



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

**TEMA: DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL
DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL PERIODO
2015**

AUTORAS:

**ANDREA CAROLINA BACA RAMÍREZ
MYRIAM YOLANDA MOLINA ZAPATA**

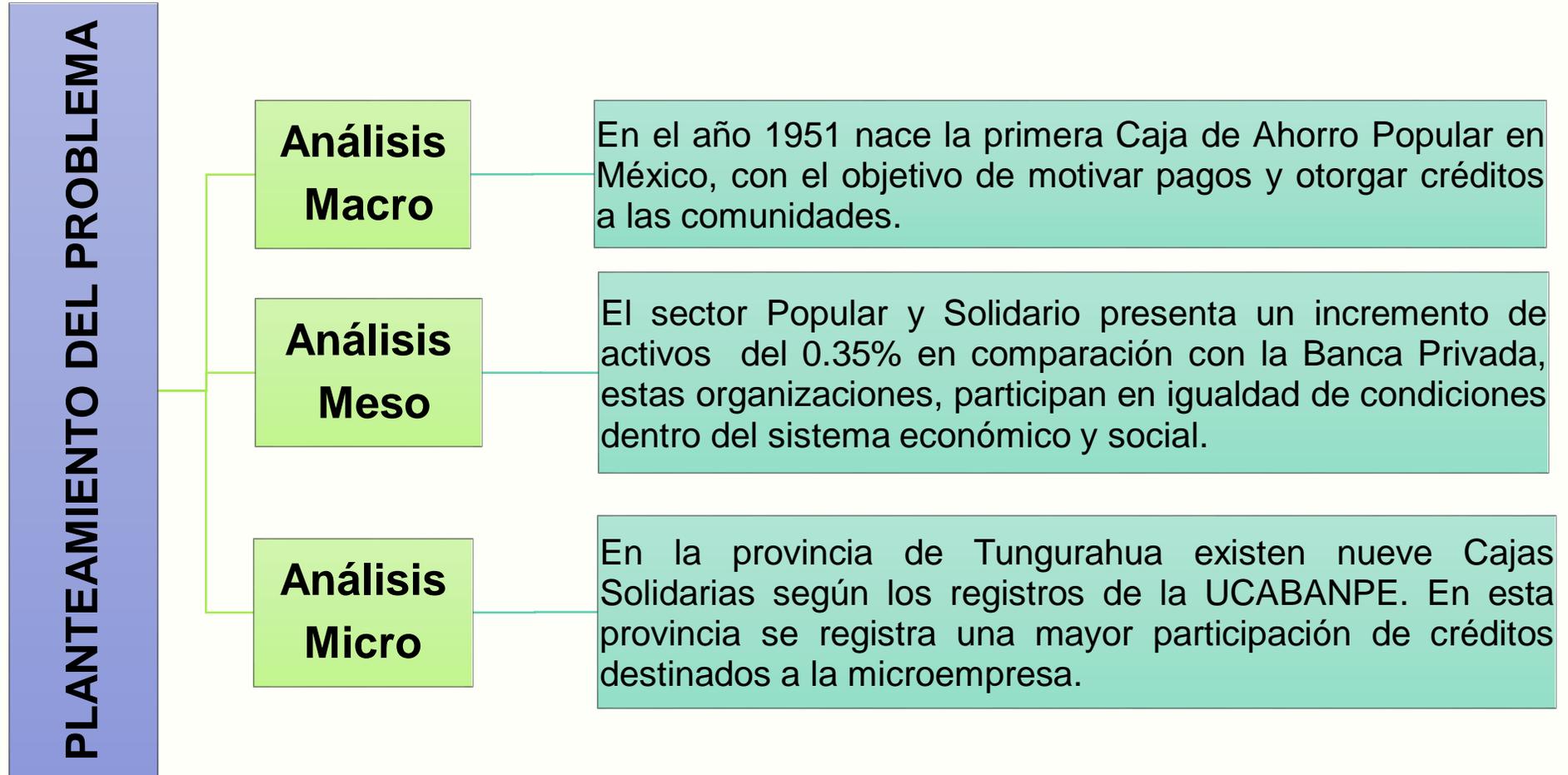
DIRECTOR: ECON. FRANCISCO CAICEDO A.

**LATACUNGA
2017**

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

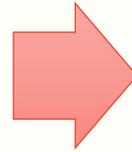
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA



JUSTIFICACIÓN

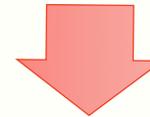
TEÓRICO

Sirve como un medio de consulta para los estudiantes y público en general, a través de la cual puede sugerir ideas, recomendaciones o hipótesis a futuras investigaciones.



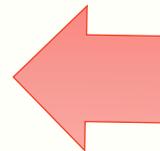
PRÁCTICO

Genera un análisis del desempeño de las Cajas Solidarias y emite recomendaciones que ayuden a mejorar las estrategias de cada una de ellas.



SOCIAL

Permite fortalecer a los pequeños emprendedores mediante el apoyo a sus proyectos, para que estos tengan una mejor calidad de vida



METODOLÓGICO

Constituye una guía para la realización de futuras investigaciones.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL



Determinar el desempeño de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la provincia de Tungurahua en el año 2015.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS



Diagnosticar la situación económica, financiera de las Cajas Solidarias, mediante el levantamiento de información.

Identificar el impacto que han generado las Cajas Solidarias en los socios.

Evaluar la situación económica de las Cajas Solidarias y el impacto en sus beneficiarios.

Valorar cómo las Cajas Solidarias aportan al crecimiento económico de la provincia de Tungurahua.

CAPÍTULO II

RESPALDO TEÓRICO Y LEGAL

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Teoría de Equidad

- Según Stacey Adams: “La teoría de la equidad es comparar sus recompensas y el producto de su trabajo con los demás, para evaluarlas si son justas”.
- La idea básica que se mantiene sobre equidad es que se debe recibir lo que se aporta.

Teoría de Solidaridad

- Según Elsa Punset: “Las personas ayudamos porque somos capaces de sentir y de ponernos en la piel de los demás. Ayudar genera felicidad personal y colectiva”. Su teoría se basa en la ayuda social para generar personas felices y empáticas con la sociedad.

FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL



Caja Solidaria

- Son organizaciones de mutua ayuda formadas por personas que comparten un vínculo común natural y se asocian para ahorrar en conjunto con el fin de fomentar préstamos fáciles para resolver sus propias necesidades.



Economía Popular y Solidaria

- Es el resultado de una combinación entre diferentes capacidades, oportunidades y necesidades insatisfechas para poder establecer una cooperación y acto solidario entre los diferentes miembros de un sector o comunidad.



Informe Social Interno

- Es una herramienta indispensable para el sector Económico Popular y Solidario, ya que recurre a indicadores cualitativos que resultan necesarios para conocer la opinión de los asociados y trabajadores sobre el cumplimiento de los principios cooperativos.

PRINCIPIOS



Según el Art. 4 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, las organizaciones de este sector se guían por los siguientes principios:

- * La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- * La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- * El comercio justo y consumo ético y responsable;
- * La equidad de género;
- * El respeto a la identidad cultural;
- * La autogestión;
- * La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- * La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

ACTORES



Según el MIES son todas las formas de organización popular y solidaria como los emprendimientos familiares o unipersonales, pequeños negocios, asociaciones de mujeres, de igual manera los pequeños productores, agricultores, artesanos, quienes presten diferentes servicios manuales y los comerciantes informales.

- El crecimiento financiero se lo define como el aumento en la toma de decisiones sobre la inversión, es decir la identificación de oportunidades de inversión y análisis de su viabilidad económica que permitan el correcto funcionamiento de la organización.

Crecimiento Financiero



- El desarrollo financiero es la expansión de instituciones, instrumentos y mercados que apoyen el proceso de inversión y crecimiento.

Desarrollo Financiero



- Las razones financieras son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada.

Razones Financieras



INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	DEFINICION
Cobertura de Cartera	Indica la capacidad con que cada institución puede garantizar su cartera de crédito ante posibles contingencias.
Morosidad de Cartera	Mide la magnitud de la cartera de crédito que está vencida. La relación debe ser menor para que sea aceptable.
Participación de los Activos Improductivos	Mide la participación de los activos improductivos no generadores de ingresos recurrentes, o que están fuera de la normativa legal.
Participación de los Activos Productivos	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
Suficiencia de Capital	reflejan la suficiencia de capital que mantiene las instituciones para llevar a cabo la intermediación financiera.

INDICADORES	DEFINICION
Liquidez	Mide el nivel de disponibilidad que mantiene una institución para poder responder a sus pasivos de mayor exigibilidad de manera inmediata.
ROE	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.
ROA	Mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor
Indicadores de Eficiencia Financiera	reflejan el nivel de utilización de los recursos para poder llevar a cabo la intermediación; reflejando el grado de productividad financiera. Siendo favorable una relación baja.
Indicadores de Eficiencia Administrativa	Reflejan el costo del personal debido al manejo de la intermediación y la gestión operativa que se lleva a cabo dentro de la institución.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Tipos de investigación

Investigación de campo

Analiza e identifica el contexto del problema.

Investigación descriptiva

Selecciona una serie de cuestiones y mide o recolecta información

Técnicas de investigación

La observación científica

Permite mirar detenidamente un objeto para poder analizarlo.

La entrevista

Intercambio verbal, ayuda a reunir datos durante un encuentro.

La encuesta

Instrumento indispensable para conocer el comportamiento de grupos de interés.

Metodología de la investigación

Método Inductivo

Método Deductivo

POBLACIÓN Y MUESTRA

CAJAS MAS REPRESENTATIVAS		INFORMACIÓN	OBSERVACIÓN
1	Banco Comunitario de Ahorro y Crédito Llangahua	Posee estados financieros de tres años.	Años: 2013, 2014, 2015
2	Caja Solidaria Unión Financiera	Posee estados financieros de tres años.	Años: 2013, 2014, 2015
3	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Yurak Siza	Posee estados financieros de tres años.	Años: 2013, 2014, 2015
4	Caja Solidaria Financiera de Ahorro y Crédito "Pasa"	Posee estados financieros de dos años.	Años: 2014, 2015
CAJAS MENOS REPRESENTATIVAS		INFORMACIÓN	OBSERVACIÓN
5	Caja Solidaria Indígena Tungurahua	Posee estados financieros de un año.	Años: 2013, No contaba con personal que los realce.
6	Caja Solidaria Ricchari Runa	Posee estados financieros de un año.	Años: 2015, no había realizado antes.
7	Caja Solidaria Financiera de Ahorro y Crédito Llangahua Wiñachi	Posee estados financieros de un año.	Años: 2015, anteriores perdidos

DATOS	SOCIOS
POBLACIÓN TOTAL	2388
Banco Comunitario Llangahua	900
Caja Solidaria Unión Financiera	530
Caja Solidaria Yurak Siza	225
Caja Solidaria Pasa	733
P	0,95
Q	0,05
Z	1,96
D	0,05

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

PORCENTAJE	NÚMERO DE ENCUESTAS
25%	18
25%	18
25%	18
25%	18
100%	72

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Mediante el análisis de las encuestas realizadas se determinó que los socios encuestados consideran que las Cajas Solidarias aportan totalmente al desarrollo de la economía de su sector.

Aportan al desarrollo económico de su sector a través de las facilidades que se otorga a los sectores desfavorecidos por la banca tradicional.

Los socios adquieren un financiamiento en las diferentes Cajas, obtuvieron beneficios como el incremento de su patrimonio o la expansión de sus negocios.

ANÁLISIS DE MATERIALIDAD

BANCO COMUNITARIO "LLANGAHUA"

Bancos y Otras Instituciones Financieras. En el año 2015 refleja una disminución del 99% registrando \$68,41 dólares como saldo.

Incremento de la cartera de crédito del 2%.

Refleja una mayor participación de créditos de vivienda.

La cartera de crédito representa el 85% del total de activos

Las obligaciones con el público representan el 26% del total pasivo y patrimonio

La cuenta ingresos y descuentos representan el 98% del total ingresos

Existe una disminución del 43% de la cuenta Caja en relación al año 2014.

Incremento del 196% de la cuenta préstamos por cobrar .

La cuenta resultados del ejercicio refleja un crecimiento del 62%

El activo corriente representa el 99% del total de activos.

CAJA SOLIDARIA YURAK SISA

Los préstamos por cobrar representan el 33% del total de activos

Las donaciones representan el 31% del total pasivo y patrimonio

Los intereses ganados en préstamos representan el 88% de los ingresos totales

Los gastos administrativos y de gestión representan el 29% de los ingresos totales

**BANCO UNÓN
FINANCIERA**

La cartera de crédito registra un incremento al 2015 de 218%

Los depósitos a plazo de 31 a 90 días se incrementa en 1053%.

Los ingresos por mora se incrementan en 1230%

La cuenta mas representativa es Cartera de crédito con el 87,46%.

La cartera de crédito para la producción por vencer constituye el 79,7%

Depósitos de 31 a 90 días disminuye al 2015 al 18,77%

Ingresos por créditos otorgados, representa el 84,38%.

**CAJA SOLIDARIA
PASA**

Los depósitos a plazo mayores de 360 días decrecen en un 82%.

El ahorro programa se incrementa en un 882%.

Se incrementa en 164% la Cartera de crédito para la microempresa.

Existe un excedente de \$ 7.186,79

Cartera de crédito para la microempresa, representa 73,24%.

Obligaciones financieras, representan el 39,39%

Ingresos de cartera. Gastos de personal.

ANÁLISIS FINANCIERO

INDICADORES	AÑOS	BANCO COMUNITARIO LLANGAHUA	CAJA SOLIDARIA YURAK SIZA	CAJA SOLIDARIA UNIÓN FINANCIERA	INSTITUCIÓN FINANCIERA “PASA”
COBERTURA DE CARTERA	2013	4%	0%	0,15%	-
	2014	7%	0%	0,67%	1,02%
	2015	11%	0%	2,51%	1,58%
MOROSIDAD DE CARTERA	2013	20%	0%	6,91%	-
	2014	15%	0%	8,19%	5,99%
	2015	41%	0%	11,61%	10,89%
PARTICIPACIÓN DE LOS ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	2013	32%	8%	30,47%	-
	2014	16%	16%	15,56%	10,40%
	2015	30%	8%	13,54%	12,30%
PARTICIPACIÓN DE LOS ACTIVOS PRODUCTIVOS	2013	68%	92%	69,53%	-
	2014	84%	84%	84,44%	89,60%
	2015	70%	92%	86,46%	87,70%

SUFICIENCIA DE CAPITAL	2013	84%	55%	74,37%	-
	2014	50%	54%	102,43%	935,43%
	2015	46%	65%	122,85%	1017,14%
APORTE PATRIMONIO A LOS ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	2013	59%	13%	53,52%	-
	2014	24%	27%	33,50%	107,54%
	2015	43%	14%	32,54%	140,33%
FINANCIAMIENTO	2013	46%	35%	42,34%	-
	2014	33%	32%	47,59%	90,43%
	2015	32%	35%	51,14%	89,18%
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	2013	72%	18%	84,20%	-
	2014	45%	43%	29,46%	10,20%
	2015	51%	18%	13,64%	6,62%

ROE	2013	2%	2%	14,21%	-
	2014	5%	16%	14,44%	-0,76%
	2015	11%	22%	20,66%	29,60%
ROA	2013	1%	1%	6,57%	-
	2014	3%	9%	6,68%	-0,07%
	2015	7%	13%	9,56%	2,69%
INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA	2013	13%	16%	31,19%	-
	2014	15%	5%	22,59%	37,03%
	2015	22%	13%	13,51%	21,49%
INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	2013	3%	3%	0 %	-
	2014	3%	7%	1,61%	0,09 %
	2015	4%	2%	8,84%	7,09%

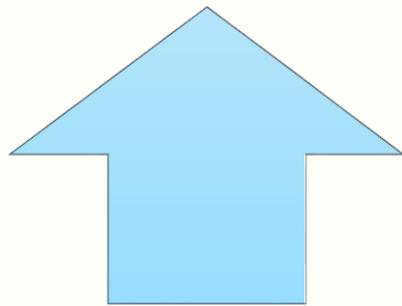
Aporte de las Cajas Solidarias a Tungurahua

	TUNGURAHUA	BANCO LLANGAHUA	CAJA SOLIDARIA YURAK SIZA	CAJA SOLIDARIA UNION FINANCIERA	CAJA SOLIDARIA PASA	TOTAL
AGRICULTURA	\$ 59,155,110.00	\$ 347,749.08	\$ 46,785.75	\$ 67,262.45	\$ 55,227.35	\$ 517,024.63
PIB	2.27%	0.013%	0.002%	0.003%	0.002%	0.020%
COMERCIO	\$ 72,851,616.00	\$ -	\$ -	\$ 67,262.45	\$ 165,648.94	\$ 232,911.39
PIB	2.81%	0.00	0.00	0.00	0.0001	0.00
INDUSTRIA	\$ 133,720,368.00	\$ -	\$ 2,754.43	\$ 19,215.37	\$ 18,420.16	\$ 40,389.97
PIB	5.15%	0.00%	0.0000011%	0.00%	0.00001%	0.00%

Cartera destinada al sector Agropecuario en Tungurahua

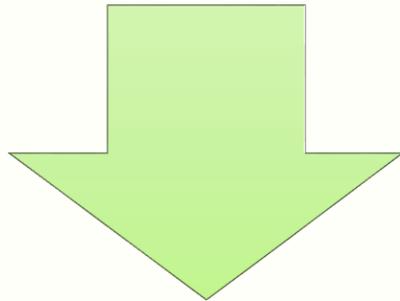
	BANCO LLANGAHUA	CAJA SOLIDARIA YURAK SIZA	CAJA SOLIDARIA UNION FINANCIERA	CAJA SOLIDARIA PASA	TOTAL
Total Cartera	\$ 347,749.08	\$ 49,540.18	\$ 172,955.65	\$ 331,297.87	\$ 901,542.78
Porcentaje otorgado a la agricultura	100%	94.44%	38.89%	16.67%	
Total designado a la agricultura	\$ 347,749.08	\$46,785.75	\$ 67,262.45	\$ 55,227.35	\$ 517,024.63
Porcentaje otorgado al comercio	0%	0%	38.89%	50%	
Total designado al comercio	\$ -	\$ -	\$ 67,262.45	\$ 165,648.94	\$ 232,911.39
Porcentaje otorgado a la industria	0%	5.56%	11%	5.56%	
Total designado a la industria	\$ -	\$ 2,754.43	\$ 19,215.37	\$ 18,420.16	\$ 40,389.97

Mediante el análisis de la investigación de campo (encuestas) y el uso de la técnica de comprobación de hipótesis que es la prueba chi cuadrado, se pudo concluir de la siguiente manera:



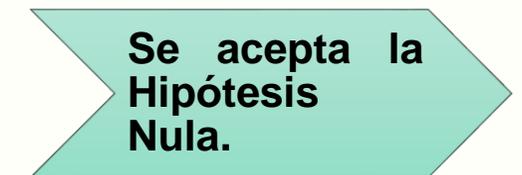
H1 Alternativa

El desenvolvimiento de las Cajas Solidarias ha generado un impacto en el desarrollo económico de la provincia de Tungurahua hasta diciembre del 2015.



Ho Nula

El desenvolvimiento de las Cajas Solidarias no ha generado un impacto en el desarrollo económico de la provincia de Tungurahua hasta diciembre del 2015.

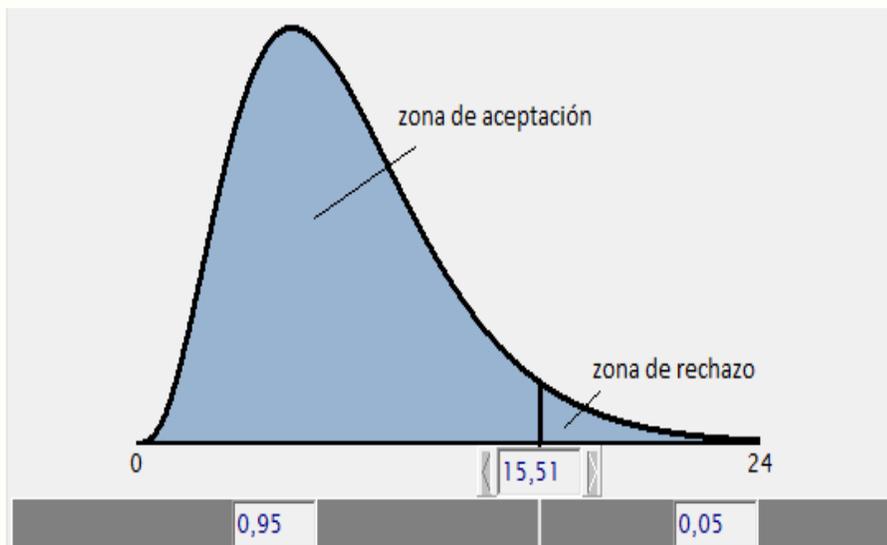


Se acepta la Hipótesis Nula.

Cálculo de Chi – Cuadrado

$$\bullet X^2 = \sum \frac{x(O-E)^2}{E}$$

Con 8 grados de libertad y un nivel de significancia el estadístico chi-cuadrado que delimita la zona de aceptación y la zona de rechazo es:



Con un nivel de significancia del 5% existe evidencia para afirmar que se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alternativa.

VALORES OBSERVADOS	VALORES ESPERADOS	$\frac{(O - E)^2}{E}$
3	2,526	0,09
1	0,842	0,03
1	1,684	0,28
3	2,526	0,09
1	1,684	0,28
2	2,526	0,11
2	1,684	0,06
2	1,684	0,06
1	0,842	0,03
0	0,474	0,47
0	0,158	0,16
1	0,316	1,48
0	0,474	0,47
1	0,316	1,48
1	0,474	0,58
0	0,316	0,32
0	0,316	0,32
0	0,158	0,16
TOTAL	19,000	6,465

Discusión de resultados.

Con un nivel de significancia del 5% existe evidencia para afirmar que el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias no ha generado un impacto en el desarrollo económico de la provincia de Tungurahua hasta diciembre del 2015.

Tungurahua, provincia industrializada, su economía proviene del sector industrial.

Fuente de financiamiento es a través de las grandes Instituciones Financieras; debido a la cultura financiera y los convenios.

Las Cajas Solidarias funcionan en pequeñas comunidades, ubicadas en la zona rural de la provincia.

Los créditos se enfocan principalmente en el sector agropecuario que representa la tercera actividad principal de la provincia.

CORRELACIÓN DE VARIABLES

		Correlaciones					
		Crecimiento empresarial	Empleo	Calidad de vida	Ingreso per cápita	Política Gubernamental	Capital social
Financiera	Correlación de Pearson	,192	-,021	,098	,240*	,697**	1,000**
	Sig. (bilateral)	,107	,860	,411	,042	,000	0,000
	N	72	72	72	72	72	72
Social	Correlación de Pearson	.a	.a	.a	.a	.a	.a
	Sig. (bilateral)						
	N	72	72	72	72	72	72
Económica	Correlación de Pearson	.a	.a	.a	.a	.a	.a
	Sig. (bilateral)						
	N	72	72	72	72	72	72

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

**.. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

a. No se puede calcular porque, como mínimo, una de las es constante.

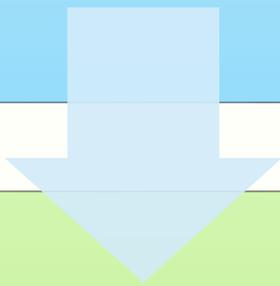
No existe un impacto entre las variables dependiente e independiente se determinó la matriz de correlaciones que permite observar el grado de relación entre las dimensiones ya expuestas.

La dimensión financiera refleja un valor de correlación de Pearson de 0.697 con la política gubernamental refleja una relación media positiva con esta variable

Las Cajas Solidarias, impulsadas por las acciones que el gobierno emprende, para resolver las necesidades de la población

Facilidades crediticias: mayor accesibilidad a los créditos, tasa de interés baja y menos trámites en el proceso crediticio.

Impulsa emprendimientos que se desarrollan dentro de la comunidad, causando por medio de los créditos el adecuado financiamiento.



La dimensión financiera refleja un valor de correlación de Pearson de 1 con el capital social refleja una correlación positiva perfecta con esta variable

Las Cajas Solidarias han crecido a nivel financiero con el aporte que realizan los socios.

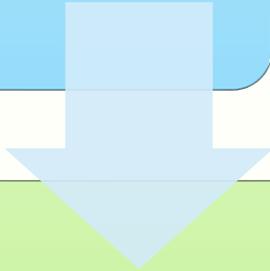
Destinados para fortalecer y mejorar económicamente la comunidad a la que pertenecen; por medio del desarrollo de proyectos productivos

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Al realizar los análisis financieros a las Cajas Solidarias, se pudo evidenciar que los códigos de las cuentas del Estado de Situación Financiera y de Resultados no se encontraban debidamente clasificadas, lo cual generó confusión al momento de seleccionar las cuentas para poder calcular los indicadores financieros, y determinar la situación financiera real de la institución financiera.



Las Cajas Solidarias contribuyen a la creación de proyectos productivos y asociativos que se desarrollan en cada una de las comunidades donde se encuentran ubicadas; como por ejemplo el proyecto de industrialización y transformación de las plantas aromáticas en productos para el consumidor, ya que han permitido un desarrollo social y económico de los socios.

RECOMENDACIONES

Las Cajas Solidarias deben mantener clasificados sus estados en base al Catalogo Único de Cuentas proporcionado por la Superintendencia de Bancos y que es de uso tanto de las entidades del sistema financiero público y privado

Motivar a la comunidad mediante capacitaciones sobre la importancia y beneficios de la correcta utilización de sus créditos para poder mejorar su cultura financiera. De igual manera investigar mecanismos que permitan impulsar convenios gubernamentales para mejorar las condiciones sociales de los socios.

GRACIAS