



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



Ingeniería en Finanzas y Auditoría

TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS Y AUDITORÍA

TEMA: EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.

AUTORAS:

- Sayana Rogelia Guerrero Cortez
- Verónica Patricia Pantusín Lema

TUTORA: Ing. Msc.

Elisabeth Jiménez

**OCTUBRE
2016**

CAPÍTULO I

DIFERENTE INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA, EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA BANCA ECUATORIANA

ANTECEDENTES

De acuerdo a Casal et al., (2011) →

TEMA: Asimetría de la información en Contabilidad

En contabilidad aún persiste la asimetría de la información derivada de la naturaleza misma de las transacciones y por tanto, no necesariamente está relacionada con la omisión intencional de información o con actitudes “deshonestas” por parte de los emisores de la información

De acuerdo a Velecela Abambar (2013) →

TEMA: Análisis de las Fuentes de Financiamiento para las Pymes

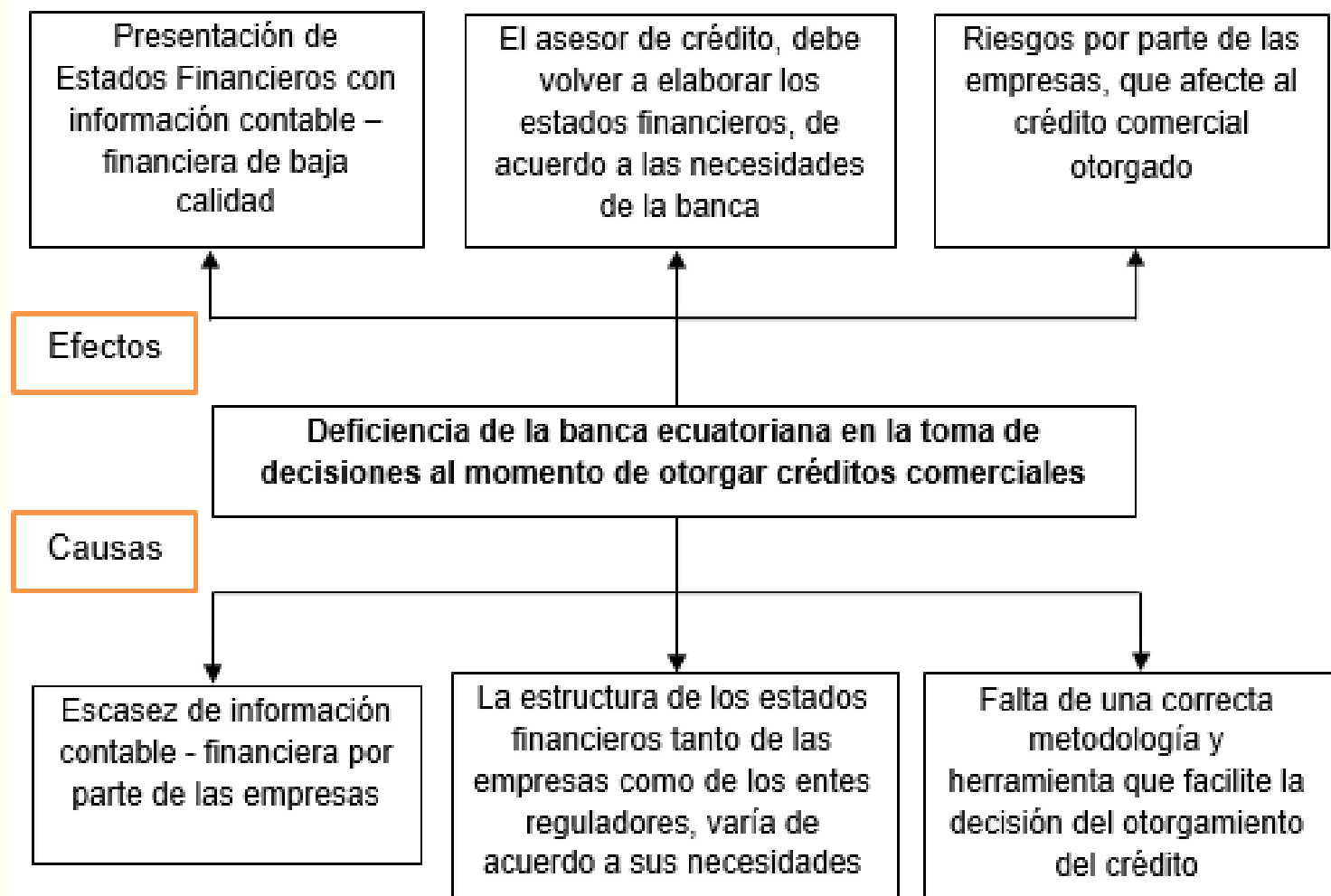
Muchas de las trabas que se presenta al buscar financiamiento formal están dadas por la Banca, ya que son las propias instituciones bancarias las que se encargan de construir una estructura contable y financiera que les permita proceder a conceder un préstamo

De acuerdo con Dapena y Dapena (2003) →

TEMA: Sistemas de Información en PYMES y acceso al crédito en contextos de asimetría de información

Capacitar a las empresas PYMES en la elaboración de información contable, financiera, administrativa y de gestión, para que los usuarios de esta información puedan tener un mejor conocimiento y entendimiento de la realidad de la empresa.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN



JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

El proyecto de investigación se encuentra enfocado en bases adquiridas dentro del perfil académico de la carrera

Brinda utilidad a la banca ecuatoriana, con la propuesta de una metodología y herramienta que facilite la toma de decisiones al momento de la otorgación de un crédito comercial

Es importante porque permite a la banca ecuatoriana, minimizar riesgos y optimizar procesos

En cuanto a la incidencia e impacto económico, muestra fortalezas para la banca ecuatoriana, ya que puede tener mucho más dinamismo en la economía, lo que permite que la banca pueda tener mayor seguridad en la recuperación de los recursos prestados

Es factible ya que se cuenta con la información necesaria para el desarrollo del mismo

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL: Realizar una Evaluación de la Información Contable – Financiera de las Empresas del Sector Industrial Manufacturero, de la Provincia de Cotopaxi para una adecuada Toma de Decisiones Crediticias en la Banca Ecuatoriana

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Describir los fundamentos teóricos y metodológicos, para la evaluación Contable – Financiera de las Empresas del Sector Industrial Manufacturero, de la Provincia de Cotopaxi para una adecuada Toma de Decisiones Crediticias en la Banca Ecuatoriana

Diagnosticar la información contable – financiera en base al análisis de la información proporcionada por las empresas del sector industrial manufacturero, de la provincia de Cotopaxi

Proponer una herramienta en base a los resultados obtenidos, para mejorar la toma de decisiones por parte de la banca ecuatoriana al momento del otorgamiento de un crédito comercial a las empresas del sector industrial manufacturero

HIPÓTESIS

HIPÓTESIS ALTERNATIVA

La diferente información contable – financiera, presentado por las empresas del sector industrial manufacturero de la provincia de Cotopaxi, no permite que la banca ecuatoriana, puedan tomar acertadas decisiones al momento del otorgamiento de un crédito comercial

HIPÓTESIS NULA

La diferente información contable – financiera, presentado por las empresas del sector industrial manufacturero de la provincia de Cotopaxi, no incide en la toma de decisiones al momento que la banca ecuatoriana otorga el crédito comercial

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

VARIABLE
DEPENDIENTE

Toma de
Decisiones

VARIABLE
INDEPENDIENTE

Información
Contable –
Financiera

CAPÍTULO II

TEORÍAS, CONCEPTOS Y FUNDAMENTOS LEGALES EN EL CONTEXTO DE LA EVALUACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO

EVALUACIÓN



“Proceso de emitir juicios de valor” (Suchman, 1967 citado por Universidad de Murcia)

“Proceso de recopilación y utilización de la información para tomar decisiones” (Cronbach, 1963 citado por Universidad de Murcia).

La evaluación es un proceso de analizar, comparar y valorar información de distinta índole con el objetivo de medir su desempeño y poder tomar acertadas decisiones.

TEORÍAS CONTABLES



Según García Casela (citado en Vásquez y Bongianino, 2008) dice que:

- La Contabilidad es una ciencia factual cultural aplicada que se ocupa de explicar y normar las tareas de descripción, principalmente cuantitativa, de la existencia y circulación de objetos, hechos y personas diversas en cada ente de la sociedad humana y de la proyección de los mismos, en vista al cumplimiento de sus metas; a través de sistemas específicos para cada situación

Mattessich Casela (citado en Vásquez y Bongianino, 2008) sostiene que:

- La Contabilidad es una disciplina que se ocupa de la descripción y proyección cuantitativas de la circulación del ingreso y de la acumulación de riqueza

CONTABILIDAD

- Ciencia que se encarga de registrar, clasificar y ordenar todos aquellos movimientos económicos y financieros de una empresa
- Objetivo de obtener una información veraz y confiable para cada uno de sus usuarios



INFORMACIÓN CONTABLE

- Permite a los administradores del negocio identificar, medir, clasificar, analizar y evaluar todas las operaciones y actividades de la organización



ESTADOS FINANCIEROS

- Deben reflejar razonablemente las cifras de la situación financiera y de resultados de una empresa
- Tomar una serie de decisiones que son absolutamente cruciales para los usuarios tanto internos como externos

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL



ANÁLISIS HORIZONTAL:

Permite determinar variaciones de las cuentas de un periodo a otro.



ANÁLISIS VERTICAL: Permite determinar con claridad cómo está compuesto un estado financiero.



TEORÍAS FINANCIERAS



T. Copeland y F. Weston (1988) en su libro “Financial Theory and Corporate Policy” (citado en Parada Daza, 2005)

- Es una teoría que explica cómo y por qué los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones, entre diferentes flujos

E. Magee y Edwards (1954), en su libro “Technical Analysis and Stock Trend” (citado en Parada Daza, 2005)

- El análisis técnico es una ciencia que se ocupa de registrar normalmente en forma de gráficos, la historia real de las transacciones

INFORMACIÓN FINANCIERA

- Es el conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución.

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

- Incluye métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa.

ÍNDICES FINANCIEROS

- Liquidez
- Solvencia
- Rentabilidad
- Actividad



IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA

Es sumamente vital para cada una de las operaciones que una empresa realiza



Con aquella información podrá tener acceso a créditos comerciales con el afán de ir creciendo, desarrollándose y ser más competitiva en el mercado



Galindo Lucas (2005) señala que:



La escasez y el coste de la información es la principal causa de imperfección en los mercados y la consecuencia a su vez, de imperfecciones en que dicha información se adquiere



Todo proceso de valoración se buscan fuentes de información, que sean lo más objetivas posibles acerca del negocio

TEORÍAS DE LA ASIMETRÍA DE INFORMACIÓN

- De acuerdo con Akerlof, 1970 (citado por Soto Ibáñez, 2008) se refiere que:
Cuando la información es asimétrica y unos tienen más y mejor información que otros, los mercados no funcionan como en los modelos tradicionales y se requieren incentivos, señales e instrumentos adicionales para que los actores se encuentren en igualdad de circunstancias.

ASIMETRÍA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

- Empresas presentan a sus usuarios información de baja calidad
- Casal et al., (2011) menciona que “los usuarios al no disponer de la totalidad de información se podría alterar el funcionamiento de los mercados

CONSECUENCIA DE LA ASIMETRÍA

- **Selección Adversa:** se relaciona con las decisiones previas que toma el usuario con base en la información financiera
- **Riesgo Moral:** acciones emprendidas después de tomadas las decisiones por el usuario



EMPRESA

Ente con personería jurídica o natural donde se desarrollan diferentes tipos de actividades económicas, con el único fin de obtener ganancias y satisfacer las necesidades de la comunidad

ACTIVIDADES ECONÓMICAS

Procesos mediante los cuales se crean los bienes y servicios, a partir de unos factores de producción, que satisfacen las necesidades de los consumidores y es alrededor de estas que gira la economía de un país

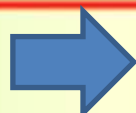
TAMAÑO DE EMPRESA

TAMAÑO	PARÁMETROS
GRANDE	V: \$5'000.001 en adelante. P: 200 en adelante
MEDIANA "B"	V: \$2'000.001 a \$5'000.000. P: 100 a 199
MADIANA "A"	V: \$1'000.001 a \$2'000.000. P: 50 a 99
PEQUEÑA	V: \$100.001 a \$1'000.000. P: 10 a 49
MICROEMPRESA	V: < a \$100.000. P: 1 a 9



Eje central para el desarrollo económico y social de un país

Transformar la materia prima en un producto de utilidad concreta



BANCA ECUATORIANA

El sistema bancario ecuatoriano muestra un crecimiento en el nivel de profundización financiera, lo que indica que los bancos tienen espacio para crecer y contribuir al desarrollo económico del país

BANCA PRIVADA: instituciones financieras de propiedad particular que realizan funciones de captación y financiamiento de recursos, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio

BANCA PÚBLICA: es una institución crediticia en la que el control y gestión están en manos de alguna administración pública o del Estado

ENTE CONTROLADOR – Superintendencia de Bancos

CRÉDITO

El crédito en general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia que se concede al deudor

SUJETOS DE CRÉDITO

Todos los clientes del Banco están en capacidad de ser considerados sujetos de crédito, en términos proporcionales a su situación económica, a la importancia de sus negocios y manejo de cuentas con el Banco

5 C's DEL CRÉDITO

Proceso de mucha importancia, porque por medio de este se podrá determinar si un cliente podrá obtener o no financiamiento de la banca para poder realizar el proyecto que se planteaba

ANÁLISIS DE CRÉDITO

Conjunto de variables que reúnen toda la información necesaria para evaluar de manera completa y objetiva la habilidad, entendida como capacidad y voluntad de pago, de un cliente para pagar un préstamo

Carácter del solicitante de crédito, Capacidad de pago, Capital disponible, Colateral como garantía del préstamo y Condiciones de la economía en general.

TIPOS DE CRÉDITO



FUNDAMENTACIÓN LEGAL



NIC Las NIC se han transformado en las normas de contabilidad más ampliamente aceptadas en el mundo

Hasta la fecha, se han emitido 41 normas, y 32 interpretaciones, de las cuales 29 normas y 11 interpretaciones se encuentran vigentes en la actualidad

NIC 1

NIC 2

NIC 8

NIC 12

NIC 16

NIC 18

NIC 27

NIC 34

NIIF Requerimientos de reconocimiento, medición, presentación de información que revelan las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros con propósito de información general

NIIF 1

NIIF 3

NIIF 7



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INGENIERÍA PARA LA EXCELENCIA

CÓDIGO TRIBUTARIO

**Art. 348.- Concepto.-
p. 85**

**Art. 349.- Sanciones
por Contravenciones.-
p. 86**

CÓDIGO ORGÁNICO INTEGRAL PENAL

**Artículo 298.-
Defraudación
tributaria.-**

**# 5, 6, 8, 9, 10 Y 15
p.113**

CÓDIGO DE ÉTICA DEL CONTADOR

**Artículo 9. Práctica
Tributaria # 9.2 y 9.5
p. 15**

**Artículo 16.
Presentación de
Información # 16.1 y
16.2
p. 32**

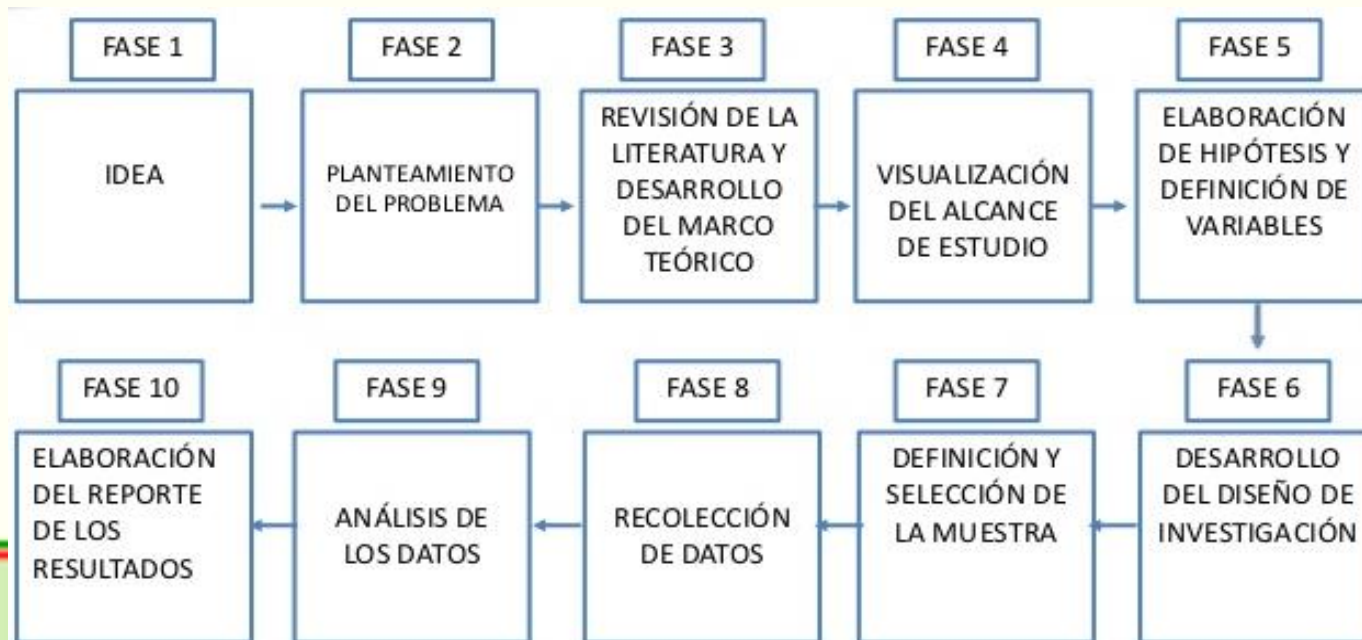
CAPÍTULO III

METODOLOGÍA PARA EL ESTUDIO DE LA EVALUACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO

MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN

ENFOQUE
CUANTITATIVO

Proceso cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no puede brincar o eludir pasos, el orden es riguroso, aunque desde luego se puede redefinir alguna fase



TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Investigación Aplicada

Conocimientos adquiridos

Investigación de Campo

Cuestionarios, observaciones

Investigación Descriptiva

Ordenar y clasificar los datos

Investigación Analítica

Probar la hipótesis

Investigación Documental

Documentos de cualquier especie

De acuerdo con Hernández Sampieri, Fernandez-Collado, y Baptista Lucio (2006) mencionan que “el diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea”

Por lo que en el presente proyecto al tener un enfoque cuantitativo, el diseño de la investigación debe estar direccionado al análisis de la hipótesis establecida y ser una estrategia clara que permita cumplir con las necesidades de cada uno de los objetivos propuestos, para dar solución al problema

DISEÑO

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

POBLACIÓN Y MUESTRA

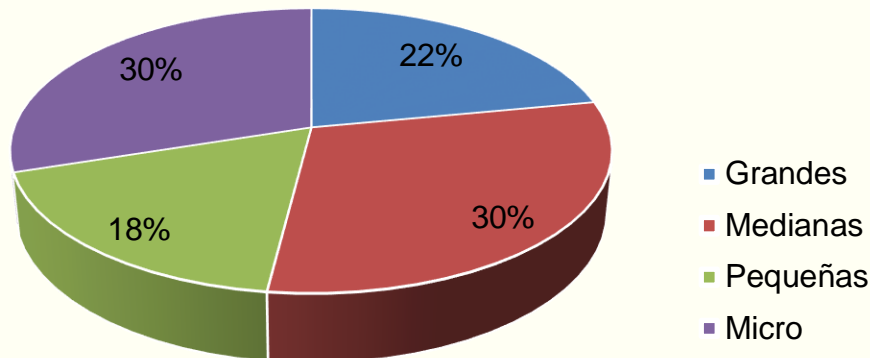
Empresas Industriales Manufactureras, de la provincia de Cotopaxi

POBLACIÓN

Es el conjunto de elementos donde se va a realizar un estudio, para conseguir información necesaria y obtener resultados

Empresas Industriales Manufactureras de la provincia de Cotopaxi N° 50

Población Complementaria, banca ecuatoriana 11 instituciones, 9 privados y 2 públicos



MUESTRA

La muestra, no será calculada con fórmulas estadísticas, ya que se realizará un estudio aleatorio de casos de las empresas del sector industrial manufacturero de la provincia de Cotopaxi

Población Complementaria, se utilizará el total de la población de la banca ecuatoriana, para poder tener mayor asertividad en la investigación.

TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE DATOS

La recopilación documental

- A partir de varias fuentes como son textos, documentos y páginas web, además de acudir a los estados e información contable – financiera de las empresas del sector.

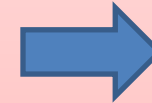


La encuesta

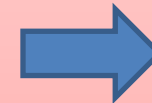
- Es una serie de preguntas que se realizan a un grupo significativo de individuos con el fin de encontrar información acerca del problema de estudio. Por lo tanto en el proyecto se realizarán encuestas a los asesores de créditos comerciales de las distintas instituciones bancarias de Cotopaxi

INSTRUMENTOS

- **Cuestionario**



- **Cédula Analítica**



- **Hoja de Hallazgos**



VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS



La validez responde a la pregunta ¿con qué fidelidad corresponde el universo o población al atributo que se va a medir? La validez de un instrumento consiste en que mida lo que tiene que medir (autenticidad)

Validación instrumentos de la investigación

Cuestionario: La validez del cuestionario surge a partir de 1948 ya que la Organización Mundial de la Salud, durante numerosas investigaciones empleo este instrumento y fue de gran importancia, porque facilitó la medición de dimensiones que conforman la salud

Cédula Analítica: La validez de la cédula analítica, proviene de los auditores calificados, ya que son ellos quienes utilizan este instrumento para describir cuentas u otros elementos que se encuentran en revisión dentro del proceso de auditoría

Hoja de Hallazgo: La validez de la hoja de hallazgos, de igual manera proviene de los auditores calificados, ya que son ellos quienes utilizan esta herramienta y la van estructurando de acuerdo a las necesidades del caso

TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS

El propósito del análisis de datos es aplicar un conjunto de estrategias y técnicas que le permiten al investigador obtener el conocimiento que estaba buscando, a partir del adecuado tratamiento de los datos recogidos

Existen dos técnicas para el análisis de datos, que son:

Análisis Contable:
Horizontal y vertical

Análisis Cualitativo: Se refiere al que se procede hacer con la información de tipo verbal que, de un modo general, se ha recogido con fichas de uno u otro tipo

Análisis Cuantitativo : Este tipo de operación se efectúa, naturalmente con toda la información numérica resultante de la investigación.

Análisis Financiero:
Indicadores Financieros

HIPÓTESIS

Método de la Chi - Cuadrado

Es un método estadístico útil que permite probar las hipótesis relacionadas con la diferencia entre el conjunto de frecuencias observadas en una muestra y el conjunto de frecuencias teóricas y esperadas de la misma muestra



CAPÍTULO IV

ANÁLISIS CONTABLE – FINANCIERO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO

ANÁLISIS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO

Análisis Macro

- Según el INEC las empresas de este sector aumentan.
- Según el BCE, este sector obtuvo un PIB de \$13.484 millones en el 2015.
- A nivel regional el mayor volumen de empresas se ubican :
En la Sierra (63%); en la Costa (36%); y la Amazonía (1%)

Análisis Micro

- Uno de los principales sectores para la economía de la provincia genera alrededor de 339,8 millones de dólares.
- Existen 5 actividades principales dentro del sector industrial manufacturero

ANÁLISIS DE LA BANCA ECUATORINANA

Análisis Macro

103

- En 1999, ocurre la crisis bancaria denominada feriado bancario.
- Durante el gobierno de la revolución ciudadana el desarrollo bancario del país ha estado marcado por una creciente bancarización e inclusión financiera.
- Las personas naturales y las empresas tienen mayor acceso al financiamiento de proyectos.
- Según estadísticas de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador el 60,9% de la cartera de crédito del sistema financiero privado corresponde a las colocaciones al sector productivo

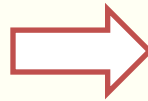
Análisis Micro

105

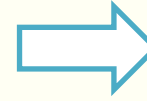
- La banca pública ha contribuido con el otorgamiento de microcréditos al desarrollo económico y social de los Sectores Productivos de la provincia.
- La banca privada, ha influido positivamente para el progreso de la provincia, posee programas de financiamiento para los diferentes sectores productivos.
- A partir de la reactivación del volcán Cotopaxi, la banca ecuatoriana en la provincia, ha sido mucho más cautelosa en la colocación de fondos.

ANÁLISIS DE CASOS

CASO A



Período 2014 y 2015



- Balances Internos
- Formulario 101

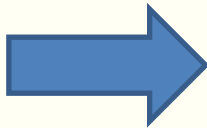
ANÁLISIS CONTABLE - FINANCIERO

BALANCES INTERNOS

FORMULARIO 101

CÉDULAS ANALÍTICAS

Son diferentes papeles de trabajo que se utilizan con el fin de agrupar la información de los distintos estados financieros de un periodo determinado



HOJA DE HALLAZGOS

Es un papel de trabajo que se ha utilizado, para describir las causas y efectos de las diferencias encontradas en las cédulas analíticas tanto del balance general como del estado de resultados



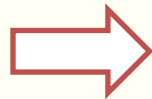
Simulador [2014](#) - [2015](#)



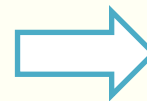
ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

ANÁLISIS DE CASOS

CASO B



Período 2013 y 2014



- Balances Internos
- Balances SuperCías

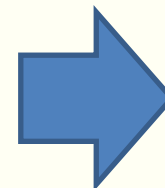
ANÁLISIS CONTABLE - FINANCIERO

BALANCES INTERNOS

BALANCES SUPERCÍAS

CÉDULAS ANALÍTICAS

HOJA DE HALLAZGOS



Simulador [2013](#) - [2014](#)



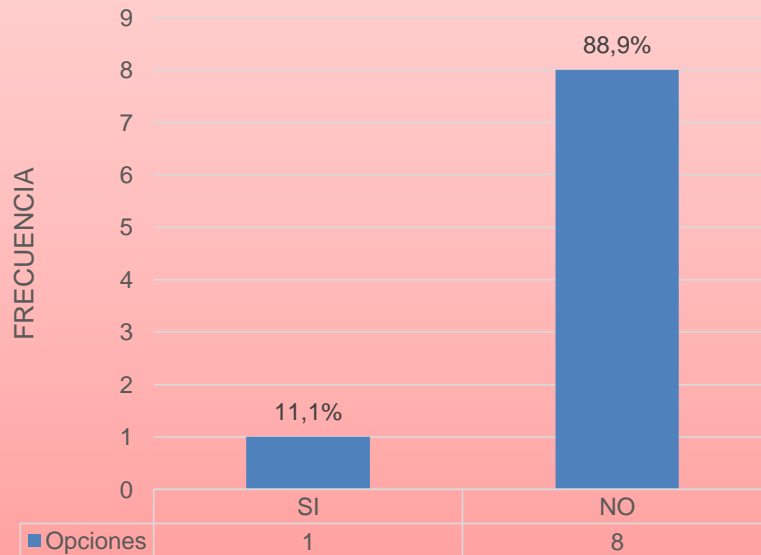
ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

ANÁLISIS DE CAMPO

Se elaboró una encuesta dirigida a los funcionarios de la banca ecuatoriana que laboran en la provincia de Cotopaxi

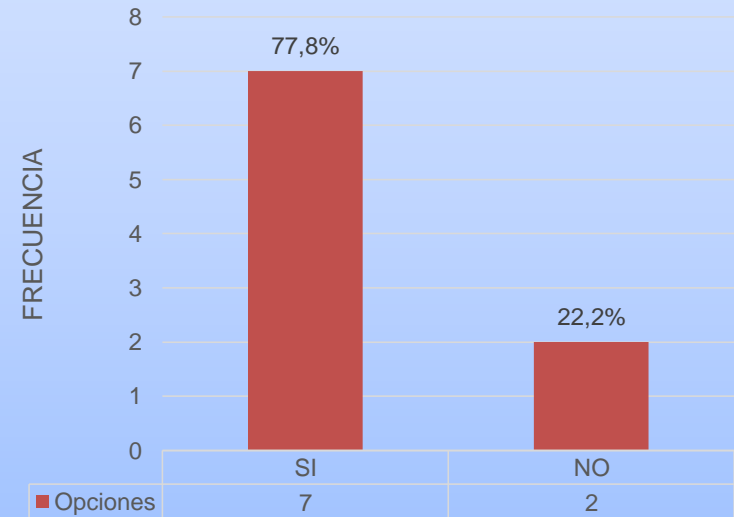
Variable Independiente = Información Contable – Financiera

5. ¿Considera que la información contable – financiera presentada por estas empresas, reflejan la realidad?



Variable Dependiente = Toma de Decisiones.

11. ¿Ha existido casos, que por la existencia de variación de información en los estados financieros, se ha denegado un crédito comercial, a empresas de este sector?



CAPÍTULO V

DIAGNÓSTICO DE LA EVALUACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO, DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI

Análisis de los Resultados

Ante los hallazgos obtenidos en el análisis de los casos, se puede determinar que las asimetrías encontradas en las cuentas que componen los balances de las empresas, son ocasionadas por vacíos o por permisividad propia de los principios y normas contables

PCGA

- **Ingresos ordinarios:** NIC [18](#), párrafo 10
- **Activos y pasivos por impuestos diferidos:** NIC [12](#), párrafo 74 .
- **Activos y pasivos financieros:** NIC [32](#), párrafo 42.
- **Pasivos corrientes y no corrientes:** NIC [32](#), párrafo 11 ; NIC [39](#), párrafo 9; NIIF [7](#), párrafo 9; NIIF para PYMES sección [11](#), párrafo 11.8

Análisis de los Resultados

La asimetría de información contable – financiera que presentan las empresas, no se debe por omisión de información por parte de los contadores o por la dirección; sino se debe que tanto las empresas como los entes reguladores, utilizan los principios y normas contables

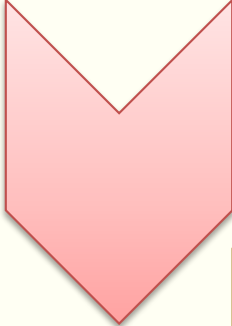
Según la teoría del neo institucionalismo, cada institución se enfoca en cumplir sus objetivos y beneficios para sí mismo, razón por la cual las empresas al presentar sus estados financieros, tienen el objetivo de lucrar y maximizar sus utilidades periodo tras periodo.

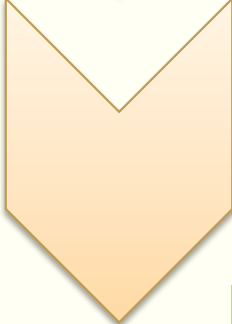
Al calcular los indicadores financieros estos también se ven afectados por la presencia de diferencias en la información contable – financiera en los casos de estudio, ya que se presentan variaciones considerables.

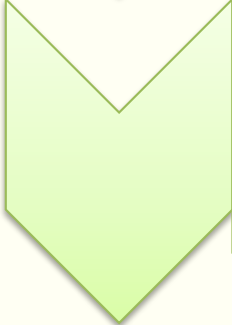
Los estados financieros analizados corresponden a los años 2013, 2014 y 2015, y en estos años la provincia de Cotopaxi se ha visto afectada por varios factores como pago de las salvaguardias

La actividad eruptiva del volcán Cotopaxi, que hizo que las ventas bajen un 50% en la provincia de Cotopaxi, a pesar de la reducción de ventas en la provincia las empresas analizadas, tuvieron aumentos no tan significativos en sus ventas.

Discusión de los Resultados

- 
- En la información contable financiera presenta varias diferencias que causan importantes asimetrías.
 - Existe la presencia de asimetrías significativas y asimetrías poco relevantes

- 
- Las cuentas donde existen diferencias son aquellas donde se centra con mayor énfasis el análisis crediticio, ya que es ahí donde se pueden determinar los niveles de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y actividad que poseen las empresas
 - Todo tipo de asimetría de información da un indicio a los usuarios externos como la banca, de que alguna situación está inconsistente en la entidad.

- 
- No todas las instituciones otorgan este tipo de créditos, ya que se dirigen a otros segmentos.
 - La banca ecuatoriana, considera necesario que exista un nuevo mecanismo o herramienta más efectivo en el análisis para este tipo de créditos, con el fin de organizar y evaluar de mejor manera las cuentas que intervienen con mayor relevancia en el análisis crediticio.

Comparativo de la Información

Con las asimetrías obtenidas en el análisis de los balances de las empresas, se va a realizar la comparación entre los años de estudio por cada caso; y se podrá ver la fluctuación que han tenido estas diferencias en cada una de sus cuentas.

CASO A

CASO B

Comprobación de la hipótesis

Para llevar a cabo la comprobación de la hipótesis del presente trabajo de investigación, como se dijo en el capítulo III, se lo realizará con el método de la chi – cuadrado, que a continuación se muestra la fórmula:

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

Donde:

x^2 = chi – cuadrado

fo = frecuencia del valor observado

fr = frecuencia del valor esperado

Cálculo de la Chi- Cuadrado

Cálculo Manual

Variable Independiente =
Información Contable –
Financiera.

Variable Dependiente =
Toma de Decisiones.

$$f_e = \frac{(Total\ de\ la\ fila) * (Total\ de\ la\ columna)}{Total\ de\ fila\ y\ columna}$$

Datos observados

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS		TOTAL
	SI	NO	
5.- ¿Considera que la información contable - financiera presentada por estas empresas, reflejan la realidad?	1	8	9
11.- ¿Ha existido casos, que por la existencia de variación de información en los estados financieros se ha denegado un crédito comercial, a empresas de este sector?	7	2	9
TOTAL	8	10	18

Datos esperados

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS	
	SI	NO
5.- ¿Considera que la información contable - financiera presentada por estas empresas, reflejan la realidad?	4	5
11.- ¿Ha existido casos, que por la existencia de variación de información en los estados financieros se ha denegado un crédito comercial, a empresas de este sector?	4	5

Cálculo de la chi – cuadrado

Chi – cuadrado	Fo	Fe	fo – fe	(fo – fe) ²	(fo – fe) ² / fe
Preg.5 SI	1	4	-3	9	2,25
Preg.5 NO	8	5	3	9	1,8
Preg.11 SI	7	4	3	9	2,25
Preg.11 NO	2	5	-3	9	1,8
Chi – cuadrado calculado (x^2c) =					8,10

Grados de Libertad

$$= (\text{Cantidad de filas} - 1)$$

$$\text{Grados de Libertad} = (2 - 1) * (2 - 1)$$

$$\text{Grados de Libertad} = (1) * (1)$$

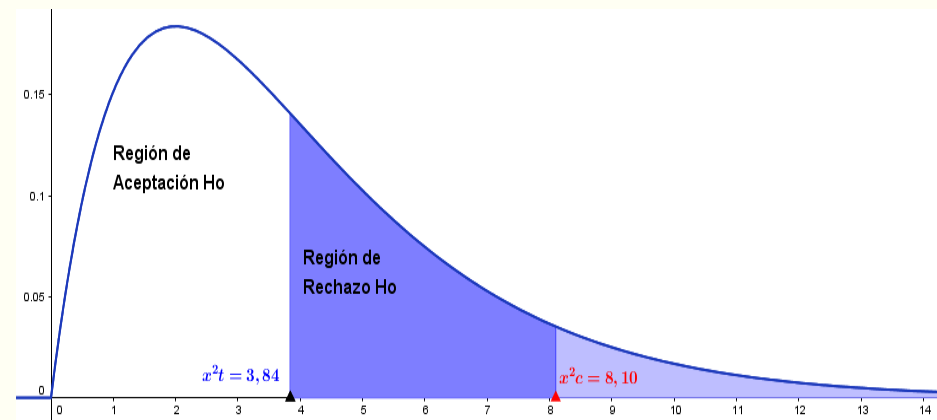
$$\text{Grados de Libertad} = 1$$

Nivel de Significancia: 0,05

Grados de libertad	Probabilidad										
	0,95	0,90	0,80	0,70	0,50	0,30	0,20	0,10	0,05	0,01	0,001
1	0,004	0,02	0,06	0,15	0,46	1,07	1,64	2,71	3,84	6,64	10,83
2	0,10	0,21	0,45	0,71	1,39	2,41	3,22	4,60	5,99	9,21	13,82
3	0,35	0,58	1,01	1,42	2,37	3,66	4,64	6,25	7,82	11,34	16,27
4	0,71	1,06	1,65	2,20	3,36	4,88	5,99	7,78	9,49	13,28	18,47
5	1,14	1,61	2,34	3,00	4,35	6,06	7,29	9,24	11,07	15,09	20,52
6	1,63	2,20	3,07	3,83	5,35	7,23	8,56	10,64	12,59	16,81	22,46
7	2,17	2,83	3,82	4,67	6,35	8,38	9,80	12,02	14,07	18,48	24,32
8	2,73	3,49	4,59	5,53	7,34	9,52	11,03	13,36	15,51	20,09	26,12
9	3,32	4,17	5,38	6,39	8,34	10,66	12,24	14,68	16,92	21,67	27,88
10	3,94	4,86	6,18	7,27	9,34	11,78	13,44	15,99	18,31	23,21	29,59
									No significativo	Significativo	

$$x^2t < x^2c$$

$$3,84 < 8,10$$



Cálculo de la Chi- Cuadrado

Comprobación SPSS

Prueba de chi – cuadrado SPSS

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)	Sig. exacta (bilateral)	Sig. exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,938 ^a	1	,047		
Corrección por <u>continuidad</u> ^b	,502	1	,479		
Razón de verosimilitudes	3,506	1	,061		
Estadístico exacto de Fisher				,222	,222
Asociación lineal por lineal	3,500	1	,061		
N de casos válidos	9				

Para la comprobación de la hipótesis, el valor obtenido del SPSS debe ser menor al nivel de significancia 0,05; y en la anterior tabla se puede observar que la sig. Asintótica es 0,047; es decir $0,05 > 0,047$.

Lo que permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa necesaria para el presente proyecto de investigación.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA DE UNA HERRAMIENTA PARA UNA MEJOR TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA

1. DATOS INFORMATIVOS:

- Base de datos
- Clasificación de las empresas
- Estados financieros internos y de los organismos de control.
- Indicadores Sectoriales
- Principios y normas contables

2. ANTECEDENTES

- En los casos analizados se muestran que las empresas manejan diferente información en el contenido de sus distintos tipos de estados financieros, dando lugar a que por esta presencia de asimetría no se conoce cuál es la realidad financiera en la que se encuentran.
- Estas diferencias ocasionan asimetría de información contable – financiera, que afecta directamente a los usuarios externos de aquella información, como es el caso de la banca ecuatoriana.

CARACTERÍSTICAS

- El simulador estará dirigido únicamente a empresas del sector industrial manufacturero.
- La estructura de la parte contable del simulador, estará basado en los estados internos y F101 de las empresas.
- El simulador emitirá resultados numéricos y gráficos, para que los usuarios puedan tener una mejor apreciación.
- Presentará una tabla de amortización, una vez que los resultados crediticios sean favorables.

3. JUSTIFICACIÓN

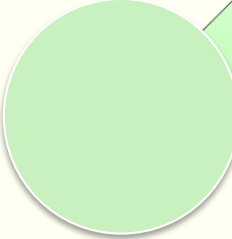
- La existencia de diferencias que ocasionan asimetría de información contable – financiera de las empresas, presenta un panorama poco favorable en la toma de decisiones de los usuarios externos.
- La banca ecuatoriana a pesar de tener varios mecanismos que les permita analizar conjuntamente las 5C's del crédito; no cuentan con una herramienta especializada en enfatizar la Capacidad de pago





4. OBJETIVOS

- Mitigar los efectos de las diferencias que ocasionan asimetría de información contable – financiera, ante la toma de decisiones crediticias por parte de la banca.
- Evaluar con mayor efectividad los estados financieros de las empresas, con la finalidad de conocer su verdadera situación contable – financiera y así poder tomar una acertada decisión crediticia.



5. FUNDAMENTACIÓN DE LA PROPUESTA

- Asimetría de la Información Contable- Financiera
 - Existencia y efectos de la Asimetría de la Información.
 - Influencia de las normas contables en la Información Financiera .
- Información asimétrica en la toma de decisiones crediticias.



6. METODOLOGÍA SUGERIDA

- Desde el punto de vista contable, se utilizará las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que estas indican las diferentes bases, principios o guías para el tratamiento contable de las cuentas que se encuentran en los estados financieros.
- Desde el punto de vista financiero se utilizará como apoyo y soporte la aplicación de los indicadores financieros.
- Desde el punto de vista técnico se hará uso de varias de las herramientas de Microsoft Excel, como son la aplicación de una serie de fórmulas, macros y condicionamientos

DESCRIPCIÓN DE LA [PROPUESTA](#) Y LINEAMIENTOS DE CONTROL

CAPÍTULO VII

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

El enfoque cuantitativo utilizado en la investigación ha sido de gran utilidad para su desarrollo y consecución, ya que permitió seguir de manera secuencial cada uno de los pasos propuestos para llegar con eficiencia y eficacia al término del presente proyecto.

La información contable – financiera de las empresas seleccionadas, presentaron diferencias significativas, las mismas que ocasionaron un importante nivel de asimetrías en cuentas relevantes para el análisis crediticio, como son las cuentas que permiten medir la liquidez, endeudamiento y rentabilidad

Las cuentas donde se encontró mayores diferencias son similares en ambos casos de estudio como son las cuentas del pasivo, reserva legal, resultados acumulados, costo de ventas y gastos. Además también se encontraron diferencias pocas significativas, que de una u otra manera si afectan en la veracidad de la información de las empresas.

Se concluye que la creación del simulador financiero reduce los efectos que ocasionan las asimetrías de información que presentan las empresas, evaluando con mayor efectividad la información contable – financiera que las empresas del sector industrial manufacturero presentan en sus distintos estados financieros

Recomendaciones

Se recomienda utilizar fuentes conceptuales, teóricas y legales que sustenten la problemática de estudio; además se debe emplear una metodología que acapare todas las necesidades de la investigación

Se recomienda realizar una evaluación minuciosa de cada una de las cuentas que componen estos balances, los instrumentos contables financieros necesarios son el análisis horizontal, análisis vertical e indicadores financieros; con los cuales se puede determinar la composición y variación que la información contable - financiera ha tenido entre periodos.

Se sugiere que en las notas aclaratorias de los estados financieros, se especifique con mayor claridad las razones por las que existen diferencias, con el fin de que los usuarios externos puedan entender y conocer el tratamiento que manejan las empresas ante cada una de sus cuentas.

Se recomienda que la banca ecuatoriana, aplique adecuadamente el simulador financiero, con el objetivo de tomar acertadas decisiones crediticias, minimizar riesgos y optimizar recursos.

**GRACIAS
POR SU ATENCIÓN**



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA