



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**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERO EN FINANZAS – CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR**

AUTORAS:

SILVIA JANETH CASA CHACHA
IRMA SULEMA TAÍPE VELASCO

DIRECTOR: DRA. MAGDA CEJAS

LATACUNGA, MARZO 2018



*La verdadera educación consiste en obtener lo mejor
de uno mismo*

(Mahatma Gandhi)

TEMA DE INVESTIGACIÓN

LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTOS CUATRO (4) Y CINCO (5) EN EL CANTÓN PUJILÍ DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI.



AGENDA DE PRESENTACIÓN

Primera Parte:

Problema
Justificación
Objetivos

Segunda Parte:

Marco Teórico

Tercera Parte:


Análisis de
Resultados

Cuarta Parte:

Propuesta

PARTE I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:



¿De qué manera incide los sistemas contables en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4) y cinco (5) del Cantón Pujilí de la Provincia de Cotopaxi?



PARTE I

JUSTIFICACIÓN:

Las Cooperativas de Ahorro y crédito han sido y seguirán siendo parte fundamental de nuestra economía, debido a que permiten obtener recursos económicos para satisfacer necesidades sean estas individuales o colectivas.

Pero como toda entidad no está libre de tener eventos “riesgos financieros” de tal manera que los gerentes deben realizar una correcta estructuración financiera y a su vez contar con un sistema contable que refleje información del estado financiero en que se encuentre la institución permitiendo tomar decisiones efectivas.

La presente investigación se realiza con el propósito de conocer como incide los sistemas contables que utilizan las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Latacunga en la toma de decisiones gerenciales, y si estas aplican o no alguna herramienta de análisis financiero que permita mitigar el riesgo de mercado.



GENERAL

Analizar los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales mediante el estudio del riesgo de mercado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4) y cinco (5) del Cantón Pujilí de la provincia de Cotopaxi.

E
S
P
E
C
Í
F
I
C
O
S

Desarrollar una revisión teórica – epistémica referente a los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito relacionados a la toma de decisiones gerenciales para estructurar una base conceptual que permita el desarrollo del trabajo de investigación.

Investigar los factores de riesgo de mercado que más influyen en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4) y cinco (5) del Cantón Pujilí de la provincia de Cotopaxi.

Analizar los resultados y establecer conclusiones y recomendaciones.

Proponer una guía de administración de riesgo de mercado que facilite a los gerentes tomar decisiones correctas.



PARTE II

MARCO TEÓRICO:

SISTEMAS CONTABLES

- Permiten tener un control adecuado de los recursos y procesos que posee una entidad de manera que se logre alcanzar su estabilidad financiera

TOMA DE DECISIONES

- La toma de decisiones consiste en implementar soluciones a posibles problemas

RIESGO DE MERCADO

- Se da debido al cambio de los factores del mercado como son las tasas de interés, cambio de divisas, variables macroeconómicas, entre otros.



POBLACIÓN Y MUESTRA



RUC	RAZÓN SOCIAL	SEGMENTO
0591713760001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUJILI LTDA	SEGMENTO 4
0591723693001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA BARBARA	SEGMENTO 5
0591724444001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OCCIDENTAL	SEGMENTO 5



PLANTEAMIENTO DE LA HIPÓTESIS:

H_0

Los sistemas contables no inciden en la toma de decisiones gerenciales en las cooperativas de ahorro y crédito segmentos cuatro (4) y cinco (5) en el cantón Pujilí de la provincia de Cotopaxi.

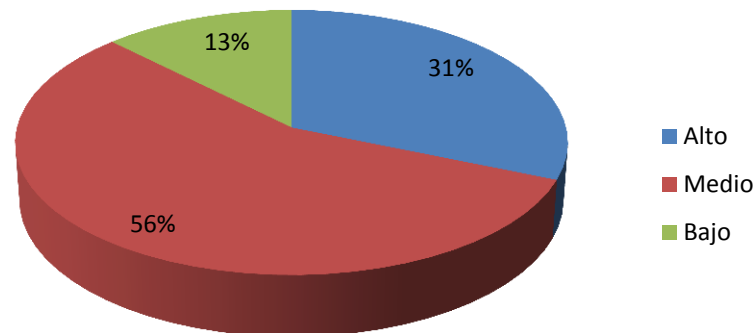
H_1

Los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales en las cooperativas de ahorro y crédito segmentos cuatro (4) y cinco (5) en el cantón Pujilí de la provincia de Cotopaxi.



¿En qué grado considera usted que el manejo de los sistemas contables, incide en la toma de decisiones gerenciales dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5?

CATEGORIA	f	Fr	fa	Fra	f%
Alto	5	0,31	5	0,31	31,25 %
Medio	9	0,56	14	0,88	56,25 %
Bajo	2	0,13	16	1	12,50 %
	16	1			100%



PARTE III

RESULTADOS:

CÁLCULO VALOR MARGINAL

CATEGORIAS	ALTO	MEDIO	BAJO	TOTAL
Marginal	3	0	0	3
Fe	0,9375	1,6875	0,375	3
Marginal	1	0	0	1
Fe	0,3125	0,5625	0,125	1
Marginal	0	0	0	0
Fe	0	0	0	0
Marginal	8	4	0	12
Fe	3,75	6,75	1,5	12
TOTAL	11,75	10,75	1,5	16

TABLA DE CONTINGENCIA

Fo	Fe	Fo -Fe	(Fo -Fe)^2	(Fo -Fe)^2/Fe
3	0,9375	2,0625	4,25390625	4,5375
0	1,6875	-1,6875	2,84765625	1,6875
0	0,375	-0,375	0,140625	0
1	0,3125	0,6875	0,47265625	1,5125
0	0,5625	-0,5625	0,31640625	0,5625
0	0,125	-0,125	0,015625	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
8	3,75	4,25	18,0625	4,81666667
4	6,75	-2,75	7,5625	1,12037037
0	1,5	-1,5	2,25	0
				14,24



PARTE III

RESULTADOS:

$$\chi^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

CÁLCULO VALOR MARGINAL

CATEGORIAS	ALTO	MEDIO	BAJO	TOTAL
Marginal	3	0	0	3
Fe	0,9375	1,6875	0,375	3
Marginal	1	0	0	1
Fe	0,3125	0,5625	0,125	1
Marginal	0	0	0	0
Fe	0	0	0	0
Marginal	8	4	0	12
Fe	3,75	6,75	1,5	12
TOTAL	11,75	10,75	1,5	16

TABLA DE CONTINGENCIA

Fo	Fe	Fo - Fe	(Fo - Fe)^2	(Fo - Fe)^2/Fe
3	0,9375	2,0625	4,25390625	4,5375
0	1,6875	-1,6875	2,84765625	1,6875
0	0,375	-0,375	0,140625	0
1	0,3125	0,6875	0,47265625	1,5125
0	0,5625	-0,5625	0,31640625	0,5625
0	0,125	-0,125	0,015625	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
8	3,75	4,25	18,0625	4,81666667
4	6,75	-2,75	7,5625	1,12037037
0	1,5	-1,5	2,25	0
				14,24

OBTENCIÓN DEL CHI-CUADRADO = 14,24

PARTE III

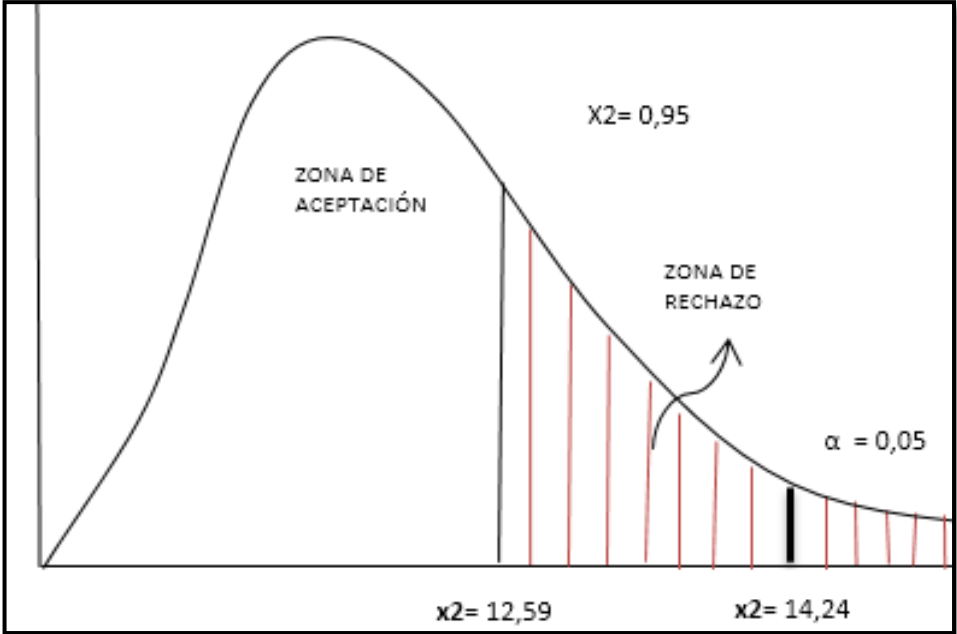
RESULTADOS:

COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

DISTRIBUCIÓN DE X

GRADOS DE LIBERTAD	SIGNIFICANCIA	CHI EN TABLA
6	0,05	12,59

Para la comprobación de la hipótesis tenemos el análisis del Chi cuadrado que es de 14,24, y con la comprobación de la tabla de χ^2 que con 6 grados de libertad y un nivel de confianza del 0,05% el resultado es de 12,59, verificamos que el resultado es menor de manera que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa.



PROPUESTA DE UNA GUÍA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE MERCADO PARA LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 4 Y 5 DEL CANTON PUJILI PROVINCIA DE COTOPAXI



CONTENIDO DE LA GUIA



OBJETIVO

ALCANCE

NIVELES
INTERVINIENTES





Riesgo de mercado

Es la probabilidad de que exista perdidas de capital

Gestión del riesgo de mercado

Considerar las políticas que se han planteado



PILARES DE BASILEA II



**Pilar I:
Requerimientos
mínimos de
capital**

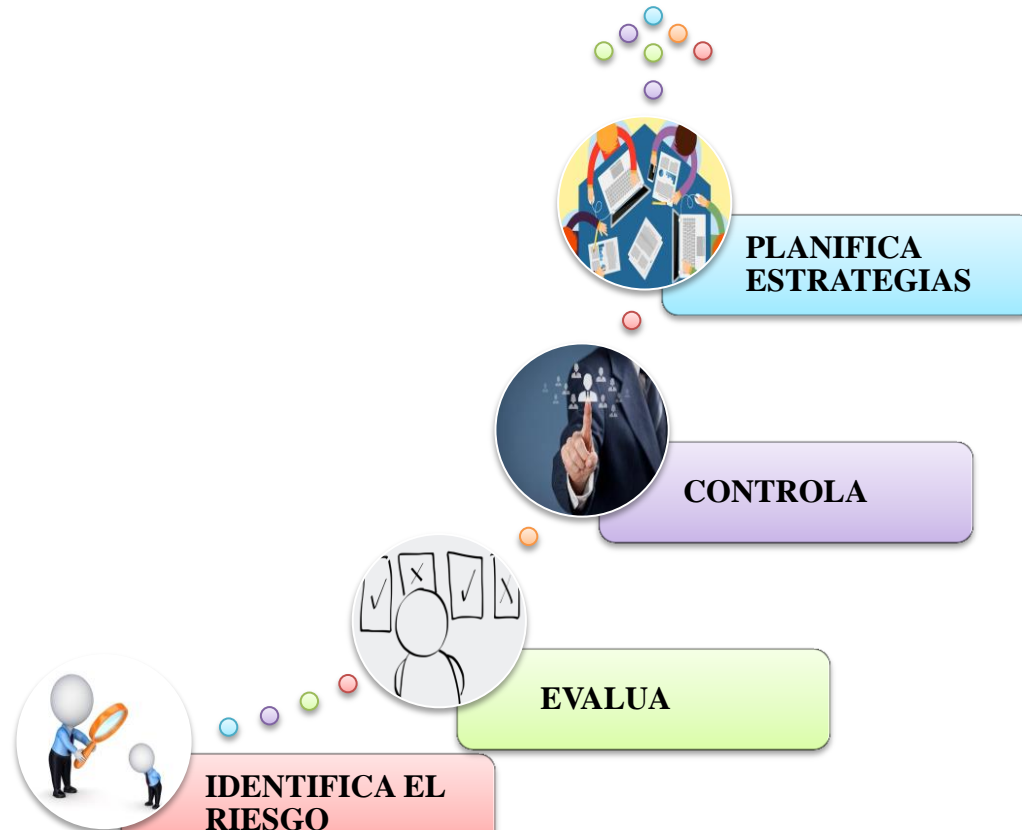


**Pilar II: Proceso
de supervisión
bancaria:**



**Pilar III:
Disciplina de
mercado**

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO



FUNCIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE MERCADO



Identificar el riesgo,
Informar a la directiva o al gerente



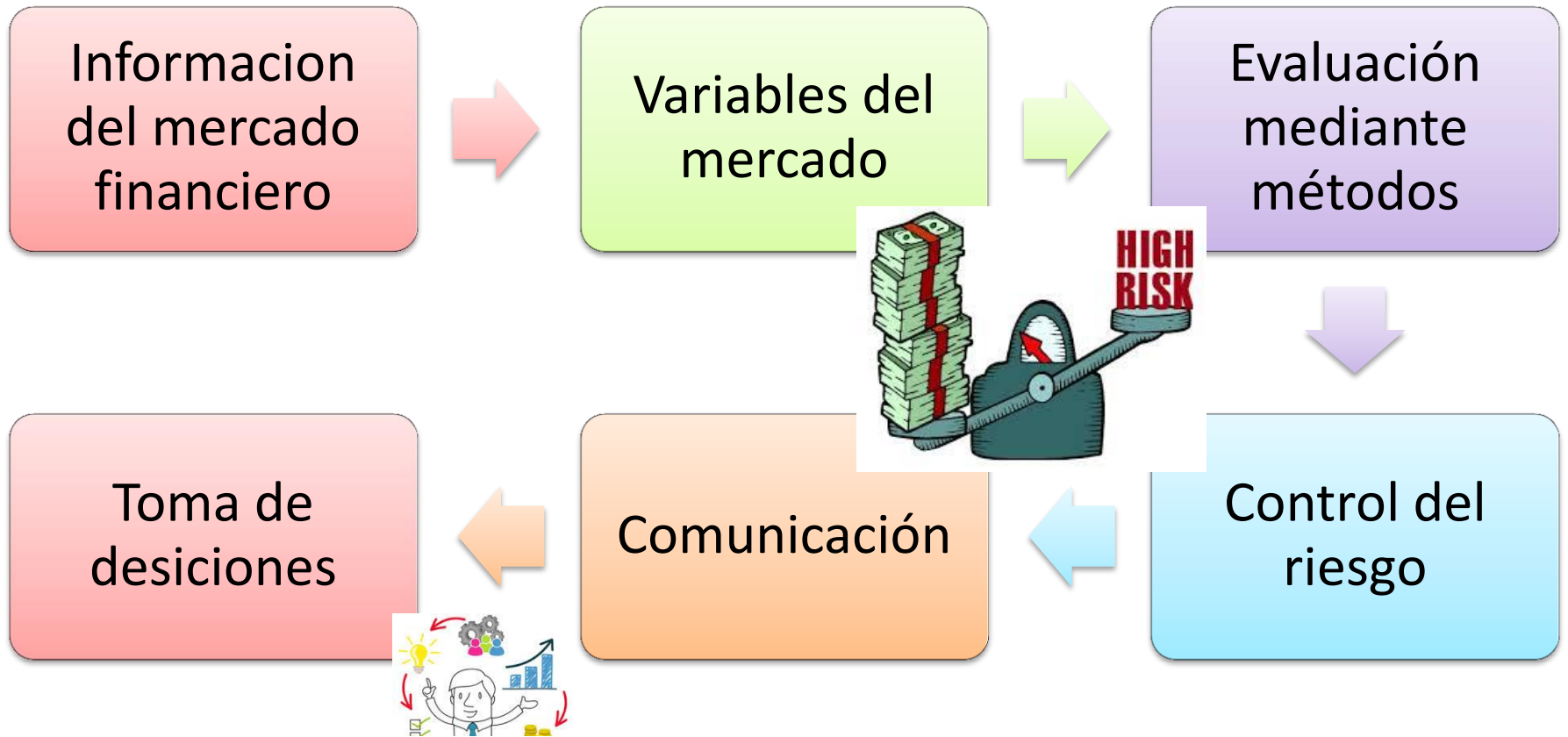
Definir políticas de control del riesgo
Desarrollar sistemas de medición y
evaluación de riesgos



Determinar límites de tolerancia al riesgo
Monitorear y evaluar las decisiones de
aceptar un riesgo en particular.



ESTRUCTURA DEL RIESGO DE MERCADO



FACTORES O VARIABLES PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE MERCADO

Riesgo de tasa de interés

Riesgo de tasa de cambio

Riesgo de precio de acciones.

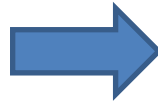
Riesgo de liquidez de mercado



MÉTODO DE MEDICIÓN DEL RIESGO DE MERCADO

Método de medición valor en riesgo (VaR)

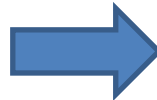
VaR paramétrico



Método de Varianza-Covarianza

$$VaR = \phi * \sigma_p * \sqrt{T}$$

VaR no paramétrico



Método de Simulación Histórica

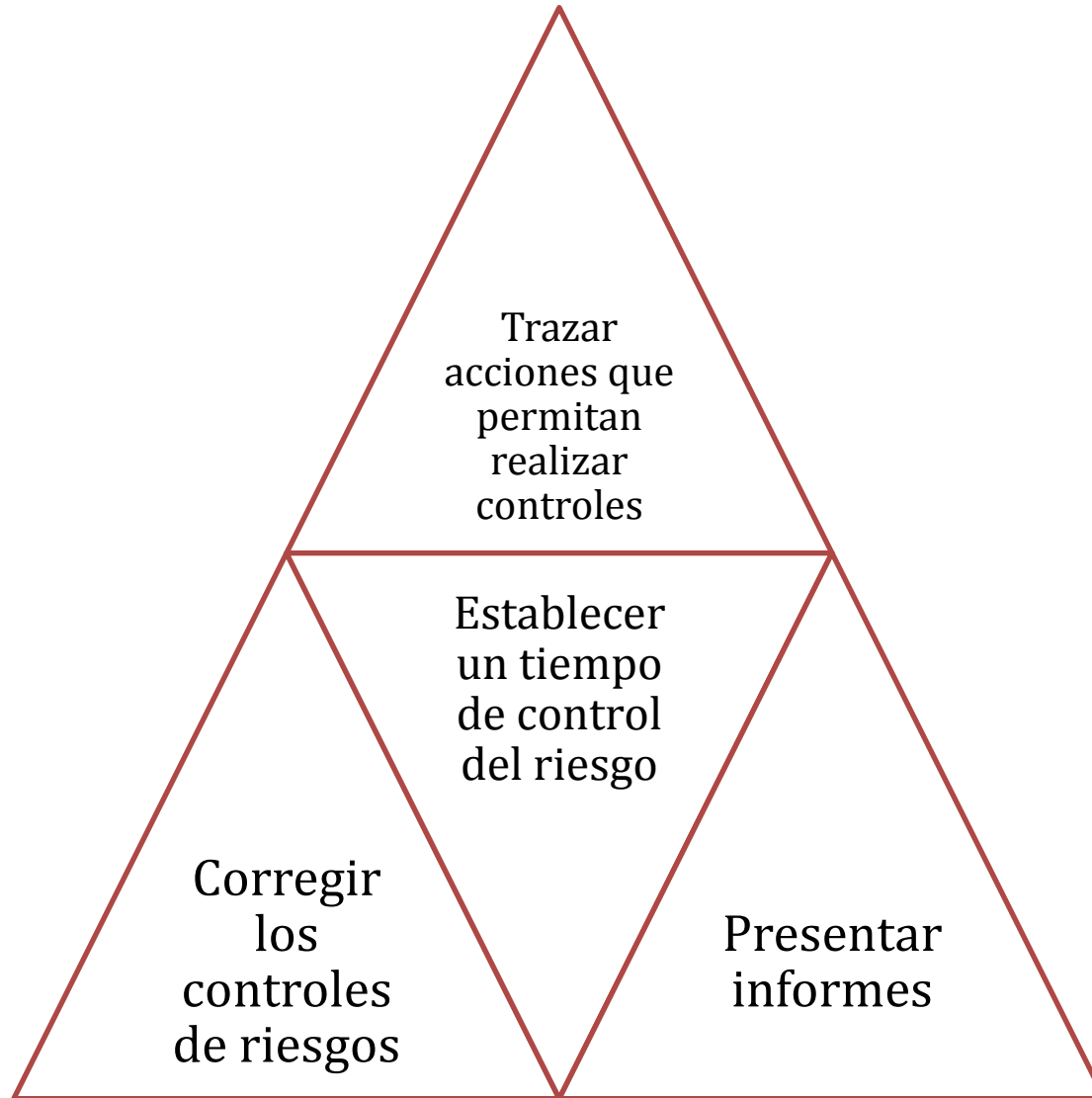
$$R_p = r_1 * w_1 + r_2 * w_2 + \dots + r_i * w_i$$



IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO

PROCESO:	Análisis de datos del mercado financiero		
OBJETIVO:	Conocer los factores relevantes del mercado financiero		
FECHA:	Al día que la institución requiera		
CAUSAS	RIESGO	DESCRIPCIÓN	CONSECUENCIAS POTENCIASLES
Desconocimiento de las variables del mercado	Inadecuada toma de decisiones	No existe respuesta para mitigar el riesgo de mercado	♣ Pérdidas económicas
Información desactualizada	Respuestas errores	Respuestas sin técnica de medición del riesgo	♣ Pérdida de imagen y credibilidad de la institución.

MANEJO DEL RIESGO DEL MERCADO



LÍMITES PARA ADMINISTRAR EL RIESGO DE MERCADO

Criterio 1 para administrar el riesgo de mercado

CRITERIOS	NIVEL DE ACEPTACIÓN DE RIESGO		
	NIVEL DE RIESGO		
	BAJO	MEDIO	ALTO
La proporción entre activos líquidos y compromisos con el público.	1%-15%	16%-35%	36%-95%
	NIVEL DE CONFIANZA		

Criterio 2 para administrar el riesgo de mercado

CRITERIOS	NIVEL DE ACEPTACIÓN DE RIESGO		
	NIVEL DE RIESGO		
	BAJO	MEDIO	ALTO
La concentración de depósitos por plazos y depositantes.	1%-15%	16%-35%	36%-95%
	NIVEL DE CONFIANZA		

LÍMITES PARA ADMINISTRAR EL RIESGO DE MERCADO

Criterio 3 para administrar el riesgo de mercado

CRITERIOS	NIVEL DE ACEPTACIÓN DE RIESGO		
	NIVEL DE RIESGO		
	BAJO	MEDIO	ALTO
El nivel de tasa pasiva que se entrega por las inversiones	1%-15%	16%-35%	36%-95%
	NIVEL DE CONFIANZA		

Criterio 4 para administrar el riesgo de mercado

CRITERIOS	NIVEL DE ACEPTACIÓN DE RIESGO		
	NIVEL DE RIESGO		
	BAJO	MEDIO	ALTO
La productividad de los pasivos a cargo de la entidad	1%-15%	16%-35%	36%-95%
	NIVEL DE CONFIANZA		



ORGANIGRAMA PARA LA UNIDAD DE RIESGO PARA LA TOMA DE DECISIÓN EN BASE AL RIESGO DE MERCADO



GRACIAS

