



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO CARRERA DE
INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

AUTORES:

**DAMIÁN ANDRÉS CEVALLOS LOZADA
PATRICIA ALEJANDRA HERRERA VIZUETE**

DIRECTORA:

ECON. MARÍA ELENA JEREZ CALERO

2018

“El éxito surge de la lucha contra los obstáculos. Sin obstáculos no hay verdadero éxito”

Samuel Smiles



***TEMA:** Los Sistemas Contables y su incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento tres (3) en los cantones de Latacunga y Salcedo de la provincia de Cotopaxi.*



CAPÍTULO I PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA



MACROCONTEXTUALIZACIÓN

Los procesos contables en el sector Económico, Popular y Solidario del Ecuador



MESOCONTEXTUALIZACIÓN

La Economía Popular y Solidaria - sistemas contables en la Zona 3



MICROCONTEXTUALIZACIÓN

Cooperativas de Ahorro y Crédito en Cotopaxi. Segmento 3 (Latacunga y Salcedo)



FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo inciden los sistemas contables en la Toma de Decisiones Gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento tres (3) en los cantones Latacunga y Salcedo de la provincia de Cotopaxi?



JUSTIFICACIÓN

Análisis de la información financiera de las cooperativas a través de sus registros, procesos contables y estados financieros.

El riesgo financiero la manera de mitigarlo mediante la aplicación de sistemas de monitoreo permanentes.

Los sistemas de monitoreo se caracterizan por ser métodos de alerta y por manejar un lenguaje financiero estandarizado.



FINANCIAL RISKS



OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

- Analizar los Sistemas Contables y su incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales para el fortalecimiento de las finanzas populares mediante la aplicación de sistemas de monitoreo financiero en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de los cantones Latacunga y Salcedo, Provincia de Cotopaxi.



OBJETIVOS

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Desarrollar una revisión teórica orientada a los Sistemas Contables y a la Toma de Decisiones Gerenciales, de las Cooperativas de Ahorro y Crédito para la estructuración de una base conceptual que se adecúe al proyecto de investigación.
- Investigar los procesos de los sistemas contables y los mecanismos utilizados en la toma de decisiones gerenciales aplicados en las Cooperativas de Ahorro y Crédito para la detección de riesgos financieros.
- Aplicar sistemas de monitoreo financiero que permitan la medición del comportamiento económico y financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Proponer estrategias financieras para una adecuada toma de decisiones gerenciales que permitan la reducción del riesgo financiero en las Cooperativas de Ahorro y Crédito objeto de estudio.



VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

VARIABLE INDEPENDIENTE: Sistemas Contables

VARIABLE DEPENDIENTE: Toma de Decisiones Gerenciales

HIPÓTESIS

H₁: Los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de los cantones Latacunga y Salcedo, Provincia de Cotopaxi.

H₀: Los sistemas contables no inciden en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de los cantones Latacunga y Salcedo, Provincia de Cotopaxi.



CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Sistemas
Contables

Toma de
decisiones
Gerenciales

Sistema
de
Monitoreo
PERLAS

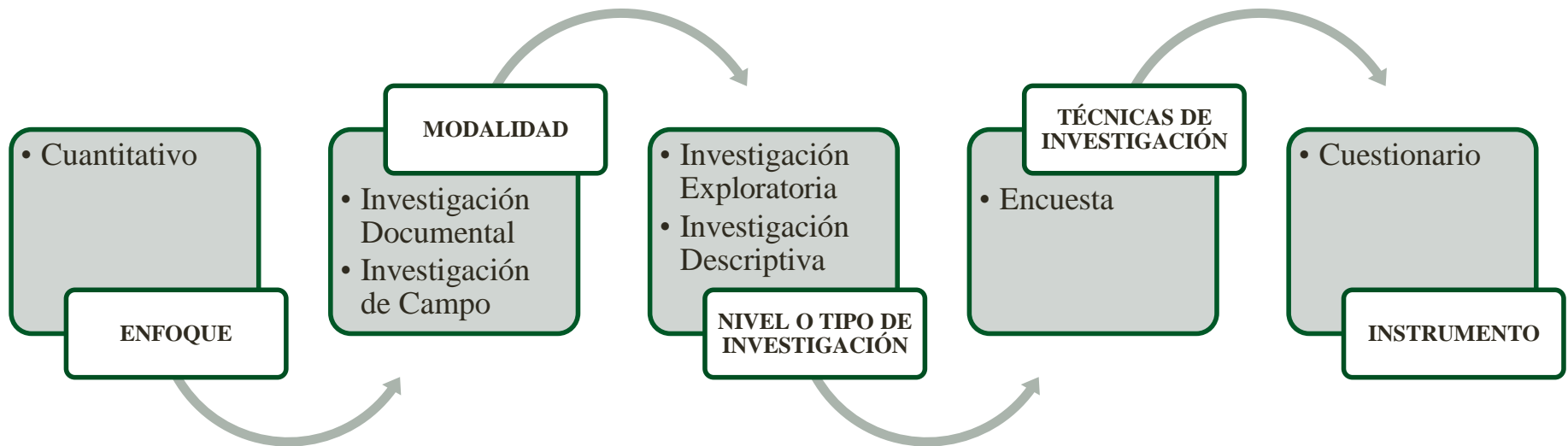
Metodología
CAMEL

Modelo
Altman Z-
Score

SISTEMAS DE MONITOREO
FINANCIERO



CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN



POBLACIÓN Y MUESTRA

No.	RAZÓN SOCIAL	RUC	CANTÓN
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios del Cotopaxi.	0590024937001	Latacunga
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	0590041920001	Salcedo
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Futuro Lamanense.	0590061123001	La Maná
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	0591711563001	Latacunga
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	0591713094001	Latacunga
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	0591719009001	Latacunga
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes Vis - Andes.	0591719718001	Salcedo
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso.	1791422708001	Sigchos
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Hermes Gaibor Verdesoto.	1791430956001	Pangua

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

POBLACIÓN:

Cooperativas de Ahorro y Crédito, Segmento 3, Provincia de Cotopaxi.



Muestreo No Probabilístico



Muestreo intencional u opinático

No.	RAZÓN SOCIAL	RUC	CANTÓN
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores Primarios del Cotopaxi.	0590024937001	Latacunga
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.	0590041920001	Latacunga
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	0591711563001	Latacunga
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.	0591719009001	Latacunga
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	0590041920001	Salcedo
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes Vis - Andes.	0591719718001	Salcedo

MUESTRA:

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 3, Provincia de Cotopaxi, Cantones Latacunga y Salcedo



Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

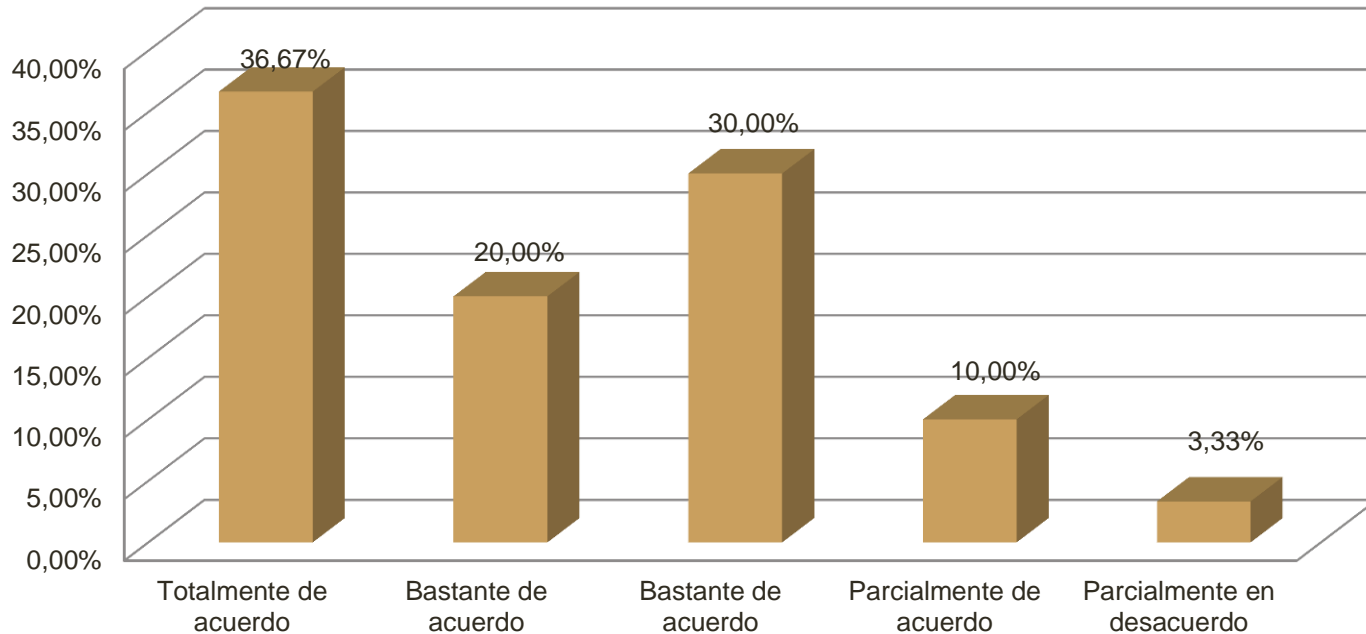


RESULTADOS

FUNCIÓN - FUNCIÓN	Totalmente de acuerdo	Parcialmente de acuerdo	Parcialmente en desacuerdo	Total general
Totalmente de acuerdo	11	6		17
Parcialmente de acuerdo	9	3		12
Parcialmente en desacuerdo			1	1
Total general	20	9	1	30

Precepto 12: Un sistema contable suministra información cuantitativa y cualitativa destinada a la gerencia, para la ejecución de acciones operativas en la cooperativa; y para la variable dependiente el **Precepto 16:** La toma de decisiones permite considerar aspectos internos y externos, identificando amenazas, riesgos y oportunidades que crean alternativas ventajosas.





El 86,67% concuerda con que un sistema contable proporciona información cuantitativa y cualitativa destinada a la ejecución de acciones operativas y que la toma de decisiones permite considerar aspectos internos y externos identificando amenazas, riesgos y oportunidades ventajosas, mientras que el 13,33% restante comparte parcialmente lo descrito.



COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

PROCEDIMIENTO MANUAL

χ^2 Crítico o tabla:

Nivel de significancia: 0,05

Nivel de confianza: 0,95

Grados de libertad: (filas-1) * (columnas -1)

Grados de libertad: $(3-1)*(3-1) = 4$

$\chi^2 t = 9,4877$

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1	0,15	0,2	0,25
1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415	2,7055	2,0722	1,6424	1,3233
2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915	4,6052	3,7942	3,2189	2,7726
3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147	6,2514	5,3170	4,6416	4,1083
4	18,4662	16,4238	14,8602	13,2767	11,1433	9,4877	7,7794	6,7449	5,9886	5,3853
5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705	9,2363	8,1152	7,2893	6,6257



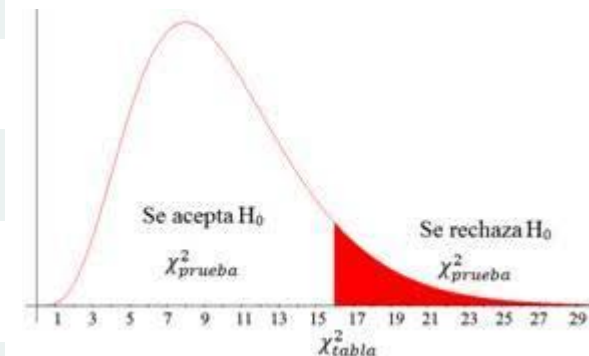
Chi Cuadrado Calculado (χ^2_c)

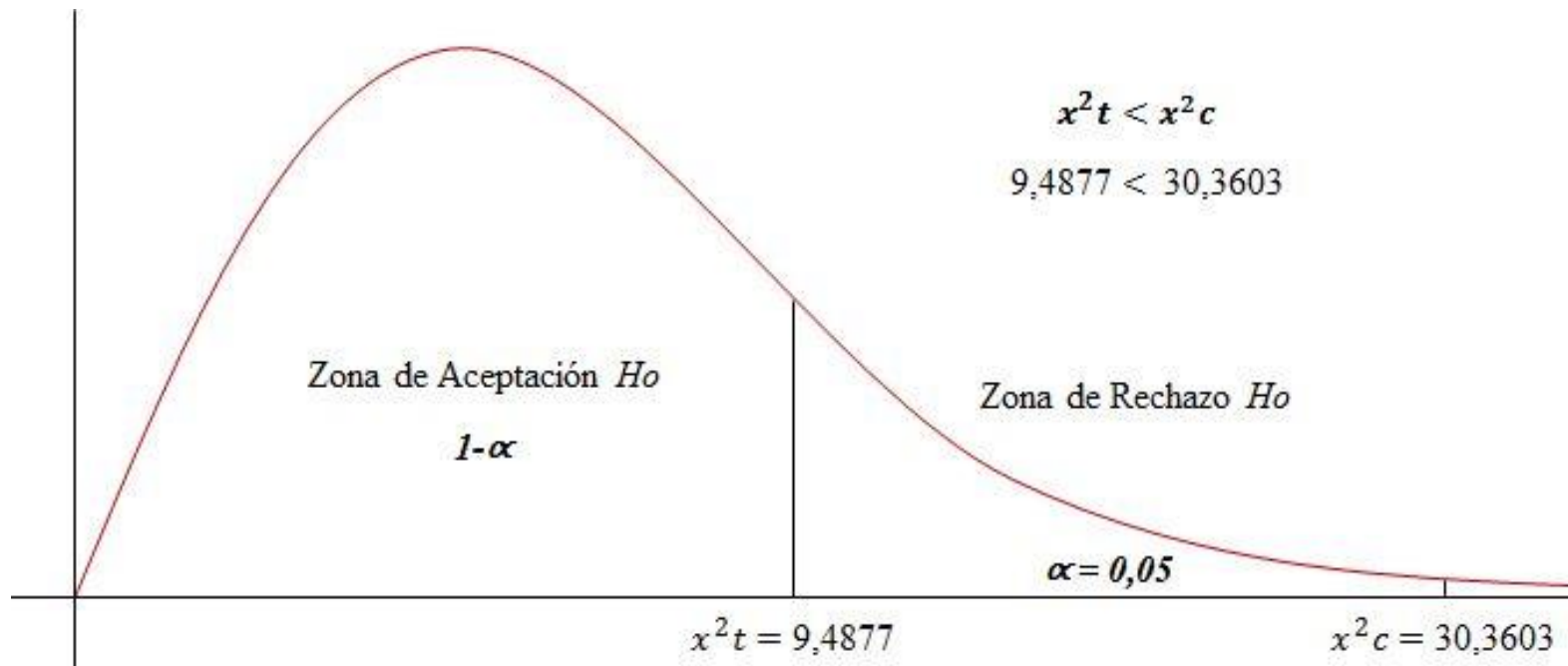


$$\chi^2_c = \sum \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

(χ^2_c)SDC	Fo	Fe	fo - fe	(fo - fe) ²	(fo-fe) ² /fe
Totalmente de acuerdo/Totalmente de acuerdo	11	11,33	-0,33	0,11	0,0098
Parcialmente de acuerdo/Totalmente de acuerdo	9	8,00	1,00	1,00	0,1250
Parcialmente en desacuerdo/Totalmente de acuerdo	0	0,67	-0,67	0,44	0,6667
Totalmente de acuerdo/Parcialmente de acuerdo	6	5,10	0,90	0,81	0,1588
Parcialmente de acuerdo/Parcialmente de acuerdo	3	3,60	-0,60	0,36	0,10
Parcialmente en desacuerdo/Parcialmente de acuerdo	0	0,30	-0,30	0,09	0,30
Totalmente de acuerdo/Parcialmente en desacuerdo	0	0,57	-0,57	0,32	0,5667
Parcialmente de acuerdo/Parcialmente en desacuerdo	0	0,40	-0,40	0,16	0,40
Parcialmente en desacuerdo/Parcialmente en desacuerdo	1	0,03	0,97	0,93	28,0333

χ^2 30,3603





Decisión: Se rechaza la Hipótesis Nula (H_0) y se acepta la Hipótesis Alternativa (H_1), que dice: Los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de los cantones Latacunga y Salcedo, Provincia de Cotopaxi.



PROCEDIMIENTO CON SPSS

Pruebas Chi Cuadrado	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	30,3603a	4	0,000004134
Razón de verosimilitud	9,12	4	0,058120834
Asociación lineal por lineal	5,86	1	0,015501243
N° de casos válidos	30		

Nota: a. 6 casillas (66.7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .03.

Decisión: Considerando que la significación asintótica (bilateral) que asciende a 0,000004134, es menor al nivel de significancia que es del 0,05 o 5%, se rechaza la Hipótesis Nula (H_0) y se acepta la Hipótesis Alternativa (H_1), es decir que la relación entre las variables de investigación es estadísticamente significativa.



CAPÍTULO IV ANÁLISIS DEL RIESGO FINANCIERO

Cumplimiento Objetivo 3: Aplicar sistemas de monitoreo financiero que permitan la medición del comportamiento económico y financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.



CAPÍTULO V PROPUESTA

Diseño de Estrategias Financieras orientadas a una adecuada Toma de Decisiones Gerenciales, mediante un Simulador de Monitoreo Financiero.



MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA

FASES

ETAPAS

ACTIVIDADES

FASE I

Realizar el diagnóstico financiero de la cooperativa que permita definir los puntos débiles o críticos.

- Revisión de los análisis financieros ejecutados en el capítulo IV.
- Diagnóstico de la situación financiera actual de la cooperativa en función a los análisis, métodos e indicadores aplicados.

FASE II

Diseñar estrategias financieras en función a las debilidades detectadas en la cooperativa.

- Consideración de las vulnerabilidades y posibles riesgos detectados.
- Diseño de planes de acción y que aporten a la toma de decisiones gerenciales.
- Implementación y control de las estrategias financieras.

FASE III

Diseñar un simulador financiero que permita calcular los indicadores correspondientes a las metodologías: PERLAS, CAMEL, Z-SCORE y por ende contribuya a analizar la situación financiera de la entidad.

- Diseño del modelo en función a los estados financieros proporcionados.
- Semaforización de los indicadores para que se reflejen las posibles vulnerabilidad.
- Ejecución del modelo de simulación y explicación de sus principales funciones.



FASE I: Realizar el diagnóstico financiero de la cooperativa que permita definir los puntos débiles o críticos.

Nº	DESCRIPCIÓN – PUNTO CRÍTICO	TIPO DE RIESGO O VULNERABILIDAD	IMPACTO
1	Las inversiones, consideradas activos productivos, decrecieron de un año a otro, además la rentabilidad de las inversiones líquidas no cumple con la meta establecida.	Riesgo de Liquidez	Medio
2	Reservas de efectivo líquido insuficientes.	Riesgo de Liquidez	Alto
3	Los indicadores de morosidad en las distintas líneas de crédito sobrepasan el parámetro del 5% permitido.	Riesgo de Crédito	Alto
4	Las provisiones no son suficientes para cubrir los préstamos morosos.	Riesgo de Crédito	Alto
5	Deuda adquirida con altos costos financieros.	Riesgo de Mercado	Alto
6	Resultados de los ejercicios económicos mínimos, lo cual afecta a la rentabilidad. (ROA-ROE)	Otros Riesgos: Baja Rentabilidad	Alto
7	Gastos operacionales o de funcionamiento elevados.	Otros Riesgos: Exceso de Gastos.	Alto
8	Capital Institucional reducido y que no cumple con la meta mínima del 10%.	Otros Riesgos: Capital institucional insuficiente.	Medio
9	Activos improductivos que superan la meta de \leq a 5%.	Otros Riesgos: Exceso de activos improductivos.	Alto



FASE II: Diseñar estrategias financieras en función a las debilidades detectadas en la cooperativa.

Nº	PUNTO CRÍTICO	ESTRATEGIA	META
1	Las inversiones, consideradas activos productivos, decrecieron de un año a otro, además la rentabilidad de las inversiones líquidas no cumple con la meta establecida.	Seleccionar los activos improductivos líquidos que pueden ser destinados a inversiones generadoras de rendimientos en el corto plazo.	Para el primer semestre del 2018 al menos duplicar las inversiones líquidas.
2	Reservas de efectivo líquido insuficientes.	Incrementar las inversiones a corto plazo para la generación de mayor liquidez en la cooperativa, utilizando el 50% de las cuentas de ahorro.	Para el primer semestre del 2018 al menos duplicar las inversiones líquidas.
3	Los indicadores de morosidad en las distintas líneas de crédito sobrepasan el parámetro del 5% permitido.	-Analizar el perfil crediticio de las personas que requieran un préstamo, mediante un Scoring de Crédito eficiente. -Mejorar los procesos y actividades llevadas a cabo dentro de la Gestión de la Cartera de Créditos.	Para el primer semestre del 2018 disminuir la morosidad de la cartera de créditos en todas sus líneas a un 5%, que es el valor máximo admitido.



N°	PUNTO CRÍTICO	ESTRATEGIA	META
4	Las provisiones no son suficientes para cubrir los préstamos morosos.	Analizar los procesos de concesión, recuperación y seguimiento de las colocaciones.	Disminuir la morosidad de la cartera de crédito al mínimo admitido que es 5%.
5	Deuda adquirida con altos costos financieros.	Llegar a un acuerdo con la institución financiera en el que se estipule plazos menores y costos financieros aceptables.	Disminuir el plazo del crédito a 10 años, considerando que el plazo pactado es de 15 años.
6	Resultados de los ejercicios económicos mínimos, lo cual afecta a la rentabilidad. (ROA-ROE)	<p>Reducir las erogaciones de dinero más significativas (Gastos operacionales) con la finalidad de obtener mayores resultados económicos.</p> <p>Incrementar los ingresos por inversiones líquidas en proporción al incremento de inversiones en la estrategia 1.</p>	<p>Disminuir los gastos operacionales en un 10%, para el primer semestre del 2018.</p> <p>Incrementar proporcionalmente los ingresos por inversiones líquidas.</p>



N°	PUNTO CRÍTICO	ESTRATEGIA	META
7	Gastos operacionales o de funcionamiento elevados.	Analizar los rubros que intervienen en los gastos operativos para determinar si aportan a la cooperativa y están acorde al negocio o si son innecesarios y deben ser reducidos.	En el primer semestre del 2018 reducir el gasto operacional en un 10% para mejorar los resultados económicos.
8	Capital Institucional reducido y que no cumple con la meta mínima del 10%.	Incrementar el aporte voluntario del fondo irrepatriable a través de una eficiente colocación de créditos, además es pertinente buscar un crecimiento adecuado en las utilidades.	Para el primer semestre del 2018 incrementar las reservas en un 10% e incrementar los resultados del ejercicio.
9	Activos improductivos que superan la meta de \leq a 5%.	Destinar el efectivo a una cuenta de ahorros y disminuir los valores de la cartera vencida, cartera que no devenga intereses y las cuentas por cobrar.	En el primer semestre del 2018 reducir en al menos 5% los activos improductivos en relación a los activos totales.



EJEMPLO DE IMPLEMENTACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS:

ESTRATEGIA 3

- **Punto Crítico:** Los indicadores de morosidad en las distintas líneas de crédito sobrepasan el parámetro del 5% permitido.
- **Objetivo Estratégico:** Reducir los indicadores de morosidad con la finalidad de que los gastos generados por la recuperación de cartera se minimicen.
- **Meta:** Para el primer semestre del 2018 disminuir la morosidad de la cartera de créditos en todas sus líneas a un 5%, que es el valor máximo admitido.
- **Estrategia:**
 - Analizar el perfil crediticio de las personas que requieran un préstamo, mediante un Scoring de Crédito eficiente.
- **Plan de Acción:**
 - Creación de un Scoring de Crédito que analice de manera pormenorizada las 5 C de crédito.
 - Aplicación del Scoring de Crédito.
 - Decisión: Si el solicitante cumple con los requisitos necesarios y se evidencia un riesgo bajo de morosidad se otorga el crédito, caso contrario se niega.



5C de Crédito	Criterio para la Calificación	Calificación	Ponderación	Cálculo \sum Calificación * Ponderación	
Carácter	Tiempo de estabilidad en su dirección actual	4	0,10	4	
	Tiempo en su trabajo actual	4	0,10		
	Buró de crédito	4	0,50		
	Experiencia y antecedentes del negocio	4	0,30		
Capacidad	Ingresos Comprometidas	4	0,25	4	
	Capacidad	4	0,25		
	Regla de 50-40-10*	4	0,20		
	Índice de rentabilidad sobre la inversión	4	0,30		
Capital	Bienes Productivos/Activos	4	0,25	4	
	Bienes Improductivos	4	0,25		
	Capacidad para cumplir con las obligaciones financieras	4	0,50		
Colateral	Deudor	Cobertura del bien	4	0,50	4
	Garantes	Cobertura de la cuota	4	0,25	
		Cobertura de bienes/crédito	4	0,25	
Condiciones	Garantía	4	0,40	4	
	Rentabilidad Cooperativa	4	0,25		
	Rentabilidad Socio	4	0,15		
	Riesgo del negocio (mercado)	4	0,20		

*50% gastos obligatorios, 40% gastos ocasionales, 10% ahorro.



Cálculo para obtener el nivel de riesgo en la concesión de un crédito:

Nivel de Riesgo Obtenido	
Total	Sumatoria de los cálculos (Calificación*Ponderación)
Riesgo	Total/5
Mínimo	3

- Carácter
- Capacidad
- Capital
- Colateral
- Condiciones

APROBADO

En la tabla descrita a continuación se detallan las posibles calificaciones que pueden obtener los solicitantes de un préstamo y los riesgos a los que se exponen.

5C de Crédito	Normal	Medio	Alto	Crítico
Carácter	4	3	2 a 2,99	0 a 1,99
Capacidad	4	3	2 a 2,99	0 a 1,99
Capital	4	3	2 a 2,99	0 a 1,99
Colateral	4	3	2 a 2,99	0 a 1,99
Condiciones	4	3	2 a 2,99	0 a 1,99



FASE III: Diseñar un simulador financiero que permita calcular los indicadores correspondientes a las metodologías: PERLAS, CAMEL, Z-SCORE y por ende contribuya a analizar la situación financiera de la entidad.



CONCLUSIONES



Se determina que los procesos contables adecuados, ordenados y sistemáticos que se adaptan a las necesidades de las instituciones facilitan la obtención de información financiera eficiente, veraz y oportuna, la cual es analizada por los directivos y convertida en el insumo principal para la correcta toma de decisiones gerenciales, éstas últimas permiten dar cumplimiento a los objetivos y metas fijadas.



Se establece que los sistemas contables representan una secuencia de pasos que inicia con el registro de transacciones y finaliza con la presentación de estados financieros, éstos facilitan la interpretación de los datos contables y permiten asegurar la integridad de los mismos, sin embargo como en todo proceso se pueden presentar falencias que requieren ser revisadas y sometidas a correcciones. Por otro lado, el análisis de la información financiera permite conocer la situación económica real de las cooperativas y detecta irregularidades, una vez cumplido este proceso se realiza la toma de decisiones, la cual plantea alternativas de solución y selecciona la opción más ventajosa que permita alcanzar las metas y objetivos institucionales, y a la vez se enfoque en la minimización de riesgos.



CONCLUSIONES



Existe desconocimiento acerca de los sistemas de monitoreo financiero en las cooperativas que pertenecen al segmento 3. Con la finalidad de evaluar el entorno económico de una cooperativa de este segmento se realizó el análisis horizontal y vertical, además la aplicación de metodologías de evaluación financiera: PERLAS, CAMEL y Altman Z-Score, mediante las cuales se detectó falencias en cuanto a la gestión de la cartera de créditos, la constitución de provisiones, liquidez, manejo de activos improductivos, gastos operacionales, entre otros aspectos.

Tras la obtención de resultados provenientes de la aplicación de sistemas de monitoreo financiero como caso de estudio en la Cooperativa Andina, es pertinente la formulación de estrategias financieras, para poder alcanzar los objetivos estratégicos orientados a solucionar las vulnerabilidades detectadas, además de manera complementaria se diseñó un simulador de monitoreo financiero, el cual permite el ingreso de datos contables, arroja indicadores financieros que detectan riesgos y facilita la obtención de alertas para la generación de alternativas de solución que mejoren la intermediación financiera.



RECOMENDACIONES



Los procesos contables deben adaptarse a las necesidades de las cooperativas, a su principal actividad económica y a su estrategia empresarial, de esta manera se generan estados financieros precisos y que reflejan resultados económicos reales que dan paso a una adecuada toma de decisiones gerenciales.



Para obtener resultados confiables es oportuno llevar a cabo controles permanentes verificando la eficiencia de los procesos contables y la capacidad de cumplimiento de metas por parte de los responsables. En caso de presentarse falencias, es importante que sean notificadas de forma inmediata para plantear soluciones viables, que permitan alcanzar los objetivos institucionales y propiciar un desarrollo continuo. Las decisiones gerenciales deben ser tomadas en base a criterios contables, financieros y estratégicos.



RECOMENDACIONES

INDICADORES FINANCIEROS



Es recomendable que las entidades del sector financiero popular y solidario ejecuten todo tipo de sistemas de monitoreo y evaluación financiera, tomando en consideración que las cooperativas se encuentran expuestas a diversos riesgos, por tal razón la aplicación de indicadores permite examinar los balances y detectar deficiencias que deben ser solucionadas con prontitud en búsqueda de una estructura financiera saludable.



El diseño de estrategias financieras debe direccionarse al cumplimiento de objetivos estratégicos, por lo tanto los directivos necesitan establecer metas alcanzables y que aporten al crecimiento de la entidad.



La utilización del simulador de monitoreo financiero requiere el ingreso de información contable fidedigna, para que los resultados arrojados por la herramienta reflejen la realidad de la cooperativa.



¡GRACIAS!

