a los clientes hacia la cooperativa, y que al final influyen negativamente en la liquidez. Este trabajo en particular se aproxima de una manera interesante a la actual investigación ya que el mayor problema se centra en la falta de productos y servicios financieros que provocan que los clientes no acudan a realizar depósitos, y esto desde luego provoca que no se tenga recursos para realizar inversiones nuevas.

En el trabajo realizado por (Peña, Lochmüller, Murillo, Pérez, & Vélez, 2011) titulado “Modelo Cualitativo para la asignación de créditos de Consumo y Ordinario - El caso de una Cooperativa de Crédito” muestra el desarrollo de un método para la construcción de un modelo de asignación de créditos para la cartera de consumo en la Cooperativa Belén Ahorro y Crédito.

Luego de realizar la descripción de variables para encontrar cuales seguían una distribución probabilística fue posible determinar un modelo basado en puntos y pesos que debían tomar en cuenta los asesores de crédito a fin de otorgar el dinero a quienes cumplieran el puntaje necesario.

La utilización de personas expertas con criterio y experiencia en la asignación de crédito fue de gran valor para el proceso de la determinación de las variables que deben considerarse en el modelo actualmente; esto no implica que las variables excluidas no lleguen a tener relevancia en el futuro. Esta metodología ayudó a determinar un *score* estadístico, para los solicitantes de los créditos; la ventaja de este modelo es que se pueden modificar los pesos de las variables con el tiempo, cuando la Cooperativa perciba cambios en el entorno económico. La existencia de este modelo contribuye con la uniformidad en el momento de calificar a un cliente, que apoyado en las políticas de la Cooperativa, reduciría la subjetividad al momento de asignar los créditos y cumple con lo expuesto en la norma colombiana de utilizar métodos cualitativos para el modelo de asignación. Los métodos cuantitativos que exige la norma se desarrollarán en una segunda fase del proyecto usando la información histórica de los clientes de la Cooperativa para el desarrollo de un sistema inteligente.

En el trabajo desarrollado por (Bandeira, Meira, & Alves, 2017) titulado “Los diferentes tipos de resultados en las Cooperativas Portuguesas, un estudio de caso múltiple” se buscó identificar los diferentes tipos de resultados en las cooperativas portuguesas, comprender el tratamiento jurídico y contable de los mismos y evaluar si la normativa contable vigente permite constatar sus especificidades.

En este estudio de caso se identificaron transacciones con cooperativistas, así como con terceros, pero los estados financieros no permiten comprobar los resultados positivos provenientes de los dos tipos de operaciones, respectivamente excedentes y beneficios. Por otro lado, los estados financieros tampoco permiten mostrar los tipos de resultados negativos que son identificables en las cooperativas (deudas y

pérdidas). Asimismo, las cooperativas no tienen ánimo de lucro y, por esa causa, la cuenta de resultados debería mostrar una mayor transparencia en la cálculo de los resultados, así como la información divulgada debería velar por los intereses específicos de los principales clientes y entidades con las que mantienen algún tipo de relación.

2.1.2. Fundamentación científico-técnico

2.2.2.1. Constelación de ideas de la variable independiente

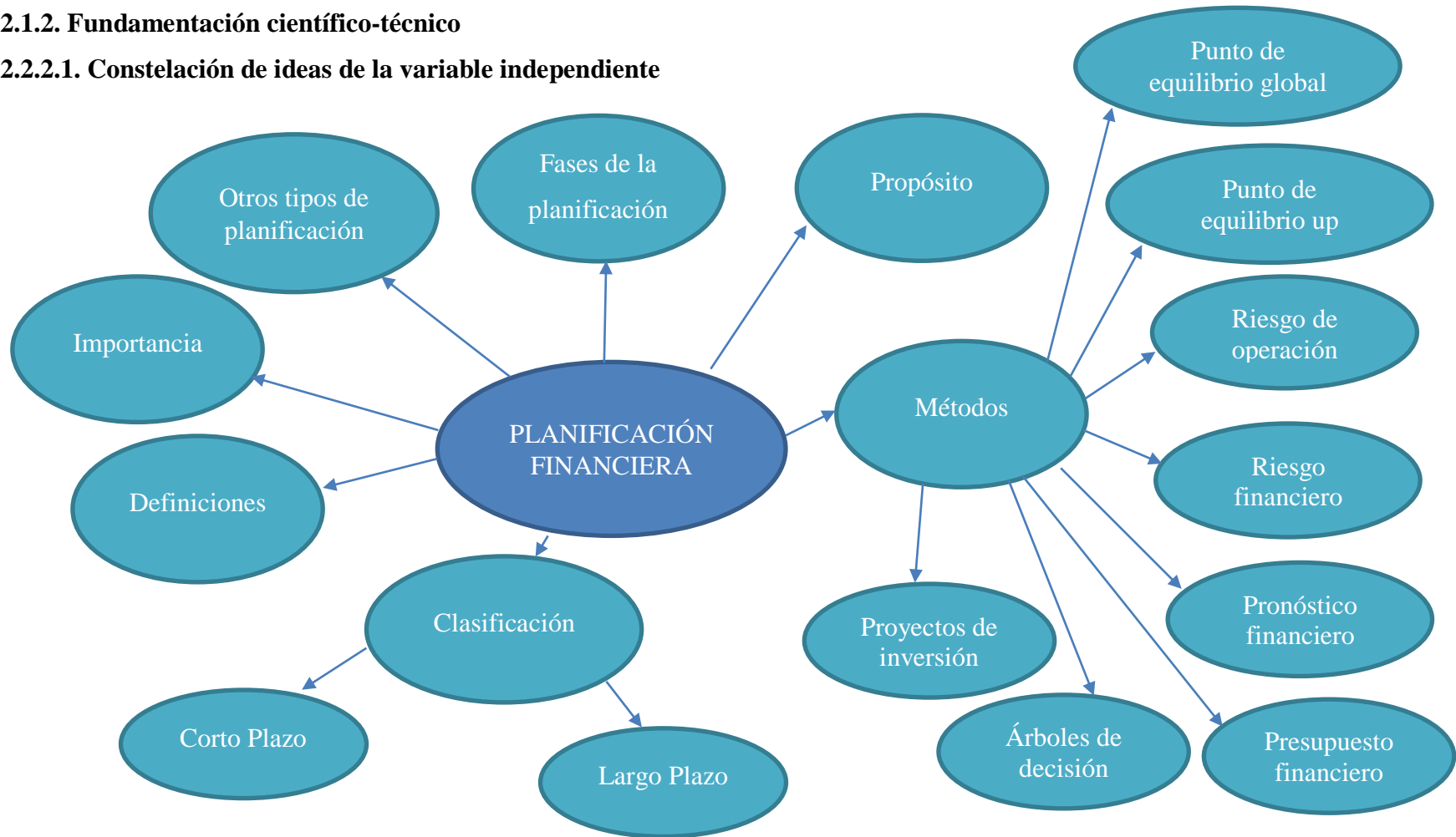


Gráfico N 2: Constelación de ideas de la variable independiente: Planificación Financiera

Realizado por: Andrea Ayobí

2.2.2.2. Constelación de ideas de la variable dependiente

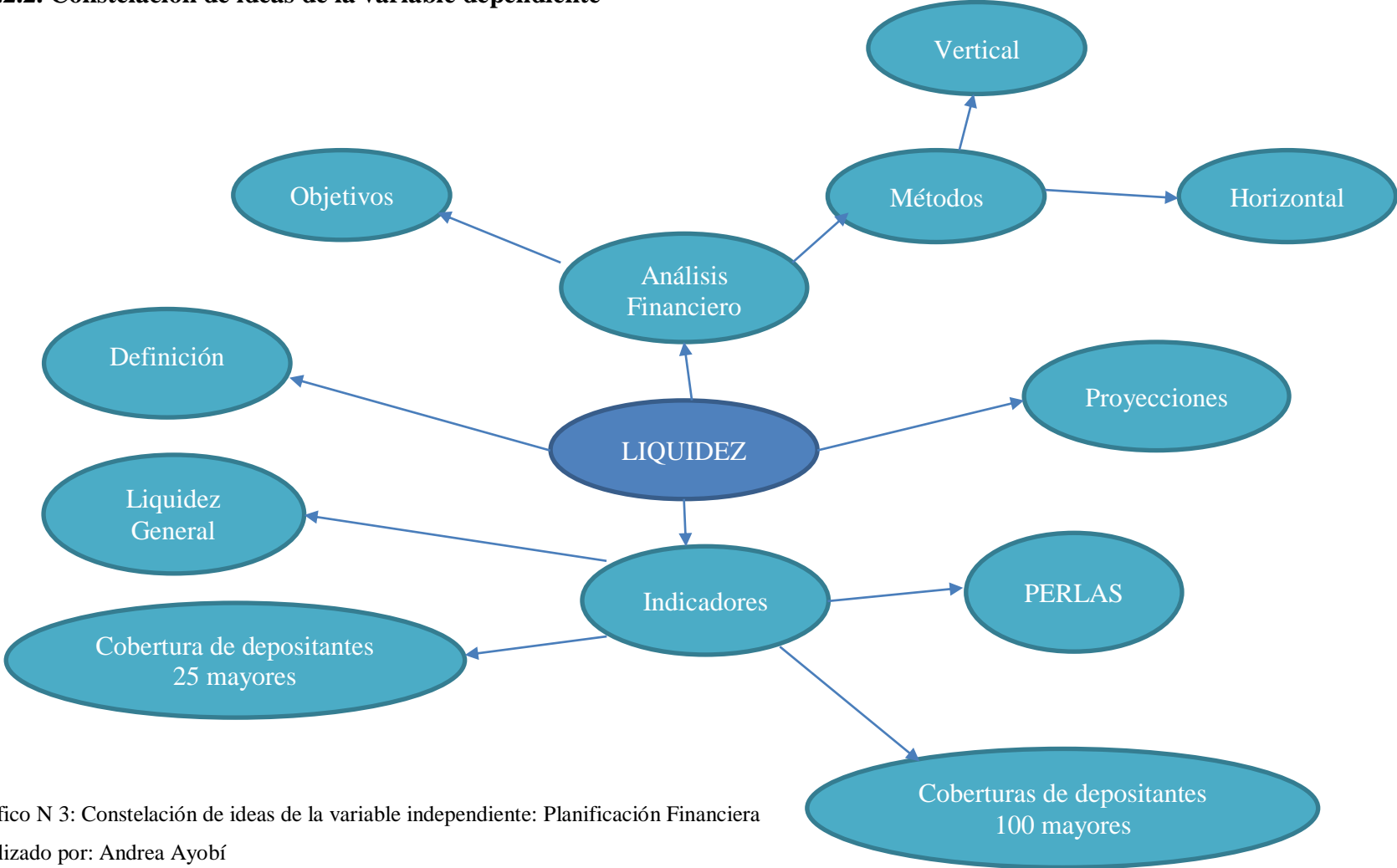


Gráfico N 3: Constelación de ideas de la variable independiente: Planificación Financiera
 Realizado por: Andrea Ayobí

PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Se puede definir a la planificación financiera como una técnica integral que reúne los elementos necesarios para establecer pronósticos y metas financieras que se desea alcanzar en concordancia con los recursos disponibles tanto humanos como materiales necesarios para alcanzarlos. (Quintero, 2017). La planificación es de vital importancia para lograr reducir el riesgo de cualquier actividad financiera así como aprovechar de manera eficiente los recursos disponibles

La planificación en general se da en tres fases: planear, implementar y verificar, lo cual se realiza por medio de presupuestos y de actividades coordinadas para que todo el proceso sea efectivo.

De acuerdo a (Quintero, 2017), son dos planificaciones las que conforman la planificación estratégica:

La planificación del efectivo: referente al flujo de caja que contiene todos los movimientos de efectivo de la empresa. Su importancia es grande ya que aún con buenas utilidades sin el efectivo adecuado cabe la posibilidad de que la empresa quiebre.

La planificación de utilidades: en donde se realiza proyecciones de los elementos relacionados a los estados financieros base.

Tanto proformas como presupuestos son importantes y son de gran utilidad para inversores y prestamistas que requieren de información relevante de los resultados futuros.

La planificación financiera específicamente forma parte de la planificación general de la empresa en donde se cuantifican tanto ingresos, costos, necesidades de financiamiento, y se lo puede realizar tanto a corto plazo como a largo plazo.

En síntesis la planificación financiera consiste en fijar un curso de acción previo el establecimiento de pasos que deben seguirse para realizarlo, así como tiempos y números necesario para lograrlo.

Fases de la planeación financiera

De acuerdo a (Morales & Morales, 2014), las fases de la planificación financiera son:

Fase 1: Desarrollo de la misión y objetivos: a partir del análisis del FODA empresarial se debe desarrollar las actividades necesarias para mantenerse en el negocio.

Fase 2: Diagnóstico del FODA propuesto: la planeación empresarial necesita de la evaluación del FODA. Son las fuerzas variables de mercado las que influyen en como la empresa se mantiene, y se relaciona directamente con los clientes, competidores, proveedores, tecnología, etc. El encontrar que aspectos influyen tanto positivamente como negativamente dará una gran ventaja de operación a la empresa.

Fase 3: Desarrollo de estrategias: las estrategias deben desarrollarse en función de este análisis FODA con lo cual se puede establecer objetivos que determinarán las acciones a seguir para que la empresa cumpla con su misión.

Fase 4: Preparación del plan estratégico: en esta fase se debe plantear o replantear la misión, los objetivos, las estrategias a seguir incluyendo el mismo FODA. Se debe incluir adicionalmente los indicadores tanto financieros como de gestión necesarios para que la empresa se consolide en su sector.

Fase 5: Preparaciones de planes tácticos: una vez establecidos los objetivos se hace necesario plantear las actividades que deberán desarrollarse para lograr estos objetivos.

Fase 6: Control y diagnóstico de resultados: una vez que se implementan las actividades es necesario establecer controles necesarios para verificar el cumplimiento de objetivos. Esta información permitirá desarrollar actividades complementarias o correcciones para llegar a las metas establecidas.

Fase 7: Planeación continua: Una vez terminada la evaluación para verificar los objetivos cumplidos incluyendo misión y visión se desarrolla nuevamente la planificación buscando corregir los errores que se hayan cometido.

Importancia de la planificación financiera

Los flujos de efectivo son importantes dentro de la planificación financiera, además de las proyecciones en las diversas áreas de la empresa como por ejemplo inversión, financiamiento. La planificación financiera se encamina a balancear diferentes alternativas que logren crear valor en la empresa. En base a esta planificación es posible establecer la situación actual de la empresa y que acciones se pueden tomar para llegar a las metas deseadas. Todo ello sirve para incluso plantear actividades emergentes que permitan cambiar un rumbo desfavorable. Una vez establecidas las actividades se podrán tomar decisiones respecto a la parte financiera que influyen en los resultados de la misma (Morales & Morales, 2014).

Propósito

El propósito de la planeación es, de acuerdo a (Universidad del Oriente, 2017):

- “• Lograr los objetivos deseados en los negocios.”
- “• Ser una herramienta de control de la alta dirección.”

“• Abordar los aspectos de la incertidumbre.”

“• Combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto.”

Clasificación

Planes de largo plazo (Financiamiento e inversión)

“El plan a largo plazo de la empresa se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión: plan de inversiones y financiación. El objetivo del plan es, cuantificar y obtener los recursos financieros permanentes que usara la empresa, lo cual le otorga un carácter en esencia financiero, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen un instrumento de gestión, del cual el responsable financiero sólo extrae informaciones sobre el funcionamiento de la empresa. “el plan de inversiones y de financiación reúne las elecciones fundamentales materializadas por la empresa, pues las decisiones a largo plazo comprometen la existencia de la misma al modificar su dimensión y orientación.” (Morales & Morales, 2014)

Planes a corto plazo (planeación del efectivo)

“El plan de tesorería permite que el presupuesto de tesorería funcione de manera adecuada. El objetivo de la gestión de la tesorería es, pues, asegurar la entrada de fondos en cantidad suficiente y a su debido tiempo para poder hacer frente a las obligaciones de pago. Con el fin de evitar crisis de liquidez en la empresa, que son causados por los problemas del flujo de efectivo de la empresa...La base de la planeación de caja son las fechas de vencimiento de cobros y pagos, que se conocen previamente por los presupuestos de ingresos y egresos.” (Morales & Morales, 2014)

Otros tipos de planificación

A más de la planificación financiera existen otros tipos de planificación, a saber:

PLANIFICACIÓN NORMATIVA O TRADICIONAL

Es aquella que se ha desarrollado de forma tradicional y que ha establecido la base normativa para el resto de planificaciones.

La planificación tradicional o normativa presenta las siguientes características, según (Bonilla, Molina, & Morales, 2016):

- Pueden evolucionar permanentemente.
- Posee un sinnúmero de técnicas producto del tiempo de desarrollo.
- Debido a su tiempo de existencia puede ser aplicable a múltiples ramas del conocimiento.
- Está familiarizado con los problemas propios de la sociedad actual, incluso en ámbitos políticos y económicos.

PLANIFICACIÓN SITUACIONAL

Esta clase de planificación se apoya en el análisis de la situación, en donde juegan todos los actores sociales y se concentra en sus problemas cotidianos, sean actuales o potenciales (Pacheco, 2011).

Este tipo de planificación posee las siguientes características:

- Apoya el cambio social.
- Se basa en supuestos realistas ya que el planificador está en contacto con el ambiente en el que va a trabajar y las personas que se encuentran dentro de él.
- Se basa en el diagnóstico situacional, no en una verdad objetiva.

- Perdura en el tiempo
- Busca la viabilidad de las acciones en base a lo que debe ser y lo que puede ser.
- A través de normas se consigue construir las condiciones necesarias para cumplir el plan.

PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA:

Según Steiner (citado por (Rivas, 2015)) la planificación estratégica se define como un proceso continuo y sistemático que busca relacionar las decisiones actuales con los sucesos futuros por medio de planes relacionados.

Como elemento de organización posee ciertas características:

- Es clave para el establecimiento de la misión y visión.
- Es especialmente dedicado para el ámbito de empresas.
- Es un proceso continuo y permanente, de índole participativa.
- Se basa en el logro de metas y objetivos, no en el seguimiento de normas reglamentarias
- Se prepara para afrontar la incertidumbre de los procesos.
- Se basa en tres elementos básicos que son la persona, la organización y la competencia.
- Los planes son tanto a corto plazo, mediano plazo y largo plazo.

LIQUIDEZ

El proceso de monitoreo se lo realiza también en las pequeñas y medianas industrias, aunque claro la dirección normalmente realizará este monitoreo una manera más informal sobre todo priorizando los resultados que tengan con su empresa.

Es la capacidad de un activo para ser convertido en dinero en efectivo de forma rápida sin pérdida de su valor. Desde el punto de vista financiero, se relaciona con la capacidad que tenga la empresa (o ciertos activos), en transformarse en medio de pago de las obligaciones que van venciendo, de acuerdo a su exigibilidad (Paredes, 2011).

En la empresa, la liquidez es uno de los indicadores financieros más importantes sobre los que se mide a la empresa. Dependiendo del grado de liquidez, se juzga la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones de corto plazo. También, permite medir el riesgo de permanecer solvente en situaciones de crisis” (Paredes, 2011).

La liquidez es la capacidad de convertir un activo en efectivo, permite ver la capacidad que tiene la empresa para cumplir las obligaciones a corto plazo.

Análisis financiero

El Análisis Financiero es una evaluación de la empresa utilizando los datos arrojados de los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo. (Universidad Interamericana de Desarrollo, 2017)

El Análisis Financiero implica, según (Universidad Interamericana de Desarrollo, 2017):

1. Comparar el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo.
2. Evaluar las tendencias que ha tenido la empresa con respecto al pasado.

Existen diferentes usuarios de la información que arroja este análisis y uno de ellos son los siguientes:

- Los Administradores: que lo necesitan en la toma de decisiones.
- Los Inversionistas: para conocer el estado de su inversión y saber si ha maximizado.

El Análisis Financiero se puede elaborar dependiendo de las necesidades de decisiones que tengan y se pueden elaborar de dos tipos vertical y horizontal.

Análisis vertical

El Análisis Vertical del Balance General como del Estado Financiero es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado. Este análisis sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa, también permite la evaluación interna y se valora la situación de la empresa con su industria.

Esta prueba a los Estados Financieros, según (Universidad Interamericana de Desarrollo, 2017) se explica a continuación:

En el Estado de Resultados se toma como un 100% las ventas y de ahí se parte para hacer el análisis. Supongamos que las ventas es de 100 pesos y el costo de ventas es de 40 pesos. Se dice que el 40% de los recursos que provienen de las ventas se invirtió en el costo de ventas que se tuvo. Este estado se va analizando cuenta por cuenta para dar a conocer a los usuarios en porcentaje la aplicación de las ventas en los gastos que se tienen en el transcurso del tiempo. El cálculo para poder obtener el porcentaje es la división del costo de ventas entre las ventas: $40/100$ igual a 0.40, que en porcentaje se expresa 40%. En el Balance General se toma como el 100% el Activo Total. Por lo tanto si el Activo Total es de 100 pesos y la suma del Activo Fijo es de 60, quiere decir que del total de los bienes que tiene la empresa en propiedad el 60% es de los Activos Fijos. Igual pasa con el Pasivo a Corto Plazo, si su monto es de 20 pesos, quiere decir que el 20% de los bienes totales de la empresa están adquiridos con pasivo a corto plazo y así se analiza el total de las cuentas.

Análisis horizontal

El Análisis Horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. El cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes que analizar. En dado caso que se haga el examen con los valores absolutos o los porcentajes, podría resultar un error en la toma de decisiones. (Universidad Interamericana de Desarrollo, 2017)

Indicadores de liquidez

Liquidez general: El indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total de depósitos a corto plazo}}$$

Cobertura de depositantes: El indicador de cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes permite conocer la capacidad de respuesta de las entidades financieras frente al requerimiento de efectivo de sus mayores depositantes, dicho indicador considera los fondos de mayor liquidez conformados por las cuentas de dinero efectivo y de operaciones que pueden hacerse efectivas de manera inmediata

$$\text{Cobertura 25 depositantes} = \frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

$$\text{Cobertura 100 depositantes} = \frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

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

PERLAS

El Sistema de monitoreo Perlas, promueve varios ratios financieros y reglas para instituciones financieras, pero estos no son capaces de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero, para lo cual el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito desde el año 1990 emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS”.

“Es un sistema de monitoreo del desempeño financiero diseñado para ofrecer sobre la gestión de las cooperativas de crédito y otras instituciones de ahorro, es también una herramienta de supervisión de los reguladores.” (Consejo Mundial, 2017)

PERLAS maneja 44 indicadores financieros cuantitativos que facilitan un análisis integral de la situación financiera de cualquier institución, cada indicador tiene una norma prudencial o meta asociada.

El objetivo de cada indicador es realizado por el Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito en función a la experiencia, fortalecimiento y modernización de las cooperativas de crédito y promover el ahorro de crecimiento.

Los depositantes pueden tener la confianza de que las instituciones de ahorro que cumplan con los estándares de excelencia están sanas y salvos.

OBJETIVOS DEL PERLAS

Los objetivos que plantea el (Consejo Mundial, 2017) son:

- Herramientas de Administración ejecutiva

El monitoreo está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas, ayudando a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias, 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.

PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

- Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados

Los ratios y fórmulas financieras se encuentran estandarizados, esto elimina los criterios diversos que utilizan las cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones, establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender, logrando una mejor comprensión con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

- Clasificaciones objetivas y comparativas

PERLAS produce un tipo de información completamente nueva, en la que ayuda comparar la información entre cooperativas de ahorro y crédito. Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad.

Al evitar las evaluaciones subjetivas, es posible presentar informes objetivos a las cooperativas de ahorro y crédito que sean respaldados por información financiera tomada de sus balances generales. Este sistema de clasificación objetiva permite la discusión abierta de problemas con los consejos de administración y la gerencia. Es

particularmente útil en las situaciones en que una cooperativa de ahorro y crédito recibe una clasificación baja.

- Facilitar el control supervisor

El sistema identifica la tendencia y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados. La estandarización de los ratios financieros son claves para todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito.

Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y muchas veces proporcionan a la gerencia una nueva percepción acerca de sus operaciones.

VENTAJAS DE PERLAS

Las ventajas que ofrece el Sistema de Monitoreo PERLAS son varias, las que se puede mencionar son las siguientes:

- 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.
- Todos los resultados del análisis PERLAS se ubican en una sola página.
- Es una Herramienta de alerta temprana para la Supervisión Externa
- Es una Herramienta para comparar las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

COMPONENTES DE PERLAS

El sistema PERLAS originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS”, estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

1. P = Protección

La protección adecuada de activos se mide al comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y compara las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables:

- a. Valores inflados de activos
- b. Ganancias ficticias.

La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias.

2. 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.

La cartera de préstamos es el activo más rentable de las cooperativas, el Consejo de Ahorro y Crédito recomienda el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos. Se recomienda que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas, ya que son significativamente menores que los que ganan sobre la cartera de préstamos.

3. 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.

4. 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.

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.

5. 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.

La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito.

Ahora la liquidez se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

6. S = Señales de crecimiento

El valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida.

El crecimiento por sí solo es insuficiente. 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.

INDICADORES PERLAS

Los componentes de PERLAS tienen indicadores claves que manejan para el monitoreo transparente y efectivo de las cooperativas de ahorro y crédito:

Perla	Descripción	meta
P1	Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	100 %
P2	Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
P3	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses	Si
P4	Castigos anuales de préstamos / cartera promedio	Lo mínimo

P5	Recuperación cartera castigada / castigos acumulados	> 75%
P6	Solvencia	≥ 111%

Tabla N 1: Indicadores PERLAS: protección

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

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. WOCCU sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses

Fórmula:

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

Meta: 100%

P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES

Propósito: Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

Cuentas:

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Fórmula:

$$\frac{a - b}{c * d - e * f}$$

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

P3. TOTAL, CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES

Propósito: Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.

Cuenta: a. Total de préstamos con morosidad >12 meses

Fórmula: Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.

Meta: Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses

P4. PRESTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS

Propósito: Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general.

Cuentas:

- a. Castigos acumulados del ejercicio en curso
- b. Castigos acumulados del ejercicio anterior
- c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso
- d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Minimizar

P5. RECUPERACION ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA

Propósito: Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.

Cuentas:

- a. Recuperación acumulada de castigos
- b. Castigos acumulados

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: >75

P6. SOLVENCIA

Propósito: Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a. Total activo
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Total de pasivos
- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- g. Total de ahorros
- h. Total de aportaciones

Fórmula:

$$\frac{(a + b) - (c + 0.35d) + e + f - g}{g + h}$$

Meta: 111%

PERLA	DESCRIPCION	META
E1	Prestamos netos/ activo total	70 – 80%
E2	Inversiones liquidas / activo total	≤16%
E3	Inversiones financieras / activo total	≤2%

E4	Inversiones no financieras / activo total	0 %
E5	Depósitos de ahorro / activo total	70 – 80%
E6	Crédito externo / activo total	0-5%
E7	Aportaciones / activo total	≤ 20%
E8	Capital institucional / activo total	≥10%
E9	Capital instituciones neto /activo total	≥10%

Tabla N 2: Indicadores PERLAS: estructura financiera eficaz

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

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

E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos

Fórmula:

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

Meta: Entre el 70 -80%

E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

Cuentas:

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

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 16\%$

E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

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

Cuentas:

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

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 2\%$

E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

Cuentas:

- a. Total de inversiones no financieras

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: 0%

PASIVOS

E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO

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

Cuentas:

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: Entre el 70 - 80%

E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)

Cuentas:

a. Total de préstamos a corto plazo

b. Total de préstamos a largo plazo

c. Total de activos

Fórmula:

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

Meta: 0-5%

E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 20\%$

E8. CAPITAL INSTITUCIONAL1 / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Cuentas:

a. Total de capital institucional

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\geq 10\%$

E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

Cuentas:

- a. Capital institucional
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{(a + b) - (c + 0.35d) + e}{f}$$

Meta: $\geq 10\%$

PERLA	DESCRIPCIÓN	META
A1	Morosidad total / cartera bruta	$\leq 5\%$
A2	Activos improductivos / Activo total	$\leq 5\%$
A3	(capital institucional neto + capital transitorio + pasivos sin costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$

Tabla N 3: Indicadores PERLAS: calidad de activos

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

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

A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Cuentas:

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 5\%$

A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

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

Ejemplos de activos improductivos:

1. Efectivo en caja
2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
3. Cuentas por cobrar
4. Activos en liquidación
5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
6. Gastos prepagados y otros diferidos

Cuentas:

a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 5\%$

A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO² + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES)³ / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Propósito: Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

Cuentas:

a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9)

b. Total de capital transitorio

c. Total de pasivos que no producen intereses

d. Total de activos improductivos

Fórmula:

$$\frac{a + b + c}{d}$$

Meta: $\geq 200\%$

PERLA	DESCRIPCIÓN	META
R1	Ingresos por préstamo / promedio prestamos netos	Tasa empresarial
R2	Ingresos por inversiones liquidas / promedio inversiones liquidas	Tasas del mercado

R3	Ingresos por inversiones financieras / promedio inversiones financieras	Tasas del mercado
R4	Ingresos por inversiones no financieras / promedio inversiones no financieras	$\geq R1$
R5	Costos financieros :depósitos de ahorro / promedio depósitos de ahorro	Tasas del mercado >inflacion
R6	Costos financieros : crédito externo / promedio crédito externo	Tasas del mercado
R7	Costos financieros :aportaciones / promedio aportaciones	Tasas del mercado $\geq R5$
R8	Margen bruto / promedio activo total	Variable relacionado con el cumplimiento de E9
R9	Gastos operativos de riesgo / promedio activo TOTAL	E9
R10	Provisiones activo de riesgo / promedio activo TOTAL	P1 = 100 % P2 = 35%
R11	Otros ingresos y gastos / promedio activo TOTAL	P2=35%
R12	Excedente neto / promedio activo total	E9 > 10%
R13	Excedente neto / promedio capital institucional – capital transitorio	>inflacion

Tabla N 4: Indicadores PERLAS: tasa de rendimiento y activos

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

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

Propósito: 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

Fórmula:

$$\frac{\frac{a + b}{c + d}}{2}$$

Meta: Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ($\geq 10\%$)

R2. INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

Cuentas:

- a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

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

Cuentas:

- a. Total de 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

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

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

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, 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 de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: $\geq R1$

R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
- d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
- e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a+b+c}{\frac{d+e}{2}}$$

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO /
PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo
- b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso
- c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: Tasas del Mercado

R7. COSTO FINANCIERO: DIVIDENDOS SOBRE APORTACIONES DE
ASOCIADOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.

Cuentas:

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

Fórmula:

$$\frac{a + b + c}{\frac{d + e}{2}}$$

Meta: Limitado a la tasa pasiva del mercado y \geq R5

R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

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

Cuentas:

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo
- I. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a + b + \dots + e - (f + g + h)}{\frac{i + j}{2}}$$

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de $E9 \geq 10\%$.

R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. 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 préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: $\leq 5\%$

R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: Minimizar

R12. INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Cuentas:

- a. Ingreso neto (después de dividendos)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Meta: >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Cuentas:

- a. Excedente Neto (Después de Dividendos)
- b. Total Capital Institucional al final del año en curso
- c. Total Capital Institucional al final del año pasado
- d. Total Capital Transitorio al final del año en curso
- e. Total Capital Transitorio al final del año pasado

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{b+c+d+e}{2}}$$

Meta: > Inflación

PERLA	DESCRIPCION	META
L1	Inversiones a corto plazo – activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo)/ depósitos de ahorro	15 – 20 %
L2	Reservas de liquidez – depósitos de ahorro	10 %
L3	Activos líquidos improductivos / activo total	<1 %

Tabla N 5: Indicadores PERLAS: liquidez

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

Los indicadores de liquidez demuestran 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. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS-CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorro

Fórmula:

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

Meta: 15-20%

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Cuentas:

- a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)

b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)

c. Total de depósitos de ahorro

Fórmula:

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

Meta: 10%

L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Cuentas:

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: <1%

SEÑALES DE CRECIMIENTO

Perla	Descripción	Meta
S1	Crecimiento de Préstamos	E1=70-80%
S2	Crecimiento de Inversiones Líquidas	E2 ≤16%
S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	E3≤2%
S4	Crecimiento de Inversiones no Financieras	E4=0%
S5	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	E5=70-80%
S6	Crecimiento de Crédito Externo	E6=0-5%
S7	Crecimiento de Aportaciones	E7≤20%

S8	Crecimiento de Capital Institucional	$E8 \geq 10\%$
S9	Crecimiento de Capital Institucional Neto	$E9 \geq 10\%$
S10	Crecimiento de Número de Asociados	$\geq 15\%$
S11	Crecimiento del Activo Social	$> \text{Inflación} - 10\%$

Tabla N 6: Indicadores PERLAS: señales de crecimiento

Fuente: (Consejo Mundial, 2017)

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. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Propósito: 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

Fórmula:

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

Meta:

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

Cuentas:

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

Fórmula:

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

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.

S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito: 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

Fórmula:

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

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.

S4. CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.

Cuentas:

- a. Total de inversiones no financieras actuales
- b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Para aumentar la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11.

S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

Cuentas:

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

Fórmula:

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

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.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.

Cuentas:

a. Total de crédito externo actual

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.

S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

Cuentas:

a. Total de aportaciones de asociados actuales

b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

Cuentas:

- a. Capital institucional actual
- b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

S9. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.

Cuentas:

- a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)
- b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

Fórmula:

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

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

Cuentas:

- a. Número actual de asociados (control estadístico)
- b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)

Fórmula:

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

Meta: $\geq 15\%$

S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Propósito: 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

Fórmula:

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

Meta: > Inflación + 10%

CAPÍTULO III

3. Metodología del diagnóstico

3.1. Tipo de investigación

Para realizar el proceso de investigación será necesario realizar procesos tanto cuantitativos como cualitativos.

Una investigación es cuantitativa cuando “usa recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento” Hernández, Fernández y Baptista. Esta metodología será necesaria al medir y parametrizar la liquidez de la empresa.

La investigación cualitativa “es un tipo de investigación que ofrece técnicas especializadas para obtener respuestas a fondo acerca de lo que las personas piensan y sienten” Hernández. Esta investigación será necesaria por la necesidad de encontrar respuestas al análisis FODA y a las necesidades de los clientes necesarios para la realización del presente proyecto de investigación.

3.2. Población y muestra

La población es el “conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado.”. En el presente estudio se presentan poblaciones para cada objetivo, así:

COAC CORPOTRANS-T

N	APELLIDOS Y NOMBRES	CARGO
1	Montesdeoca Tamayo Jazmín Enriqueta	Responsable de cumplimiento
2	Sánchez Mantilla Humberto Gustavo	Analista de Inversiones y Riesgos
3	Sanabria Cáceres Edgar Rafael	Servicio al cliente
4	Sánchez Flores Edison Alfonso	Cajero Financiero
5	Guayasamin Bustos Mariana de Jesús	Secretaria
6	Pinargote Viteri Viviana Geovana	Contadora
7	Ichina Adame Elena Elizabeth	Abogada

Tabla N 7: Nómina administrativa COAC Corpotrans-t

Fuente: COAC Corpotrans-t

También constituyen parte de la población del balance general y el estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.

Finalmente, la población lo constituyen los 2000 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.

Se realiza una muestra cuando “se seleccionan algunos elementos con la intención de averiguar algo sobre una población determinada” (Hernández, 2017)

El proceso de muestreo se aplicará exclusivamente sobre los clientes de la cooperativa ya que los estados financieros y los empleados de la cooperativa constituyen muy pocos elementos para ser muestrados.

$$n = \frac{Z^2 pqN}{(N - 1)e^2 + Z^2 pq}$$

Z= Nivel de significancia

n= Tamaño de la muestra

N= Total de la población

e= Error esperado

p= Probabilidad de ocurrencia

q= Probabilidad de no ocurrencia

$$n = \frac{1.96^2 \times 0.5 \times 0.5 \times 2000}{(2000 - 1) \times 0.05^2 + 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5}$$

$$n = \frac{1920.8}{4.9975 + 0.9604}$$

$$n = \frac{1920.8}{5.9579} = 322.4$$

$$n = 323$$

Se tomará una muestra de 323 clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.

3.3. Fuentes de información

Fuentes primarias: Son “aquellas fuentes que contienen información nueva u original y cuya disposición no sigue, habitualmente, ningún esquema predeterminado. Se accede a ellas directamente o por las fuentes de información secundarias” (Universidad del Oriente, 2017). En el caso de la presente investigación Se utilizará los datos de la SEPS como ente rector de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y en caso de ser necesario de la Superintendencia de Bancos y Seguros, anterior rector de estas instituciones.

Fuentes secundarias: Son “aquellas que contienen material ya conocido, pero organizado según un esquema determinado. La información que contiene referencia a documentos primarios. Son el resultado de aplicar las técnicas de análisis

documental sobre las fuentes primarias y de la extracción, condensación u otro tipo de reorganización de la información que aquéllas contienen, a fin de hacerla accesible a los usuarios” (Universidad del Oriente, 2017). Las fuentes secundarias de la presente investigación incluyen las revistas de índole científica, tesis doctorales y de tercer nivel relacionadas al tema especialmente de fuente con Scielo, Redalyc, Universidad Técnica de Ambato, entre otras.

3.4. Instrumentos y métodos de investigación

La investigación se desarrollará a través de la técnica de la encuesta a través de un cuestionario escrito de preguntas cerradas de opción múltiple enfocado en los requerimientos y necesidades de los socios.

Adicionalmente se realizará una observación directa en la empresa para determinar los aspectos del FODA de la Cooperativa a través de una ficha de observación.

Finalmente se realizará el análisis de la liquidez de la empresa mediante la aplicación de indicadores financieros consultados de fuentes bibliográficas.

Operacionalización de las variables

Variable independiente: Planificación financiera

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Es el proceso de elaboración de un plan integral organizado y detallado que permita a la empresa lograr los objetivos financieros	Planificación empresarial Objetivos financieros Análisis de indicadores	Existencia de planificación Manuales de funciones Corto plazo Largo plazo Cumplimiento Créditos	¿La empresa cuenta con una planificación financiera? ¿Existe un manual de procedimientos en la institución? ¿Se encuentran delineadas las funciones específicas para cada miembro del equipo de trabajo? ¿Existe comunicación efectiva de la dirección con las bases de la Cooperativa? ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el corto plazo? ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el largo plazo? ¿Se realizan controles por parte de la dirección en el cumplimiento de metas financieras? ¿Se realizan análisis previos antes del otorgamiento de cualquier crédito?	Cuestionario Planificación estratégica

		Toma de decisión	<p>¿La Cooperativa realiza el cálculo de los indicadores de liquidez?</p> <p>Dichos indicadores ¿se encuentran dentro de los parámetros requeridos por la dirección?</p> <p>¿Se toma decisiones basadas en análisis financieros?</p>	
--	--	------------------	--	--

Tabla N 8: Operacionalización planificación financiera

Elaborado por: Andrea Ayobí

Variable dependiente: Liquidez

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Constituye la capacidad de pago que tiene la empresa respecto de sus deudas a corto plazo	Indicadores legales	<p>Liquidez General</p> <p>Cobertura 25 mayores depositantes</p> <p>Cobertura 100 mayores depositantes</p>	$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total de depósitos a corto plazo}}$ $\frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$ $\frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$	<p>Análisis de indicadores de liquidez</p> <p>Análisis PERLAS</p>

	Indicadores globales	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses (P3) Préstamos netos/ activo total (E1) Depósitos de ahorro / activo total (E5) Aportaciones / activo total (E7)	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses Préstamos netos/ activo total Depósitos de ahorro / activo total Aportaciones / activo total	
--	----------------------	---	---	--

Tabla N 9: Operacionalización liquidez

Elaborado por: Andrea Ayobí

CAPITULO IV

4.1 Principales resultados obtenidos del diagnóstico

4.1.1 Revisión y categorización de la información

Una vez realizada la investigación aplicando las herramientas de la entrevista y la encuesta a los clientes y trabajadores de la Cooperativa además del cálculo de los indicadores de liquidez y el PERLAS se han logrado obtener algunos datos que se presentan a continuación. Para tener una mejor comprensión del tema se han realizado tablas estadísticas que contienen los datos de las tabulaciones acompañados de su gráfica y análisis respectivo que ayudarán a entender los resultados derivados de estos.

Pregunta	Opciones	Respuestas
1.- ¿Hace que tiempo es miembro de la Cooperativa?	Menos de un mes	22,91%
	Menos de 6 meses	27,55%
	Menos de un año	29,72%
	Más de un año	19,81%
2.- ¿Con cuánto de base abrió su cuenta de ahorros?	0-50 USD	32,51%
	50-100USD	33,13%
	Más de 100 USD	34,37%
3.- ¿Conoce el interés que gana sus ahorros en la Cooperativa?	Si	55,73%
	No	44,27%
4.- ¿Conoce todos los servicios financieros que brinda la institución?	Si	50,77%
	No	49,23%
5.- ¿Ha solicitado créditos en la institución?	Si	70,28%
	No	29,72%
6.- ¿Se lo han proporcionado?	Si	66,96%
	No	33,04%

7.- ¿De qué monto solicitó o acreditó el préstamo?	Menos de 1000 USD	30,26%
	Entre 1000 y 5000 USD	56,58%
	Más de 5000 USD	13,16%
8.- ¿Recibió toda la información acerca del pago de su cuota de préstamo?	Si	27,63%
	No	72,37%
9.- ¿Incurrió en mora en alguna ocasión?	Si	26,32%
	No	73,68%
10.- En caso de que haya incurrido en mora ¿la cooperativa le aviso de su atraso?	Si	15,00%
	No	85,00%
11.- ¿Ha observado crecimiento económico en la Cooperativa desde que usted abrió su cuenta?	Si	18,58%
	No	81,42%

Tabla N 10: Resultado de la encuesta a los clientes

Elaborado por: Andrea Ayobí

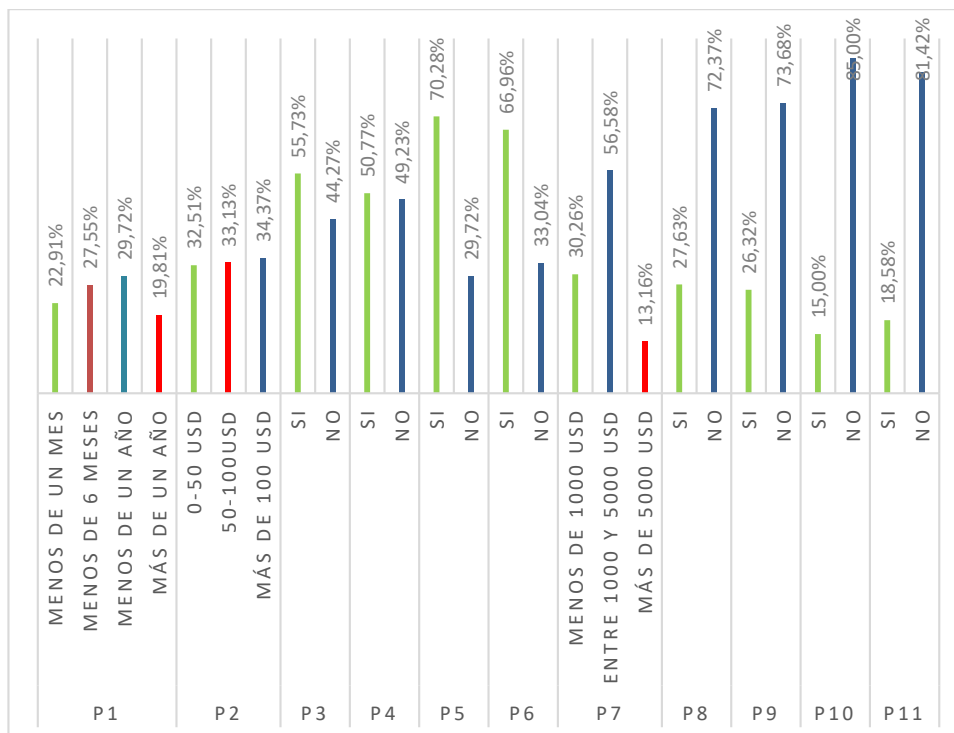


Gráfico N 4: Resultado de la encuesta a los clientes

Elaborado por: Andrea Ayobí

		12. ¿Qué servicio adicional le gustaría que se implemente en la cooperativa?			
		Hasta 25%	Hasta 50%	Hasta 100%	Total
13. ¿Cuánto adicional depositaría en su cuenta con la adición del nuevo servicio?	Tarjeta de débito	8	112	101	221
	Crédito vehicular	1	25	22	48
	Ahorro programado	13	8	33	54
	Total	22	145	156	323

Tabla N 11: Resultado de la encuesta a los clientes preguntas 12-13

Elaborado por: Andrea Ayobí

A pesar de que la Cooperativa tiene ya una década de existencia no es muy conocida en la localidad y la mayoría de sus clientes son nuevos lo que podría atribuirse a un inadecuado nivel de planificación en cuanto a publicidad y canales de comunicación para lograr que la Cooperativa crezca. En general las personas han preferido abrir sus cuentas de ahorros con poco dinero lo que podría implicar cierta desconfianza al momento de hacerlo o prefieren establecer una base que permita ir ahorrando al futuro o incluso obtener préstamos posteriormente. Esta situación podría tener su origen en que los clientes de la Cooperativa Corpotrans-t no tienen claro que valor de interés reciben de sus ahorros, y aunque muchas personas dijeron conocerla también manifestaron que este valor era aproximado ya que el valor exacto no se lo conocían exactamente. Adicionalmente se pudo apreciar la falta de información en las instalaciones de la Cooperativa respecto a este y otros datos de interés para sus clientes.

Aparte del ahorro y los préstamos generales (de consumo) los clientes no tienen un conocimiento completo de todos los servicios financieros que brinda la institución lo cual puede representar una pérdida de oportunidad en fidelizar y atraer a más personas que deseen integrarse a la Cooperativa, lo cual mejoraría adicionalmente sus captaciones que mejoren los montos de los préstamos que realizan. De hecho, muchos han sido los clientes que han buscado un préstamo en la Cooperativa, buscando fondos para las diversas actividades que desarrollan. Es normal encontrar que en las Cooperativas se realicen préstamos gracias a las mayores facilidades que presentan en cuanto a requisitos y tiempos de entrega de los fondos. La mayoría de préstamos fueron por valores intermedios, es decir préstamos base para pequeños negocios, o eventos personales que requerían una suma de dinero algo superior a los 1000 dólares. En general los clientes buscan dinero adicional para realizar actividades pequeñas.

Un dato adicional es que la tasa de aprobación de préstamos podría considerarse alta. Este hecho es muy común en las cooperativas de ahorro y crédito en donde se otorgan los créditos con mayor facilidad en relación con las instituciones bancarias. Aunque en todos los casos se mencionó que si se había informado sobre las cuotas y las fechas de pago no se mencionaron detalles adicionales sobre por ejemplo las tasas de mora, los días después del plazo fijado para ser reportado en la central de riesgos, etc. El valor bajo de clientes en mora se puede explicar por el monto bajo de los préstamos en general, con lo cual la mayoría de clientes pueden realizar el pago a tiempo.

Se puede observar que existe una falta de comunicación y planificación para notificar a los clientes sobre sus atrasos, quienes tuvieron que recordar su deuda por cuenta propia o verificando su baja de categoría crediticia en otras instituciones.

La mayoría de clientes nuevos podrán percibir que la Institución no ha cambiado considerando su poco tiempo en ella, pero existe un alto valor de cuenta ahorristas

más antiguos que siguen viendo a la Institución sin mayores cambios económicos. De acuerdo a lo preguntado a los clientes respecto a los nuevos servicios en su mayor parte se han decidido por una tarjeta de débito que facilite los retiros. Este hecho viene acompañado de una posible mejora en los ahorros de entre un 25% a un 50% según lo comentado por ellos.

Pregunta	Opciones	Respuestas
1.- ¿La empresa cuenta con una planificación financiera?	Si	0,00%
	No	100,00%
2.- ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el corto plazo?	Si	14,29%
	No	85,71%
3.- ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el largo plazo?	Si	0,00%
	No	100,00%
4.- ¿Existe un manual de procedimientos en la institución?	Si	0,00%
	No	100,00%
5.- ¿Se encuentran delineadas las funciones específicas para cada miembro del equipo de trabajo?	Si	28,57%
	No	71,43%
6.- ¿Existe comunicación efectiva de la dirección con las bases de la Cooperativa?	Si	42,86%
	No	57,14%
7.- ¿Se realizan controles por parte de la dirección en el cumplimiento de metas financieras?	Si	28,57%
	No	71,43%
8.- ¿Se realizan análisis previos antes del otorgamiento de cualquier crédito?	Si	57,14%
	No	42,86%
9.- ¿La Cooperativa realiza el cálculo de los indicadores de liquidez?	Si	0,00%
	No	100,00%
10.- Dichos indicadores ¿se encuentran dentro de los parámetros requeridos por la dirección?	Si	0,00%
	No	100,00%
11.- ¿Se toma decisiones basadas en análisis financieros?	Si	28,57%
	No	71,43%

Tabla N 12: Resultado de la encuesta a los empleados

Elaborado por: Andrea Ayobí

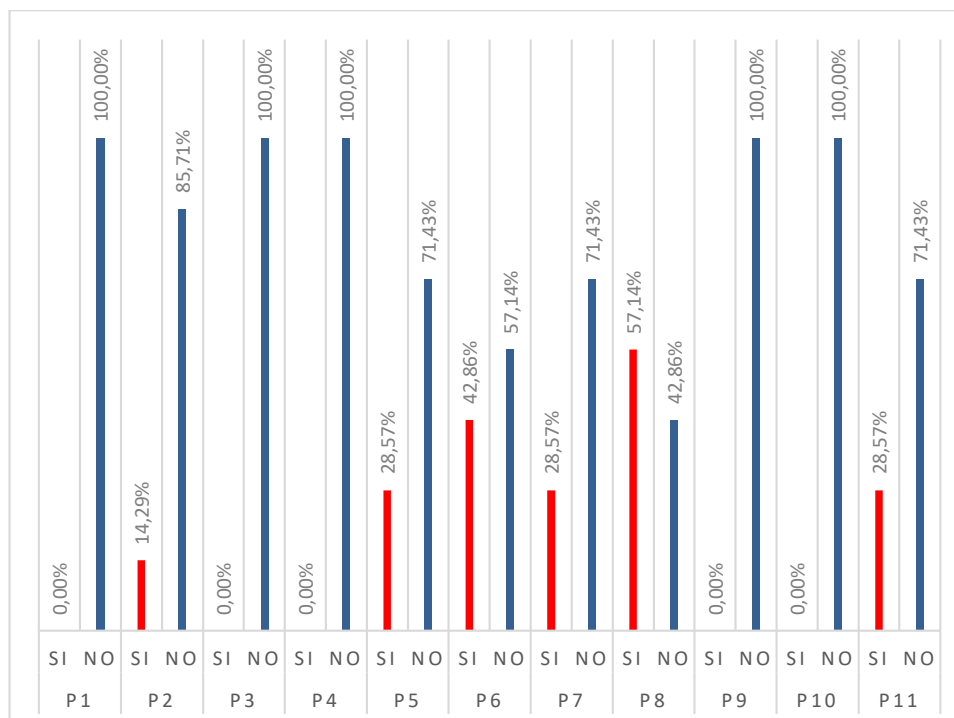


Gráfico N 5: Resultado de la encuesta a los empleados

Elaborado por: Andrea Ayobí

No se ha definido de manera formal una planificación de índole financiera en la empresa, y su planificación general no es revisada en la Cooperativa lo cual podría tener repercusiones difíciles de manejar en un futuro. Un aliciente es que se manifiesta que se han definidos objetivos a corto plazo en la empresa, algunos de ellos financieros a corto plazo según lo manifiesta el 14.29% de las personas encuestadas aunque no de manera formal. Existe un vacío en cuanto a la planificación financiera a largo plazo según lo manifestado por los empleados.

No se tiene definido un manual de procedimientos por lo que las acciones se desarrollan de manera empírica en base a los conocimientos propios del puesto o de las personas que trabajan en ellas, experiencia que fue transmitida por los empleados más antiguos. De acuerdo al 28.57% de los trabajadores encuestados si se encuentran delineadas las funciones específicas.

Existen muchas falencias en la comunicación con el personal de la empresa como lo manifiesta el 42.86% de los encuestados, ya que no se han establecido canales adecuados que permitan una adecuada retroalimentación de cualquier objetivo que se planea conseguir. El control se puede percibir en base a los requerimientos de las personas al frente de la institución debido a la idea que tienen ellos de forma particular respecto al rumbo que deben tomar, situación que sin embargo no es percibida por el resto del personal corroborando la falta de comunicación efectiva entre los diferentes estamentos de la Cooperativa.

Los créditos son la forma en la que las Cooperativas obtienen sus ingresos principalmente, sin embargo en la Corpotrans-t se puede apreciar que no siempre se realizan análisis de riesgo adecuados que pueden en algún momento hacer que la cartera de créditos tenga un alto índice de morosidad, lo cual se puede apreciar al manifestar que no se realizan dichos análisis por parte del 42.86 de las personas encuestadas. Al no tener una planificación adecuada no se han preocupado por obtener de forma adecuada los indicadores financieros, vitales para realizar análisis y tomar decisiones de la empresa.

No se ha podido comparar estas cifras con un estándar o un deseado de parte de la dirección. Su falta constituye un posible problema para la Cooperativa. A pesar del valor positivo de las respuestas de acuerdo a los anteriores ítems se puede denotar que los análisis que se efectuaron fueron empíricos. De aquí las decisiones para el 71.43% de las personas no se tomen en base a análisis financieros.

INDICES DE LIQUIDEZ

De acuerdo a los valores obtenidos de los informes financieros, los valores de la liquidez para el año 2016 fueron:

$$Liquidez\ general = \frac{Fondos\ disponibles}{Total\ de\ depósitos\ a\ corto\ plazo}$$

$$\text{Liquidez general} = \frac{136988.12}{331257.24} = 0.41$$

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Corpotrans-t tiene disponible 0.41 dólares en fondos disponibles para cubrir 1 dólares de depósitos a corto plazo

$$\text{Cobertura 25 depositantes} = \frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

$$\text{Cobertura 25 depositantes} = \frac{136988.12}{230466.95} = 0.59$$

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Corpotrans-t tiene disponible 0.59 dólares en fondos disponibles para cubrir 1 dólar de depósitos de los 25 mayores depositantes.

$$\text{Cobertura 100 depositantes} = \frac{\text{Fondos de mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

$$\text{Cobertura 100 depositantes} = \frac{136988.12}{314587.52} = 0.44$$

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Corpotrans-t tiene disponible 0.44 dólares en fondos disponibles para cubrir 1 dólar de depósitos de los 100 mayores depositantes.

Basado en el estudio realizado por medio de las encuestas y los índices de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corpotrans-t es posible en base a los objetivos obtener los siguientes resultados:

4.1.1.1. Descripción del cumplimiento de los objetivos

Objetivo 1: Diagnosticar la situación actual en base al análisis del plan estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t del en curso

La información obtenida de la Cooperativa Corpotrans-t resulta bastante débil por cuanto no se tenía a disposición los datos totales en cuanto al cumplimiento de objetivos empresariales establecidos en la planificación estratégica de la empresa.

Como datos iniciales obtenidos de las encuestas se puede observar la inexistencia de la planificación financiera y de los manuales de funciones, sin embargo, se han establecidos objetivos en la planificación estratégica algunos de los cuales se relaciona con la parte financiera.

En lo referente a la rentabilidad se observa unos progresos muy importantes al subir el 242.71% de rentabilidad neta entre 2015 y 2016, valor que superó las expectativas y metas de la empresa que se planteó un 15% de aumento entre estos dos años.

Se puede apreciar también un aumento apreciable de la cartera de créditos que subió en un 35.7% frente al 15% propuesto como meta para este objetivo.

Los valores citados anteriormente dan fe de la capacidad que tiene la Cooperativa para mejorar sus ingresos y rentabilidad, así como el captar nuevas fuentes de ingresos en los préstamos.

Llama la atención sin embargo que la Cooperativa no haya abierto ninguna sucursal o tenga la intención de hacerlo aun cuando su objetivo así lo menciona.

Otro elemento preocupante se refiere al talento humano de la empresa, en donde se pudo encontrar que solo 14.29% de los empleados conocen los objetivos financieros de corto plazo exclusivamente, muy diferente al 100% de objetivo propuesto de conocimiento de los empleados respecto de los programas, planes y proyectos.

PERSPECTIVA	OBJETIVO	META	CUMPLIMIENTO
CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD	Aumentar las captaciones	Incrementar un 15% respecto del anterior período	Incremento de 242.71%
CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD	Mejorar la cartera, colocaciones y montos de mora de crédito	Incrementar un 15% la cartera de créditos respecto del anterior período	Incremento de 35.7%
CLIENTE MERCADO	Extender los servicios a los principales sectores en aquellos sectores menos atendidos	Implementar una sucursal en los sectores de la capital	No se implementado ni planificado abrir una nueva sucursal
PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA	Fomentar cultura organizacional con planes establecidos	El 100% del personal debe conocer los planes, programas y proyectos	14.29% conoce los objetivos financieros a corto plazo únicamente
TECNOLOGÍA, INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE RECURSO HUMANO	Mejorar el conocimiento de procesos de micro finanzas	Programar al menos un curso de capacitación al año	No se registran egresos por capacitación en el 2016

Tabla N 13: Cumplimiento de objetivos

Elaborado por: Andrea Ayobí

Del tema que compete a la planificación financiera no se establece parámetros que permitan establecer si a futuro se tenía pensado realizarla aunque existen indicios en la actual planificación de objetivos financieros.

Objetivo 2: Evaluar la liquidez que permita ver el desempeño actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t.

De acuerdo a los datos obtenidos de los estados financieros y los reportes de la Cooperativa fueron posible establecer los siguientes indicadores.

	Empresa	Sistema
Liquidez General	41	18.62
Cobertura 25 mayores depositantes	59	224.94
Cobertura 100 mayores depositantes	44	166.93

Tabla N 14: Análisis de Liquidez

Elaborado por: Andrea Ayobí

Los valores se tomaron de los estados financieros y reportes de la empresa, además que los valores de fondos de mayor liquidez fueron tomados del total de elementos de disponibilidad para compararlo con la liquidez general.

Como se puede apreciar los valores de la liquidez se encuentran en valor adecuados ya que según los datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros el valor promedio para las Cooperativas es de 18.62%.

Sin embargo, la cobertura de depositantes se encuentra por debajo de la media del sistema cooperativo siendo de 224.94% para los 25 mayores y 166.93% para los 100 mayores (59% y 44% en el caso de la Cooperativa) lo que provoca problemas para cubrir las deudas respecto a los clientes con mayores cantidades de depósito.

En cuanto al sistema PERLAS se debe mencionar que no fue posible obtener los datos completos para realizar el proceso integro por lo que se presentarán los índices que fueron posibles obtener.

PERLA	DESCRIPCIÓN	META	2015	2016
P3	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses	Si	No	No
E1	Prestamos netos/ activo total	70 – 80%	83,51%	88,35%
E5	Depósitos de ahorro / activo total	70 – 80%	13,44%	16,81%
E6	Crédito externo / activo total	0-5%	3,07%	0,08%
E7	Aportaciones / activo total	≤ 20%	9,02%	6,85%
A1	Morosidad total / cartera bruta	≤5%	0,61%	0,18%
R1	Ingresos por préstamo / promedio prestamos netos	Tasa empresarial >10%		15,69%
S1	Crecimiento de Préstamos	E1=70-80%		35,71%
S5	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	E5=70-80%		60,40%
S6	Crecimiento de Crédito Externo	E6=0-5%		-96,48%
S7	Crecimiento de Aportaciones	E7≤20%		-2,53%

Tabla N 15: Análisis PERLAS

Elaborado por: Andrea Ayobí

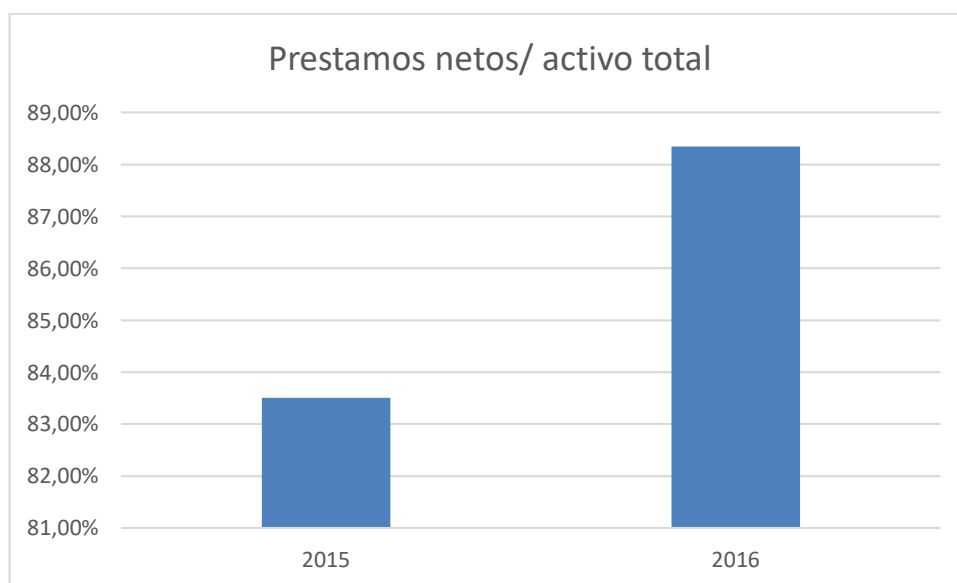


Gráfico N 6: Perla E1

Elaborado por: Andrea Ayobí

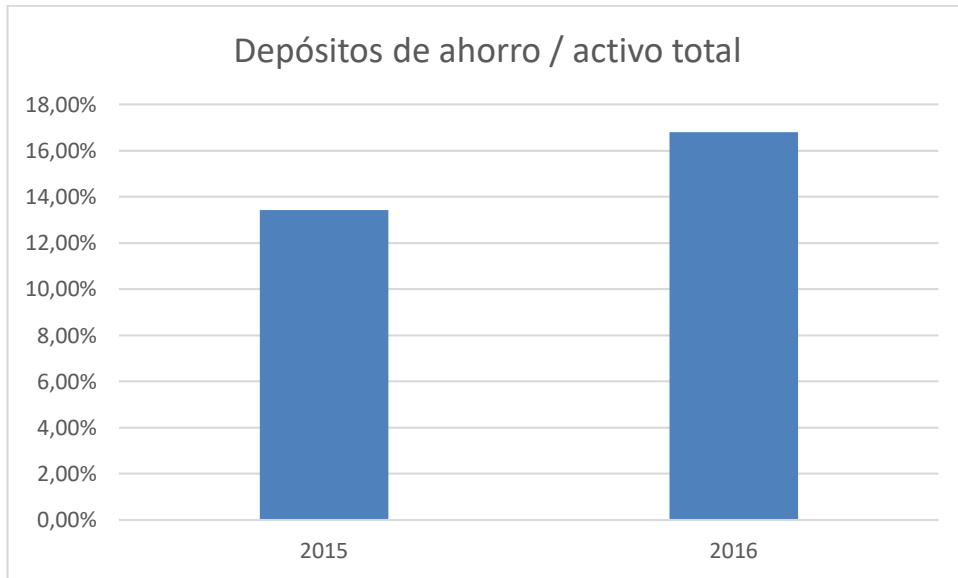


Gráfico N 7: Perla E5

Elaborado por: Andrea Ayobí

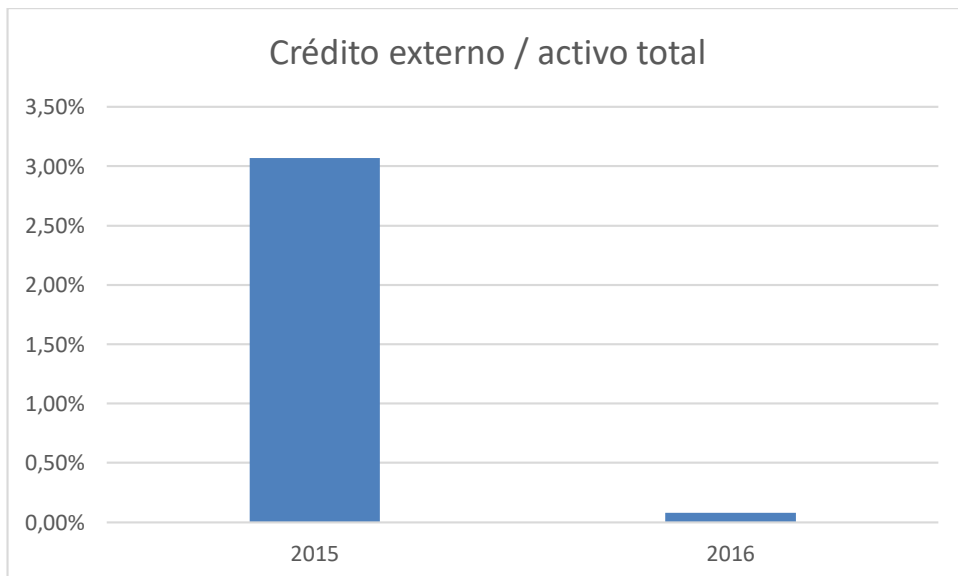


Gráfico N 8: Perla E6

Elaborado por: Andrea Ayobí

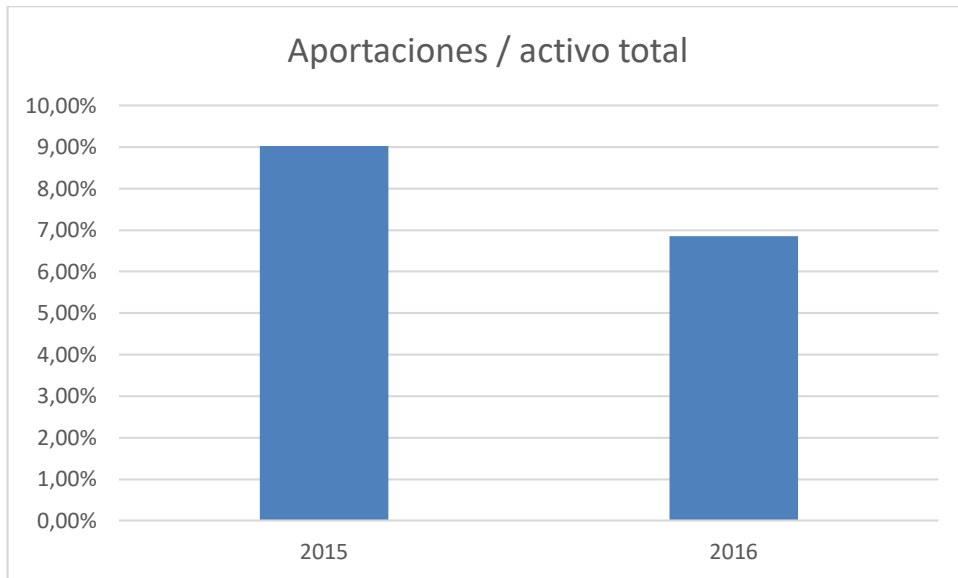


Gráfico N 9: Perla E7

Elaborado por: Andrea Ayobí

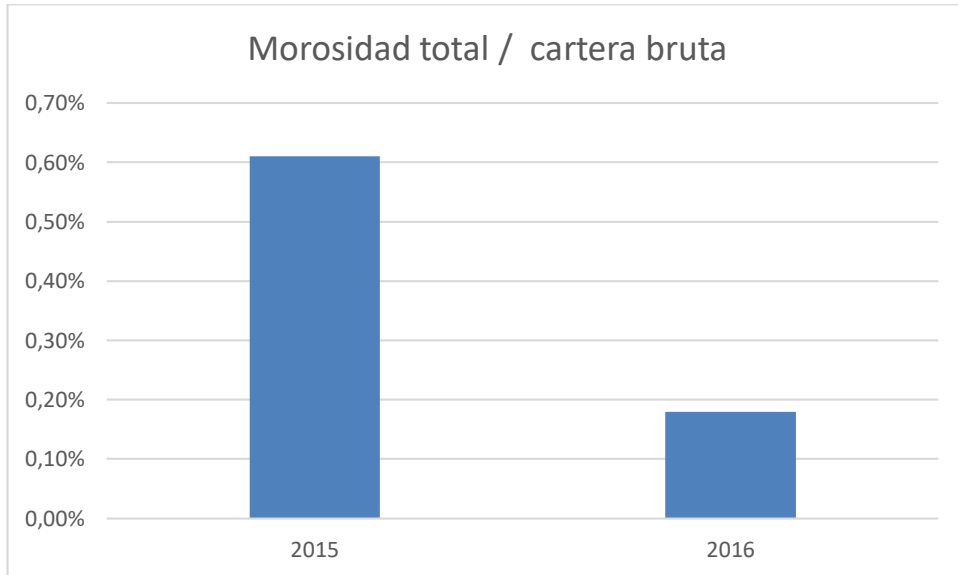


Gráfico N 10; Perla A1

Elaborado por: Andrea Ayobí

De acuerdo a los indicadores del PERLAS que pudieron efectuarse se puede deducir:

En el año 2015 no se han castigado el 100% de los préstamos que superan el año de antigüedad, sin embargo, no parece ser un problema mayor tomando en consideración que el saldo de cuentas morosas es baja en relación al activo (0.61% frente al 5% máximo recomendable). Se puede observar que los préstamos netos superan en 3.51% al máximo recomendable por el PERLAS sin embargo los depósitos de ahorro llegan al 13.44%, valor inferior al mínimo recomendado por el PERLAS. El crédito externo se mantiene en un valor de 3.07%, menor al máximo recomendado, al igual que las aportaciones de capital con un 9.02% y la morosidad bruta de 0.61%. Se mantienen los valores de los ítems del PERLAS en niveles óptimos, salvo los depósitos de ahorro que muestran niveles muy bajos en relación al activo total.

Para el año 2016 el panorama no cambió mucho respecto al del 2015, ya que se mantuvieron los valores bastante aproximados siendo lo más importante la tendencia a subir el valor de préstamos netos concedidos en relación al activo (88.35%) y la disminución del peso de los créditos externos llegando al 0.08%. Se puede observar una mejora en los aspectos de ingresos de la Cooperativa, aunque arriesga la cantidad de préstamos otorgados a los clientes.

De forma específica se puede apreciar:

Respecto a la relación que existe entre los dos años consecutivos se puede apreciar que no se castiga el 100% de las cuentas morosas mayores a 12 meses tanto en el 2015 como en el 2016, aunque por el valor relativamente bajo de las mismas es posible que no se lo tome muy en cuenta como una actividad prioritaria.

Se puede apreciar adicionalmente una variación al alza de préstamos netos. Del 83.51% al 88.35% del 2015 al 2016. Al aumentar la cantidad de préstamos en la Cooperativa es entonces que puede observarse una mejora en los ingresos por préstamos, valores que sin embargo se encuentran por encima de lo recomendable por lo que debe cuidarse de excederse en préstamos y quedarse sin liquidez.

Los depósitos de ahorro crecieron de 13.44% a 16.81% entre los dos años. Este crecimiento es adecuado, pero continúa estando muy por debajo de lo recomendable en el PERLAS. Es necesario captar una mayor cantidad de ahorros en las cuentas que logre asegurar los fondos necesarios para brindar los préstamos.

El valor del crédito externo disminuyó de 3.07% a 0.08%, decisión acertada que permite a la Cooperativa disminuir sus gastos financieros y dar una oportunidad de futuros endeudamientos si así se lo requiere.

El peso de las aportaciones de capital disminuyó de 9.02% a 6.85%, ambos valores dentro del rango recomendable por el PERLAS y que muestran un trabajo adecuado con el capital de los inversionistas.

El valor de la morosidad disminuyó de 0.61% a 0.18%, ambos valores dentro del rango recomendado por el PERLAS lo que indica una correcta gestión de las cuentas por cobrar, pero que ve un riesgo latente al sobrepasar lo recomendable en el otorgamiento de créditos y tener un valor bajo de depósitos en relación al activo.

Por otro lado, se puede apreciar un aumento del 15.69% de ingresos por préstamos en relación a los préstamos netos, valor por encima del 10% mínimo recomendable y muy importante para la vida de la Cooperativa, para su crecimiento económico.

Se observa un crecimiento de préstamos del 35.71% que si bien no es lo recomendable por el PERLAS es suficiente considerando que los valores de los préstamos netos superaron lo recomendable.

Los depósitos crecieron un 60.40%, valor que si bien es alto no es lo recomendado por PERLAS y tampoco permitió que el porcentaje de ahorros se encuentre en el valor recomendado.

Relativamente tanto créditos como aportaciones tuvieron un descenso en su valor entre los dos años, lo cual constituye buenas decisiones en cuanto a la deuda de la Cooperativa.

En definitiva, se observa que el mayor inconveniente se da en la captación de ahorros y en la cantidad de préstamos excesivos de acuerdo a los requerimientos PERLAS, por lo que se hace necesario encontrar mecanismo que ayuden a captar a los clientes para realizar depósitos en las cuentas de la entidad.

Objetivo 3: Determinar los principales requerimientos de los socios en relación con los productos existentes y proponer la planificación financiera para la creación de nuevos servicios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t

De la pregunta 4 realizada a los clientes de la Institución se puede observar que el 49.23% de los clientes no conocen todos los servicios financieros que brinda la Cooperativa.

De acuerdo a la planificación estratégica que tiene la Cooperativa se menciona que los servicios y productos que brinda son los siguientes:

Créditos

- Microcréditos
- Consumo

Captaciones

- Cuentas de ahorro
- Depósitos a plazo a 90 días
- Depósitos a plazo a 120 días
- Depósitos a plazo a 180 días
- Depósitos a plazo a 1 año.

Otros servicios

- Pago de impuestos
- Recaudación de planillas del IESS
- Pago de Consumo Telefónico
- Recaudaciones para los Bancos del Pichincha y Produbanco
- Recargas Telefónicas
- Recaudación de empresa como Yanbal, Avon, etc.

A pesar de tener un importante número de servicios los clientes no los conocen todos, y más aún, se establece en palabras textuales dentro de la planificación “dentro de los cinco años venideros, la Cooperativa, deberá incrementar el número de socios e inversionistas, para lo cual, los Directivos, deberá, efectuar los acercamientos necesarios para lograr el objetivo inicial” en donde no se establecen directrices u formas de lograrlo o aún cuantos clientes más se desea implementar.

Entre los servicios que se pueden implementar que los socios consideran adecuados para la Cooperativa y que son de mucha ayuda para los clientes son:

Créditos

- Vehicular: Crédito dedicado exclusivamente para la compra de vehículos nuevos o usados. Es recomendable que se realicen contactos con las casas comerciales para lograr llegar a acuerdos para realizar los créditos.

Depósitos especiales

- Ahorro programado: Forma especial de ahorro en donde se acuerda con el cliente el depósito de una cantidad fija que permita al cliente ganar un mayor interés además de una bonificación adicional por cumplimiento tanto en cuotas como tiempos.

Otros servicios

- Tarjeta de débito: Tarjeta con cinta electrónica que permite obtener dinero en un cajero automático a más de otros servicios. En lo referente a la tarjeta también es de enorme ayuda para que las personas puedan sacar su dinero rápido en cualquier agencia asociada a la tarjeta, lo cual podrá incentivar a mejorar los depósitos de ahorro en la Cooperativa.

La tarjeta de débito es de especial importancia por la confianza que podrán sentir los clientes para depositar su dinero en la Cooperativa y poder retirarlo en cualquier punto de la red de bancos a cualquier hora. Este tránsito de dinero por la Cooperativa mejorará los depósitos de ahorro ya que el dinero que se deposite no necesariamente se lo retirará enseguida, dando posibilidad a mantener una buena cantidad de efectivo en las arcas de la institución.

Adicionalmente se puede obtener mayor cantidad de socios al ofrecerles este producto ya que el retiro no solo se limitará a la oficina matriz si no que se extenderá a mayor cantidad de puntos volviendo el proceso mucho más rápido para los clientes.

De forma indirecta se limita también el valor de ahorro que se puede sacar de la cuenta al tener un cupo máximo diario y de transacción propio de las tarjetas de débito.

Matriz Resumen

ELEMENTO	SITUACIÓN	ITEM	SOLUCIÓN
CLIENTES	Los clientes no tienen conocimiento de los servicios que brinda la cooperativa	Pregunta 4 clientes	Mejorar el plan estratégico para incluir procesos de mejora de comunicación con el público
	No tienen implementados tácticas y estrategias para atraer clientes	Planificación Estratégica	Atraer a los clientes por medio de nuevos servicios y productos como los créditos automotrices y tarjetas de débito
	La empresa no presenta adelantos económicos a criterio de los clientes	Pregunta 11 clientes	Implementar planes de marketing que permitan a los clientes potenciales y demás socios, conocer acerca de la existencia y beneficios de la cooperativa a fin de captar un mayor número de socios.
LIQUIDEZ	Se presenta un valor bajo de cobertura de 100 mayores clientes y de 25 mayores clientes	Índices de liquidez	Calcular los índices de liquidez y realizar una planificación financiera
	Bajo valor de cartera vencida	Balance General 2016	
	No se calculan los índices de liquidez	Planificación Estratégica	Periódicamente calcular los índices de liquidez de la Cooperativa
PLANIFICACIÓN	La empresa posee una deficiente planificación	Pregunta 1, 2, 3, 4, 5, 9, 11 funcionarios	Mejorar el documento de planificación estratégica con datos actualizados

	No poseen objetivos a corto o largo plazo	Planificación Estratégica	Realizar una planificación financiera adecuada para la empresa.
--	---	---------------------------	---

Tabla N 16: Matriz resumen

Elaborado por: Andrea Ayobí

En síntesis, la empresa es pequeña a pesar de su tiempo en el mercado, lo cual se ve reflejado en sus montos de los cuenta ahorristas y los valores bajos que depositan como valor inicial. Este hecho se debe al poco interés que tienen los administradores en expandir a la Cooperativa que se ve reflejado en la planificación estratégica que posee y una nula planificación financiera, además de no tener definidos objetivos en ninguna área.

La desinformación a nivel interno de la empresa no permite que los clientes conozcan todos los servicios que la Cooperativa ofrece, aun así, es posible implementar dos productos que se considera esenciales para la vida de la Cooperativa, esto es créditos automotrices y principalmente tarjetas de débito.

La empresa se ha mantenido similar en estructura desde su creación lo que a vista de los clientes entienden como un bajo crecimiento económico de la entidad

Un dato de vital importancia es que la Cooperativa no realiza el cálculo de los índices de liquidez por lo que no puede percibir algún problema derivado de esta situación. En el cálculo de los valores de liquidez se puede observar un valor adecuado, superior a la media en cuanto a la parte corriente, pero un valor muy bajo en lo referente a la cobertura para los mejores cuenta ahorristas.

4.2. Limitaciones del estudio

El presente trabajo investigativo tuvo ciertos problemas al momento de desarrollarse debido a la presencia de algunos elementos que obligaron su retardo, entre los que se puede citar:

- Dificultad para encontrar al personal a cargo de la información necesaria para los análisis.

- Imposibilidad de obtención de algunos datos para el análisis completo, esto se ve especialmente en el análisis PERLAS en donde no se tuvieron todos los datos para realizar el análisis integral.
- Largas demoras en la obtención de información específica como el caso el caso de los saldos de los mayores cuentahorristas.
- Dificultades y retrasos para la obtención de la planificación estratégica de la empresa.

4.3. Conclusiones

De acuerdo a lo observado en el trabajo de investigación actual es posible verificar ciertos elementos que son comunes o que podrían explicar la razón de ciertos datos analizados.

- El valor de liquidez es adecuado no así el de cobertura. Tal situación puede explicarse por la escasa cantidad de depositantes con valores altos (el centésimo depositante tiene un valor de depósito de 464.67) y un valor elevado de cartera de créditos (1740871.03). Este parámetro es riesgoso ya que a pesar de que poseen un bajo índice de cartera vencida el riesgo con un valor alto de créditos es elevado para que se conviertan en incobrables.
- A su vez se puede notar que la carencia de otros depositantes se relaciona con la inexistencia de planes de expansión y planes de marketing que atraigan más clientela, ayudado aún más por el poco interés que se muestra en la empresa para mejorar su posición en el mercado.
- La falta de planeación financiera deriva en la inexistencia de objetivos tanto a corto como a largo plazo lo que a su vez junto con la planificación estratégica inadecuada conlleva a que no se tenga claras las metas a conseguir, y tomando en cuenta que no se realizan o calculan los indicadores financieros de la cooperativa entonces no se tiene clara la situación actual de la Cooperativa.

4.4. Recomendaciones

- La cooperativa debe realizar una planificación financiera que le permita a los elementos de la misma encaminarse hacia la consecución de objetivos definidos por la administración para beneficio de la Cooperativa. Estos objetivos así como sus tácticas y procedimientos deberán ser registrados en un documento escrito para compartirlo con todos los elementos de la empresa.
- Es necesario que se calculen los índices de liquidez regularmente y cualquier otro indicador que pueda ayudar a definir la situación actual de la Cooperativa y con la que se podrán tomar las decisiones más adecuadas por parte de la dirección.
- La implementación de una tarjeta de débito será el elemento más importante para lograr acaparar mayor mercado y tener la confianza de los clientes, por lo que se propone estructurar un plan financiero basado en la implementación de este servicio que permita mejorar los depósitos de ahorro (con niveles demasiado bajos según se pudo detectar) y la liquidez inmediata cuyo valor puede resultar riesgosa en caso de que comienza a existir cartera morosa y no se logre recuperar los valores adeudados a los cuentahorristas.

CAPÍTULO V

5. Propuesta de Solución

5.1.1. Datos informativos

Título: Planificación Financiera aplicada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t destinada a mejorar la liquidez.

Institución ejecutora: Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t

Beneficiarios: Gerente, empleados, comunidad en general

Ubicación: Tungurahua, Ambato

Tiempo estimado de implementación: 1 año

5.1.2 Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t, actualmente opera con una planificación general poco estructurada y una nula planificación financiera lo que hace que las actividades no tengan objetivos a cumplir conformándose con los resultados visibles sin miras a futuro.

Adicionalmente no se realizan evaluaciones a través de indicadores, aún los establecidos en la planificación actual con lo cual la empresa se encuentra a la deriva sin tener un rumbo fijo para guiarse.

El trabajo busca proporcionar herramientas administrativas que permitan mejorar la liquidez de la Cooperativa y en general la posición financiera de la empresa.

5.1.3 Justificación

El presente trabajo es necesario debido a la falta de una planificación financiera adecuada que delinee estrategias necesarias para una adecuada toma de decisiones

que conlleve a mejorar la liquidez de la Cooperativa, base para competir en el mercado actual.

En esencia se busca con la planificación financiera de los nuevos servicios que podría proporcionarse no solo la mejora de la liquidez y las captaciones de ahorros, sino también que se buscará mejorar la satisfacción de los clientes actuales y otros que se integren a la Cooperativa con mejores beneficios por sus ahorros y transacciones en general.

5.1.4 Objetivos

Objetivo General

Diseñar una planificación financiera adecuada que aporte a la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopotrans-t

Objetivos específicos

- Proyectar para el período planificado las entradas y salidas de dinero considerando la actividad normal de la cooperativa
- Cuantificar en términos financieros los rubros de entradas y salidas de dinero que implicará la creación de los servicios adicionales.
- Elaborar un Presupuesto de Flujo de efectivo integral.
- Proyectar Estados Financieros (Resultados y Situación)
- Demostrar el incremento en la liquidez mediante el análisis comparativo de indicadores PERLAS entre el último estado de situación financiera real y el proyectado.

5.1.5. Factibilidad

Social: Los elementos de mejora propuestas fueron planteadas por los clientes de la Cooperativa, por lo que gozan de la aceptación necesaria para su implementación.

Organizativa: La planificación estratégica es un elemento que la empresa posee, aunque no se le ha dado un seguimiento adecuado. La planificación financiera propuesta es compatible con la anterior citada.

Económico: Ya que el objetivo es mejorar la liquidez entonces existe los recursos por parte de la Cooperativa para implementar cualquiera de los servicios sugeridos.

5.1.6. Fundamentación teórica

La Planeación Financiera es parte esencial de la estrategia financiera de la compañía. Los planes como los Presupuestos de Caja y los Estados Financieros Pro forma representan una guía, a la compañía para lograr sus objetivos. Aunque los Estados Financieros Proyectados son un buen punto de partida, la solvencia de la entidad depende del efectivo. La planeación del efectivo es la columna vertebral de las empresas.

El proceso de Planeación Financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencia de una entidad, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades, para poder realizar sus objetivos. Dos aspectos esenciales del proceso de la planeación financiera, son:

PLANEACION DEL EFECTIVO: implica la preparación del presupuesto de caja (Flujo de caja) de la entidad; **Y LA PLANEACION DE LAS UTILIDADES,** se efectúa mediante los estados financieros pro forma.

Estos estados no solo son útiles para la planeación financiera interna, sino que además son exigidos de manera habitual por los prestamistas presentes y futuros.

Planeación de las Utilidades: fundamento de los estados pro forma.

La planeación de las utilidades por lo común implica la elaboración de un estado de resultados y un balance general pro forma (proyectado). El proceso de planeación de utilidades se centra en la elaboración de estados pro forma como es el estado de resultados y el balance.

Estrategias. Se entiende la conceptualización del plan global rector que determina los grandes objetivos y la dirección hacia el segmento de mercado que se pretende, así como la táctica para lograrlo a un plazo determinado, básicamente de largo plazo. La empresa fija sus objetivos de largo plazo que es de cinco, diez, quince o más años.

Según, Morrissey define la estrategia como la dirección en la que una empresa necesita avanzar para cumplir con su misión. Esta definición ve la estrategia como un proceso en esencia intuitivo. El cómo llegar ahí es a través de la planeación a largo plazo y la planeación táctica.

5.2. Proyección de período normal

De acuerdo a los datos obtenidos de los depósitos mensuales realizados el 2016 por parte de los cuenta ahorristas en la Cooperativa se pudieron obtener los siguientes resultados

Mes		Saldo	Variación	
			Absoluta	Relativa
0	dic-15	184096,15		
1	ene-16	198562,36	14466,21	7,86%
2	feb-16	201589,63	3027,27	1,52%
3	mar-16	194568,69	-7020,94	-3,48%

4	abr-16	220569,23	26000,54	13,36%
5	may-16	250659,23	30090	13,64%
6	jun-16	230526,39	-20132,84	-8,03%
7	jul-16	227369,36	-3157,03	-1,37%
8	ago-16	235689,32	8319,96	3,66%
9	sep-16	265896,36	30207,04	12,82%
10	oct-16	289563,25	23666,89	8,90%
11	nov-16	300258,65	10695,4	3,69%
12	dic-16	308085,07	7826,42	2,61%

Tabla N 17: Saldo depósitos de ahorro 2016

Elaborado por: Andrea Ayobí

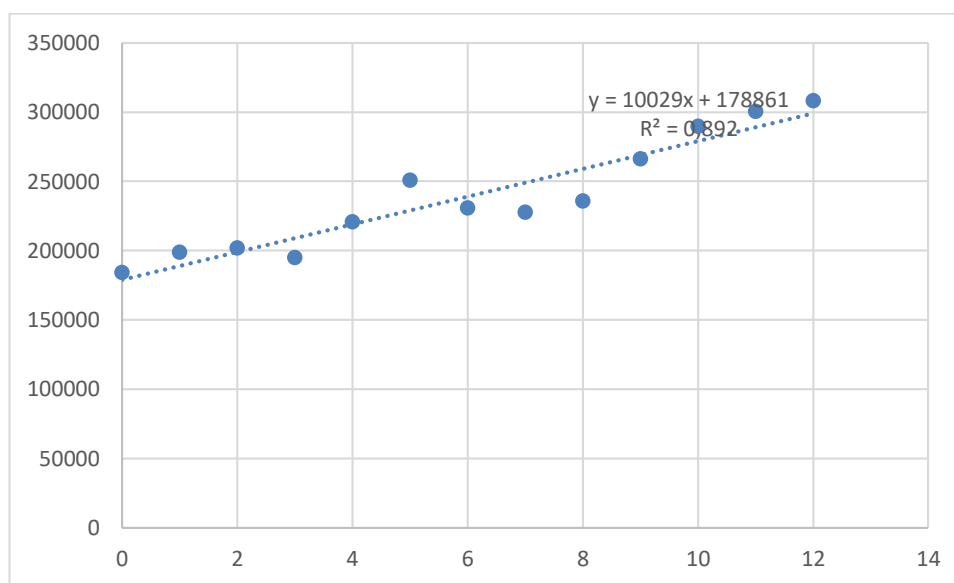


Gráfico N 11: Saldo depósitos de ahorro 2016

Elaborado por: Andrea Ayobí

De acuerdo a los datos históricos en el año 2016 los saldos han presentado una tendencia creciente aproximadamente lineal existiendo tanto crecimientos como decrecimientos cuyo valor mayor es 13.64% en el mes de mayo y de -8.03% en el mes de junio. Como se puede observar en la gráfica las variaciones han sido positivas en 9 meses del año y negativas las restantes 3, lo que implica un crecimiento adecuado en cuanto a depósitos.

De acuerdo a la tendencia de depósitos de saldos, por medio del análisis futuro con ecuaciones facilitado por el programa Excel, los depósitos seguirían el siguiente esquema:

$$D=10029x+178861$$

Basado en las proyecciones de ahorros extra por escenarios los valores de los intereses varían de la siguiente forma en los estados consolidados

codigo	cuenta	2015	2016	Escenario T	Escenario C	Escenario A
4	gastos	16217,02	247028,6	413153,9	283204,57	288232,05
41	intereses causados	10596,52	141206,51	307331,81	177382,48	182409,96
44	provisiones		4106,5	4106,5	4106,5	4106,5
45	gastos de operacion	5620,5	101715,59	101715,59	101715,59	101715,59
5	ingresos	22038,03	274866,4	274866,4	274866,4	274866,4
51	intereses y descuentos ganados	16884,9	237213,35	237213,35	237213,35	237213,35
54	ingresos por servicios	54,42	7589,24	7589,24	7589,24	7589,24
55	otros ingresos operacionales	1476,02	3131,82	3131,82	3131,82	3131,82
56	otros ingresos	3622,69	26931,99	26931,99	26931,99	26931,99

Donde x es el número de mes a partir de diciembre del 2015 como año base tomado para encontrar aproximadamente el volumen de depósitos de ahorro de forma mensual.

5.3. Valores de entrada

A fin de revisar los resultados que podrían dar a partir de las respuestas de los clientes respecto al servicio a implementar se procede a calcular el valor ponderado de subida de ahorros y sus respectivos pronósticos en los estados financieros-

	Hasta 25%	Hasta 50%	Hasta 100%	Total
Tarjeta de débito	0,03095975	0,52012384	0,625387	1,17647059
Crédito vehicular	0,00386997	0,11609907	0,13622291	0,25619195
Ahorro programado	0,0503096	0,0371517	0,20433437	0,29179567
Total	0,08513932	0,67337461	0,96594427	

Tabla N 18: Porcentaje de aumento de ahorros

Elaborado por: Andrea Ayobí

El valor obtenido de la tabla precedente se basa en las respuestas dadas en la encuesta por parte de los clientes y ponderando la proporción que representan dichas respuestas.

Un año después una vez aplicado el valor de tendencia y comparándolo con los valores de las propuestas se obtienen los siguientes resultados.

código	cuenta	2016	Escenario T	Escenario C	Escenario A	Tendencia
21013501	CUENTAS ACTIVAS	308085,07	670538,09	387013,98	397982,96	419557

Tabla N 19: Depósitos de ahorro proyectados

Elaborado por: Andrea Ayobí

Se puede observar que por medio de tendencias los valores de ahorro normal sin aplicar ninguna solución adicional crecen a valores superiores a los establecidos en el escenario C y A independiente de su crecimiento. Sin embargo, el escenario T sigue siendo el más fuerte de crecimiento por lo que optar por una tarjeta de débito puede resultar de un gran beneficio para la Cooperativa.

5.4. Flujo de efectivo

Se compara el valor efectivo del 2016 en función de las opciones a implementar. Para este cálculo se consideran los montos adicionales obtenidos producto de los ingresos adicionales en depósitos de ahorro considerados en los estados financieros proforma, y los gastos de intereses producto de los nuevos depósitos realizados, valores que se reflejan en las actividades operacionales.

En específico los ingresos de efectivo por actividades operacionales se obtienen:

Escenario T: $670538.09 - 308085.07 + 678527.58$

Escenario C: $387013.98 - 308085.07 + 678527.58$

Escenario A: $397982.96 - 308085.07 + 678527.58$

Los egresos se obtienen en funciones de los intereses adicionales pagados de los estados de resultados proforma:

Escenario T: $413153.90 - 247028.60 + 683788.61$

Escenario C: $283204.57 - 247028.60 + 683788.61$

Escenario A: $288232.05 - 247028.60 + 683788.61$

FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIONES				
	2016	Escenario T	Escenario C	Escenario A
INGRESOS	678527,58	1040980,6	757456,49	768425,47
EGRESOS	-683788,61	-849913,91	-719964,58	-724992,06
EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE OPERACION	-5261,03	191066,69	37491,91	43433,41
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION				

INGRESOS	54966,72	54966,72	54966,72	54966,72
EGRESOS	0	0	0	0
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	54966,72	54966,72	54966,72	54966,72
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
INGRESOS				
EGRESOS	-56088,34	-56088,34	-56088,34	-56088,34
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-56088,34	-56088,34	-56088,34	-56088,34
FLUJO DE EFECTIVO NETO	-6382,65	189945,07	36370,29	42311,79

Como se puede observar el valor de efectivo adicional que se puede conseguir es de 189945.07 con tarjeta de crédito, de 336370.29 en créditos automotrices y 42311.79 en ahorros programados. Se debe tomar en cuenta que en los valores planeados se mantienen los demás elementos constantes a fin de verificar los cambios que provocan las decisiones de implementación. Nuevamente se verifica un mejor aumento de efectivo con la implementación de la tarjeta de débito.

	Escenario T	Escenario C	Escenario A
INGRESOS	53,42%	11,63%	13,25%
EGRESOS	24,29%	5,29%	6,03%

Tabla N 20: Aumento en actividades operacionales

Elaborado por: Andrea Ayobí

En relación al año base 2016 los ingresos mejoran en un 53.42% al implementar la tarjeta de débito, como la mejor estrategia para mejorar la recaudación, lo que a su vez trae consigo un aumento de egresos por intereses importante que es del 24.29%. La implementación de créditos de vehículos y la de ahorro programada es significativamente menor (11.63% y 13.25% respectivamente) que la tarjeta de débito, al igual que los valores de egresos por intereses de ahorro (5.29% y 6.03%). La implementación de la tarjeta de crédito es la opción de mayor ingreso de ahorros.

5.5 Proyecciones

Tarjeta de débito

Se entiende por "tarjeta de débito", cualquier tarjeta que permita hacer pagos a partir de dinero que una persona tenga en una cuenta corriente bancaria, una cuenta de ahorro a la vista u otra cuenta a la vista.

Con esto se diferencia de la tarjeta de crédito, ya que mientras en la de débito la transacción se realiza sólo si hay dinero en la cuenta, en la de crédito, la transacción se lleva a efecto gracias a que el emisor de la tarjeta le presta el dinero al dueño de la tarjeta.

Se le llama "tarjeta" debido a que consiste en un dispositivo de plástico intransferible, del tamaño de una tarjeta de visita, con el logotipo y nombre del banco, un número de identificación, el nombre del titular, la fecha de vencimiento de la misma (expresadas con mes y año) y que cuenta con una banda magnética en la que se almacena información con la identificación de su dueño y otros datos relacionados.

La tarjeta de débito (Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017) se define como un instrumento emitido por una entidad financiera que permite realizar

pagos por consumos y otras transacciones los cuales se imputan directamente en la cuenta bancaria de su titular, consumiendo los recursos disponibles de éste en otro momento.

Actualmente la cooperativa tiene un valor muy bajo de liquidez general, situación que se denota con el perla E5 al observar que su valor actual llega al 16.81% cuando este índice manifiesta que sería recomendable tenerlo entre 70% y 80%. Los escasos depósitos en ahorros provocan este inconveniente, a pesar de tener un saludable índice de créditos. En resumen, es necesario captar una mayor cantidad de depósitos de ahorro que mantenga saludable el índice de liquidez y evite posibles problemas posteriores en caso de existir cuentas incobrables que deban ser castigadas.

La implementación de la tarjeta de débito se lo debe realizar con el objetivo de captar una mayor cantidad de depósitos de ahorro antes de que se convierta solo en prestador, que da ganancias buenas, pero pone en riesgo la liquidez de la misma.

Considerando una captación de 1.176477059 adicional de depósitos activos de ahorro en el escenario de implementación de la tarjeta los resultados serían los siguientes:

BALANCE GENERAL

Código	cuenta	2016	Escenario T
1	ACTIVO	1970491,55	2332944,57
11	FONDOS DISPONIBLES	136988,12	547077,66
14	CARTERA DE CREDITOS	1740871,03	1740871,03
16	CUENTAS POR COBRAR	18562,09	18562,09
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	23217,04	23217,04
19	OTROS ACTIVOS	3216,75	3216,75
2	PASIVOS	1676039,53	2038492,55

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1629232,28	1991685,3
25	CUENTAS POR PAGAR	45145,81	45145,81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1661,19	1661,19
29	OTROS PASIVOS	0,25	0,25
3	PATRIMONIO	294452,02	294452,02
31	CAPITAL SOCIAL	135044,24	135044,24
33	RESERVAS	129473,38	129473,38
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2096,6	2096,6
36	RESULTADOS	27837,8	27837,8

Crédito Vehicular

Algunos bienes son demasiado caros como para poder ser adquiridos de un solo pago. La mayoría de los ecuatorianos que desean comprar un auto, por ejemplo, deben recurrir a los beneficiosos créditos vehiculares disponibles en las instituciones financieras del mercado.

Los créditos para automóviles en Ecuador son muy populares y han posibilitado el acceso a vehículos a personas de todas las provincias y de todas las clases sociales. Los bancos y entidades financieras suelen tener planes específicos para la compra de automóviles con pocos requisitos.

Básicamente, los requisitos para los créditos para compra de vehículos en Ecuador son: presentar el original y la copia de la cédula, ser mayor de edad, boletas de pago que demuestren la continuidad laboral y acreditación de domicilio. En el caso de los trabajadores independientes se les exigirá copia de RUC y de las últimas declaraciones impositivas o declaraciones RISE con los comprobantes de venta.

La ventaja es que la financiación es a muy largo plazo (de dos años en adelante) y que se financia un porcentaje muy alto del valor del automóvil. Por ejemplo, se

solicita una entrega inicial del 25%, 30%, 35% o 40%, lo que da como resultado la financiación del 75%, 70%, 65% o 60% respectivamente.

Gracias a este tipo de créditos son cada vez más los ecuatorianos que marchan sobre ruedas y que pueden comprar su carro nuevo o usado en cómodas cuotas. Empiece a disfrutar de su carro hoy y no se preocupe por el pago de las cuotas, pues estas suelen ser bajas en relación al gran beneficio que brinda el auto propio.

Una vez que obtenga el préstamo los beneficios no se harán esperar y harán que el esfuerzo del crédito automotriz valga la pena, ya que un automóvil ofrece comodidad, rapidez, confort y eficiencia.

De acuerdo a la investigación realizada los valores a los que ascenderían las cuentas con el adicional de 0,25619195 de la encuesta realizada a los clientes:

código	Cuenta	2016	Escenario C
1	ACTIVO	1970491,55	2049420,46
11	FONDOS DISPONIBLES	136988,12	263553,55
14	CARTERA DE CREDITOS	1740871,03	1740871,03
16	CUANTAS POR COBRAR	18562,09	18562,09
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	23217,04	23217,04
19	OTROS ACTIVOS	3216,75	3216,75
2	PASIVOS	1676039,53	1754968,44
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1629232,28	1708161,19
25	CUENTAS POR PAGAR	45145,81	45145,81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1661,19	1661,19
29	OTROS PASIVOS	0,25	0,25
3	PATRIMONIO	294452,02	294452,02

31	CAPITAL SOCIAL	135044,24	135044,24
33	RESERVAS	129473,38	129473,38
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2096,6	2096,6
36	RESULTADOS	27837,8	27837,8

Ahorro programado

La cuenta de Ahorro Programado es un producto donde el cliente se compromete al aporte de una cuota fija recurrente, en un tiempo establecido. Por otro lado, la institución incentiva a sus ahorristas a cumplir sus metas a través de bonificaciones por el cumplimiento de condiciones pactadas.

La institución financiera fijará condiciones mínimas de cuota y plazo, sin perjuicio que el cliente prefiera el ahorro de un monto mayor.

El reconocimiento de incentivos se basará en el cumplimiento del compromiso fijado inicialmente de ahorro en monto y tiempo. La bonificación será calculada a través de la tasa definida en el tablero vigente y los saldos que la cuenta haya mantenido disponibles a lo largo del tiempo. El cálculo de la bonificación se hará de forma diaria usando la tasa de interés definida sobre el saldo disponible a la fecha en la cuenta (aportes + rendimientos de periodos anteriores).

Un cliente podrá incumplir el monto acumulado de ahorro hasta por una vez dentro de un año calendario contabilizado desde la fecha de inicio de su Ahorro Programado, sin perder la bonificación. Lo anterior implica que el cliente deberá recuperar en el siguiente periodo, la cuota correspondiente a esa fecha más aquella que se dejó de abonar en el periodo pasado. Si un cliente superase dicho incumplimiento, perderá la bonificación sin detrimento de percibir la renta por la tasa de interés base.

El valor adicional por ahorro programado de acuerdo a la investigación es de 0,29179567 sobre la base de ahorros:

código	cuenta	2016	Escenario A
1	ACTIVO	1970491,55	2060389,44
11	FONDOS DISPONIBLES	136988,12	274522,53
14	CARTERA DE CREDITOS	1740871,03	1740871,03
16	CUENTAS POR COBRAR	18562,09	18562,09
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	23217,04	23217,04
19	OTROS ACTIVOS	3216,75	3216,75
2	PASIVOS	1676039,53	1765937,42
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1629232,28	1719130,17
25	CUENTAS POR PAGAR	45145,81	45145,81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1661,19	1661,19
29	OTROS PASIVOS	0,25	0,25
3	PATRIMONIO	294452,02	294452,02
31	CAPITAL SOCIAL	135044,24	135044,24
33	RESERVAS	129473,38	129473,38
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2096,6	2096,6
36	RESULTADOS	27837,8	27837,8

5.6 Análisis de Liquidez de la Propuesta de Solución

ANÁLISIS PERLAS

PERLA	DESCRIPCIÓN	META	Escenario T	Escenario C	Escenario A
P3	Castigo total de préstamos	Si	No	No	No

	morosos > 12 meses				
E1	Prestamos netos/ activo total	70 – 80%	74,62%	84,94%	84,49%
E5	Depósitos de ahorro / activo total	70 – 80%	29,74%	20,01%	20,44%
E6	Crédito externo / activo total	0-5%	0,07%	0,08%	0,08%
E7	Aportaciones / activo total	≤ 20%	5,79%	6,59%	6,55%
A1	Morosidad total / cartera bruta	≤5%	0,18%	0,18%	0,18%

Tabla N 21: Análisis PERLAS con proyecciones

Elaborado por: Andrea Ayobí

De acuerdo a lo revisado en los estados proyectados y basado en los perlas es posible ver que el aumento de las captaciones mejora el índice E5, y mejora adicionalmente el valor de E1 ubicándole en los rangos sugeridos.

Como se puede apreciar, incluso sin que la tarjeta retribuya mayores beneficios económicos se tiene un aumento de 6.03% en el peso de los ahorros en caso de que los ahorros aumenten en 50% y en 11.25% en caso de que se dupliquen los depósitos de ahorros. Lo que se busca con este mecanismo es captar mayores aportaciones de tal forma que los valores porcentuales de depósitos de ahorro se encuentren entre 70% y 80%.

Otro elemento relevante es el valor de los préstamos en función del activo, que pasa a ser 81.94% en caso de un aumento de 50% de depósitos de ahorro y de 76.40%

en caso de un aumento del doble de depósitos de ahorro. De esta forma se consigue que el riesgo de iliquidez disminuya con un mejor valor de préstamos.

Encuesta a socios

Encuesta dirigida a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Coopotrants

OBJETIVO: Conocer el criterio de los socios sobre la planificación financiera y como puede influir en la liquidez de la Cooperativa

Instrucciones:

Marque con una X la respuesta más acertada. La encuesta es Anónima

1.- ¿Hace que tiempo es miembro de la Cooperativa?

Menos de un 1 mes__

Menos de 6 meses__

Menos de 1 año__

Más de 1 año__

2.- ¿Con cuánto de base abrió su cuenta de ahorros?

0-50 USD__

50-100 USD__

Más de 100 USD__

3.- ¿Conoce el interés que gana sus ahorros en la Cooperativa?

Si__

No__

4.- ¿Conoce todos los servicios financieros que brinda la institución?

Si__

No__

5.- ¿Ha solicitado créditos en la institución?

Si__

No__

6.- ¿Se lo han proporcionado?

Si__

No__

7.- ¿De qué monto solicitó o acreditó el préstamo?

Menos de 1000 USD__

Entre 1000 y 5000 USD__

Más de 5000 USD__

8.- ¿Recibió toda la información acerca del pago de su cuota de préstamo?

Si__

No__

9.- ¿Incurrió en mora en alguna ocasión?

Si__

No__

10.- En caso de que haya incurrido en mora ¿la cooperativa le avisó de su atraso?

Si__

No__

11.- ¿Ha observado crecimiento económico en la Cooperativa desde que usted abrió su cuenta?

Si__

No__

12.- ¿Qué servicio adicional le gustaría que se implemente en la cooperativa?

Tarjeta de débito__

Crédito vehicular__

Ahorro programado__

13. ¿Cuánto adicional depositaría en su cuenta con la adición del nuevo servicio?

Hasta 25% ____

Hasta 50% ____

Hasta 100% ____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Entrevista al personal

Entrevista dirigida a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Coopotrants

OBJETIVO: Conocer la influencia de la planificación financiera en la liquidez de la Cooperativa

Marque con una X la respuesta más acertada. La encuesta es Anónima

1.- ¿La empresa cuenta con una planificación financiera?

Si__

No__

2.- ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el corto plazo?

Si__

No__

3.- ¿La empresa cuenta con objetivos financieros a cumplir en el largo plazo?

Si__

No__

4.- ¿Existe un manual de procedimientos en la institución?

Si__

No__

5.- ¿Se encuentran delineadas las funciones específicas para cada miembro del equipo de trabajo?

Si__

No__

6.- ¿Existe comunicación efectiva de la dirección con las bases de la Cooperativa?

Si__

No__

7.- ¿Se realizan controles por parte de la dirección en el cumplimiento de metas financieras?

Si__

No__

8.- ¿Se realizan análisis previos antes del otorgamiento de cualquier crédito?

Si__

No__

9.- ¿La Cooperativa realiza el cálculo de los indicadores de liquidez?

Si__

No__

10.- Dichos indicadores ¿se encuentran dentro de los parámetros requeridos por la dirección?

Si__

No__

11.- ¿Se toma decisiones basadas en análisis financieros?

Si__

No__

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Bibliografía

- Aramendi, P., Bujan, K., Garín, S., & Vega, A. (2014). Estudio de caso y aprendizaje cooperativo en la universidad. *Profesorado. Revista de Currículum y Formación de Profesorado*, 413-429.
- Bandeira, A. M., Meira, D., & Alves, V. (2017). Los diferentes tipos de resultados en las Cooperativas Portuguesas, un estudio de caso múltiple. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 37-63.
- Bonilla, M., Molina, J., & Morales, F. (20 de Mayo de 2016). *Planificación: Tipos y Herramientas*. Obtenido de <http://frankmorales.webcindario.com/trabajos/tiposplani.html>
- Caizabanda, S. (2016). *La planificación financiera y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda. de la ciudad de Ambato*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato - Facultad de Contabilidad y Auditoría.
- Consejo Mundial. (1 de Junio de 2017). *PEARLS Monitoring System Software*. Obtenido de <http://www.woccu.org/development/tools/pearls>
- Hernández, S. (20 de Agosto de 2017). *Marco Metodológico*. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Lectura/maestria/documentos/LEC T86.pdf
- Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). *Resolución No. 310-2016-F*. Quito.
- La Hora. (11 de Mayo de 2017). *El Cooperativismo*. Obtenido de <http://lahora.com.ec/index.php/movil/noticia/1101199351>
- Machado Padilha, A. C., & Nunes da Silva, T. (2010). Acciones innovadoras, cooperativas y sociales: el caso del sistema Crehnor de cooperativa de crédito de Brasil promoviendo la inclusión social en la agricultura familiar. *CIRIEC-España, Revista de Economía*, 97-128.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria S.A.
- Moya, N. (2014). *Planificación financiera y su incidencia en el posicionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato - Facultad de Contabilidad y Auditoría.

- Pacheco, G. (6 de Julio de 2011). *Planificación Estratégica Situacional*. Obtenido de <http://planificacinestratgicasituacional.blogspot.com/>
- Paredes, A. (01 de 07 de 2011). Recuperado el 14 de 12 de 2013, de <https://www.macrofinanciera.com.co/aprender/laliquidez.html>
- Peña, A., Lochmüller, C., Murillo, J. G., Pérez, M. A., & Vélez, C. A. (2011). Modelo Cualitativo para la asignación de créditos de Consumo y Ordinario - El caso de una Cooperativa de Crédito. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 101-111.
- Quintero, J. C. (2017). Planificación Financiera. *Contribuciones a la Economía*.
- Rivas, S. (16 de Junio de 2015). *Planificación*. Obtenido de <http://planificacionse043.blogspot.com/2015/06/planificacion-institucional.html>
- Salazar, J. (2011). *La Planificación Financiera empírica incide en la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, período segundo semestre 2010*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato - Facultad de Contabilidad y Auditoría.
- Superintendencia de Bancos. (10 de Mayo de 2017). *Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/bol_coop_micro_2007/ANALISIS%20_%20COOPERATIVAS%202007.doc.
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (diciembre de 2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Estudio_de_liquidez_Dic.pdf/72b8a7ae-cda4-40c1-93e7-e7788c8a6cc2
- Universidad del Oriente. (2017). *Planeación Financiera*. Campus virtual.
- Universidad Interamericana de Desarrollo. (2017). Análisis Financiero. *Módulo de Análisis*, 1-11.