

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo de investigación propone el Diseño de un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “18 de Noviembre”, cuya actividad principal es la captación de recursos financieros de sus asociados y el direccionamiento hacia microcréditos productivos y demás servicios cooperativos, contando la misma con una oficina matriz ubicada en la ciudad de Quito y dos agencias ubicadas en las ciudades de Quito y el Chaco.

Para el desarrollo de la investigación se realizó el estudio situacional de la Cooperativa mediante análisis interno y externo, determinado las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades a través de la construcción de la matriz FODA, además se realiza el análisis financiero de los balances históricos del periodo 2011-2014, utilizando los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS, para medir las áreas de protección, estructura financiera, tasas de rendimiento, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento. De la misma manera se realiza la planificación financiera mediante la definición de metas, objetivos y estrategias financieras, para disponer de información en el diseño del modelo. En la elaboración del modelo de gestión financiera se utilizó una combinación entre un modelo de pronóstico y de planificación, determinando variables de entrada y salida. Para realizar los pronósticos se utilizó el análisis de regresión lineal y no lineal, que mejor se ajuste a la tendencia de los datos históricos. Como resultado se obtuvo los balances proyectados del periodo 2015-2019, los indicadores financieros proyectados y el flujo de efectivo proyectado así como la definición de conclusiones y recomendaciones para el mejor desempeño financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 18 de Noviembre.

Palabras clave:

- Modelo de Gestión Financiero
- Evaluación de desempeño Financiero
- Cooperativa de Ahorro y Crédito
- Sistema de Monitoreo PERLAS

## ABSTRACT

This work proposes the design of a financial management model for the saving and credit “Cooperativa 18 de Noviembre”, whose main activity is the raising of financial resources of its members and its collocation in productive microcredit and other cooperative services, which is located at Quito city with a head office and one agency and at the “Chaco” city with the second agency.

To the development of this research was applied situational study of the saving and credit “Cooperativa 18 de Noviembre” through the internal and external analysis, as well as establishing opportunities, threats, strengths and weaknesses through the construction of the SWOT matrix and the financial analysis of the historical balance sheets for 2011-2014 period, applying indicators of the PEARLS Monitoring System to measure the areas of protection, financial structure, rates of return, liquidity, asset quality and growth signals. In addition, financial planning is done by defining goals, objectives and financial strategies, to provide information on the design of the model. A combination of a model forecasting and planning, identifying input and output variables was used in the preparation of the financial management model. For the model forecast the linear regression analysis and non-linear that best fit to the trend of the historical data was applied. As a result of this work, the period 2015-2019 projected balance sheets, projected financial indicators and projected cash flow was obtained as well as the definition of conclusions and recommendations to improve financial performance of the saving and credit “Cooperativa 18 de Noviembre”.

Keywords:

- Model of Financial Management
- Evaluation of Financial Performance
- Saving and Credit “Cooperativa 18 de Noviembre”
- PEARLS Monitoring System