

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

**DETERMINANTES DEL RIESGO LIQUIDEZ Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES
GERENCIALES DE LAS COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SEGMENTO 1 Y 2 DE LA PROVINCIA
COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA**

AUTORAS:

**TACO QUIMBITA, YADIRA ELIZABETH
TOAPANTA GUTIÉRREZ, RUTH ELIZABETH**

DIRECTORA:

DRA. CEJAS MARTÍNEZ, MAGDA FRANCISCA

2019

“La confianza en uno mismo es el primer peldaño para ascender por la escalera del éxito”

RALPH EMERSON



CONTENIDO



CAPÍTULO I

Problema de
Investigación



CAPÍTULO II

Fundamentación
Teórica



CAPÍTULO III

Metodología
de
Investigación



CAPÍTULO IV

Análisis de
Resultados



CAPÍTULO V

Propuesta



CAPÍTULO VI

Conclusiones
y
Recomendaciones



CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO

DEL PROBLEMA





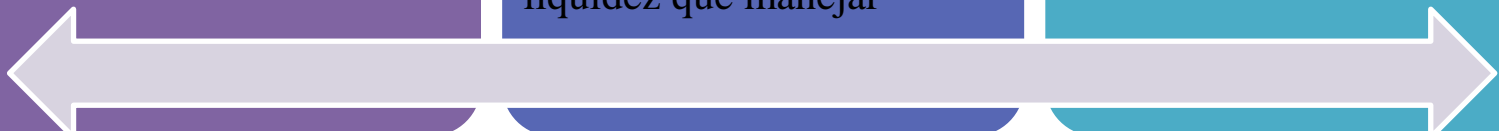
Las obligaciones financieras que mantenga con el público como son los depósitos a plazo, cuentas de ahorro y corriente; si no se cuenta con una adecuada administración se podrían presentar problemas de liquidez.



El sector cooperativo goza de la confianza de las personas pero de alguna manera hay que tomar medidas de previsión ante el ambiente macroeconómico actual. Hay normas que cumplir y ciertos indicadores de liquidez que manejar



Las instituciones Financieras cada día asumen un reto de ayudar a la población para ello tienen que presentarse a cambios y etapas de fortalecimiento tomando encuenta las actividades.



JUSTIFICACIÓN

La medición y control de riesgos financieros parte del principio de que en toda actividad existe un riesgo

La liquidez de una institución es determinante a la hora de valorar la capacidad financiera de las cooperativas.

La gerencia deben establecer condiciones adecuadas planeando hacia la forma de anticiparse a posibles resultados adversos en una institución financiera.



OBJETIVOS DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

GENERAL

Estudiar los determinantes del riesgo liquidez mediante los indicadores financieros con el propósito de conocer su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 y 2 de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga.

ESPECÍFICOS

Analizar los determinantes del riesgo de liquidez a través de los factores que identifica las teorías financieras.

Analizar la toma de decisiones mediante técnicas de investigación para conocer su importancia en el sistema financiero y en la gestión del riesgo de liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

Proponer un plan de acción para la minimización de riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 y 2 de la ciudad de Latacunga.

SISTEMA DE VARIABLES

VARIABLE DEPENDIENTE

Toma de decisiones
Gerenciales

VARIABLE INDEPENDIENTE

Determinantes del Riesgo
de liquidez

HIPÓTESIS

H1

Los determinantes del riesgo
de liquidez inciden en la
toma de decisiones
gerenciales

H0

Los determinantes del riesgo
de liquidez no inciden en la
toma de decisiones
gerenciales



CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN

TEÓRICA

RIESGO DE LIQUIDEZ

Pérdidas que puede sufrir una institución como consecuencia de requerimientos superiores de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable.

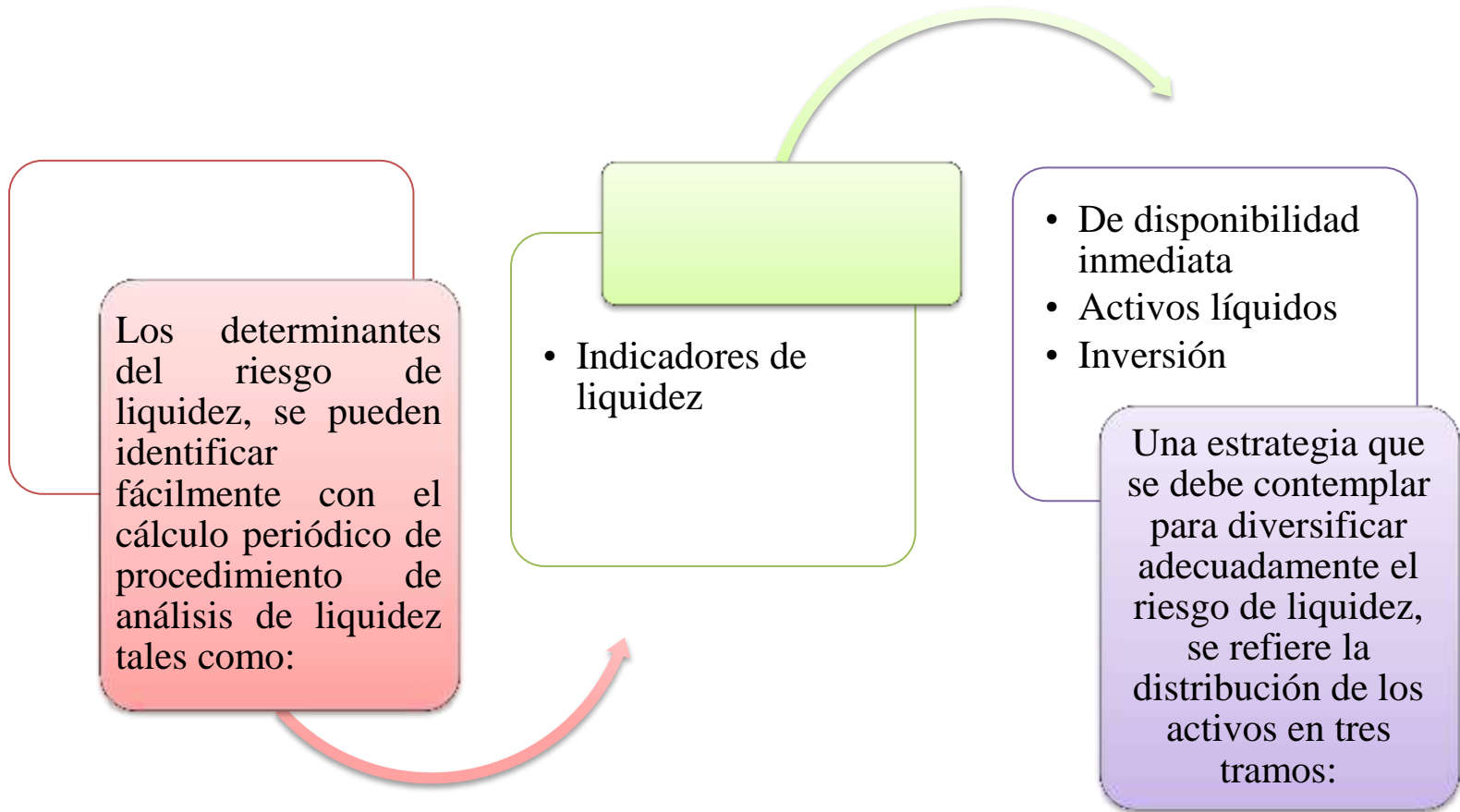
El riesgo de liquidez también incluye la imposibilidad de transformar en efectivo un activo o cartera imposibilitando de vender un activo en el mercado





DETERMINANTES DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

- Son aquellas circunstancias que inciden directamente en el monto y temporalidad de los flujos de caja
- **Estacionalidad de los flujos de caja**
- **Ciclicidad de los recursos**



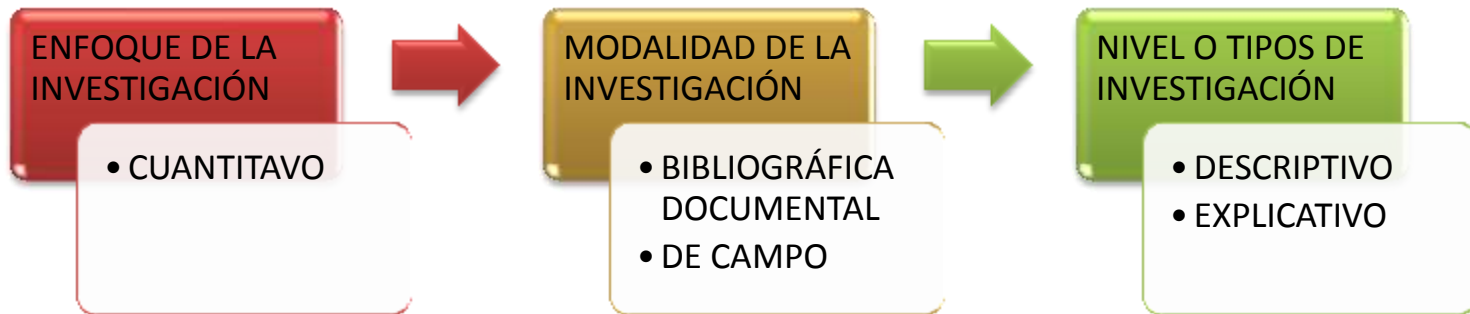
CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE

LA INVESTIGACIÓN



METODOLOGÍA



POBLACIÓN

En el presente estudio investigativo se tomara como referencia a las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi adscritas a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

MUESTRA

Para el presente estudio investigativo se ha tomado en cuenta las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Latacunga del segmento 1y 2.

Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPECO

Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne

CAPÍTULO IV ANÁLISIS DE RESULTADOS



		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	12	60,0	60,0	60,0
	Parcialmente de acuerdo	8	40,0	40,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Precepto 10 El riesgo de liquidez en las instituciones Financieras consiste en la posibilidad de no hacer frente a las obligaciones con el público; y para la variable dependiente el **Precepto 16:** La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.



COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis Nula H (0): Los determinantes del riesgo de liquidez no inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi de la ciudad de Latacunga.

Hipótesis Alternativas H (1): Los determinantes del riesgo de liquidez inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi de la ciudad de Latacunga.

Nivel de Significancia α

Se elige un nivel de significancia (α) del 5% esto significa tener la probabilidad del 0,05 de cometer el ERROR TIPO I, es decir, rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa.

DISTRIBUCION DE χ^2

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		

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significació n asintótica (bilateral)	Significació n exacta (bilateral)	Significació n exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,115 ^a	1	,024		
Corrección de continuidad	3,063	1	,080		
Razón de verosimilitud	7,063	1	,008		
Prueba exacta de Fisher				,044	,034
Asociación lineal por lineal	4,846	1	,028		
N de casos válidos	19				
a. 3 casillas (75.0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 2.21.					
b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2					

Decisión

Con 5,114 es mayor a 4,84 zona de rechazo por tanto acepto la hipótesis alternativa y rechazo la hipótesis nula



Conclusión

Con un nivel de significancia del 5% se puede afirmar que Los determinantes del riesgo de liquidez inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi de la ciudad de Latacunga.



CAPÍTULO V

PROPUESTA

TÍTULO DE LA PROPUESTA

Plan de acción para minimizar el riesgo de liquidez en la Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la Provincia de Cotopaxi cantón Latacunga.



© Can Stock Photo

Antecedentes de la Propuesta

Las cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga ofertan diferentes productos y servicios financieros, que ayudan a la entidad financiera a obtener liquidez para su funcionamiento o tener problemas de liquidez. Por lo que se ve de manera necesaria implementar un plan de acción para dar cumplimiento a los procesos de riesgo de liquidez y la relación que tiene otros riesgos.

La administración de las Cooperativas tienen que tener en claro las funciones y el control que se debe llevar a cabo en el área de liquidez, es el pilar fundamental para obtener una estabilidad económica para su funcionamiento de manera productivo.

El riesgo de liquidez y la relación que tiene con otros riesgos, nos ayuda a implementar planes estratégicos con metas y resultados para evaluar el nivel de eficiencia, efectividad, eficacia y cumplimiento de todos los procesos de los riesgos mejorando así a la institución financiera.



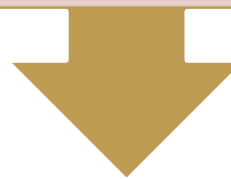
JUSTIFICACIÓN

Esta propuesta ha sido elaborada con la finalidad de proporcionar a las cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Latacunga del segmento (1) y (2) una herramienta que permita minimizar el riesgo de liquidez, con el fin de evitar pérdidas.



Las estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez y las estrategias de otros riesgos que tienen relación a la liquidez junto al plan de acción, se puede definir como un plan que prioriza las iniciativas más importantes para cumplir con ciertos objetivos y metas..

Orientando a los directivos a tomar decisiones gerenciales adecuados posibilitando el crecimiento de las entidades financieras.

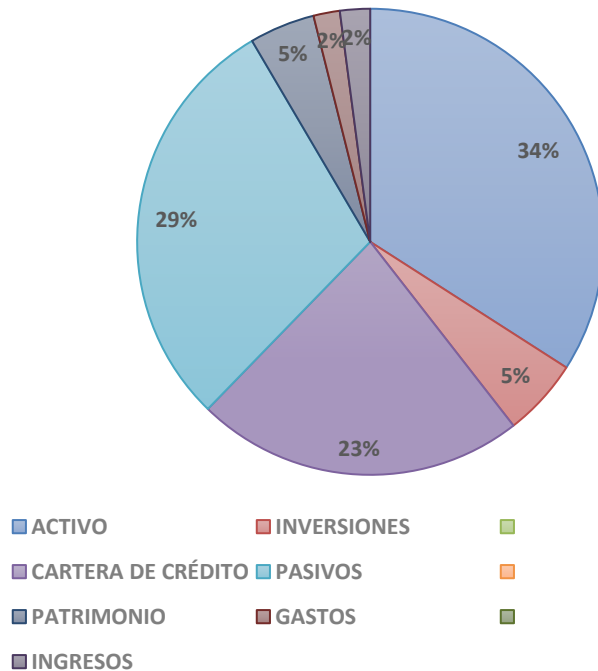


La siguiente propuesta tiene como finalidad proporcionar estrategias financieras que aporte a la gerencia de las entidades financieras la facilidad de prevenir o mitigar el riesgo de liquidez



SEGMENTO 1 CACPECO

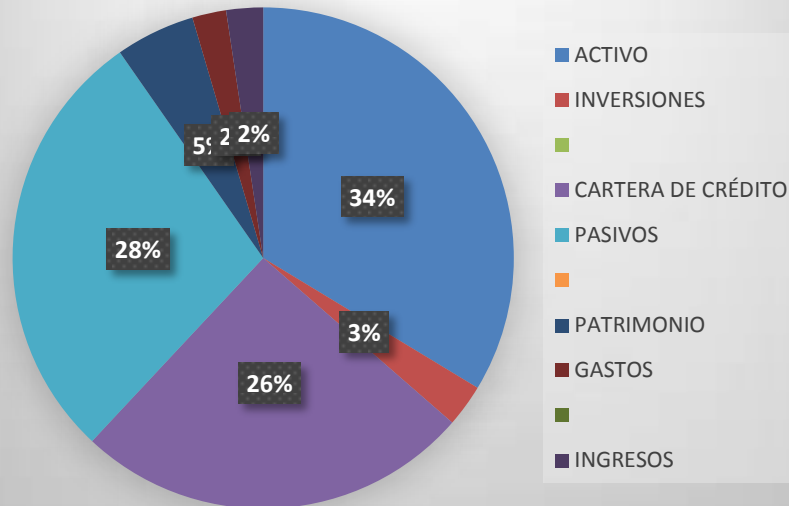
VARIACIONES DE LAS CUENTAS



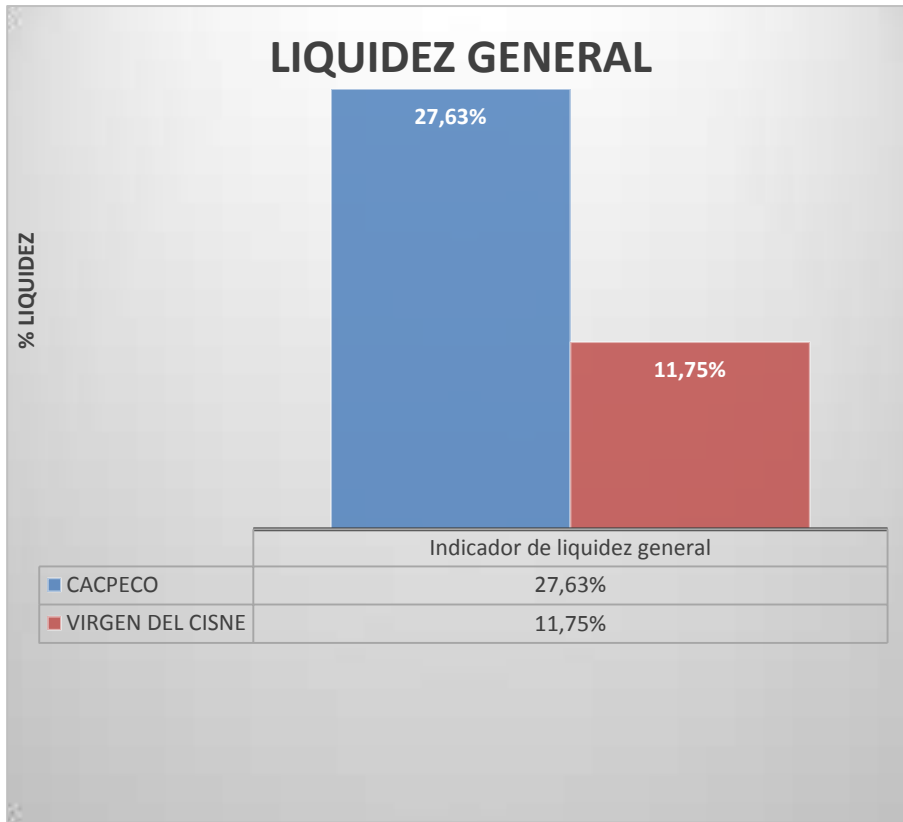
Dentro del segmento 1 se puede comparar que sus activos representan un 34% a su vez la cartera de crédito con un 23%, seguidos de los pasivos con un 29%, hay que notar que sus ingresos representan un 2% los cuales son iguales a los gastos que representan un 2%, lo que nos permite concluir que tienen una utilidad representativa dentro de sus actividades económicas.

SEGMENTO 2 VIRGEN DEL CISNE

VIRGEN DEL CISNE

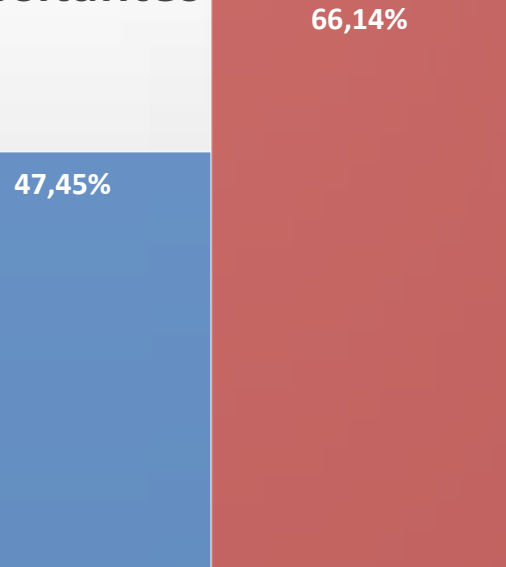


Dentro del segmento 2 se puede comparar que sus activos representan un 34% a su vez la cartera de crédito con un 26%, seguidos de los pasivos con un 28%, hay que notar que sus ingresos representan un 2% los cuales son iguales a los gastos que representan un 2%, lo que nos permite concluir que tienen una utilidad representativa dentro de sus actividades económicas.



El indicador que relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo a Diciembre del 2017 presenta una posición de liquidez en la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpeco de 27,63% y la Cooperativa Virgen del Cisne de 11,75.

Cobertura de los 100 mayores depositantes



CACPECO

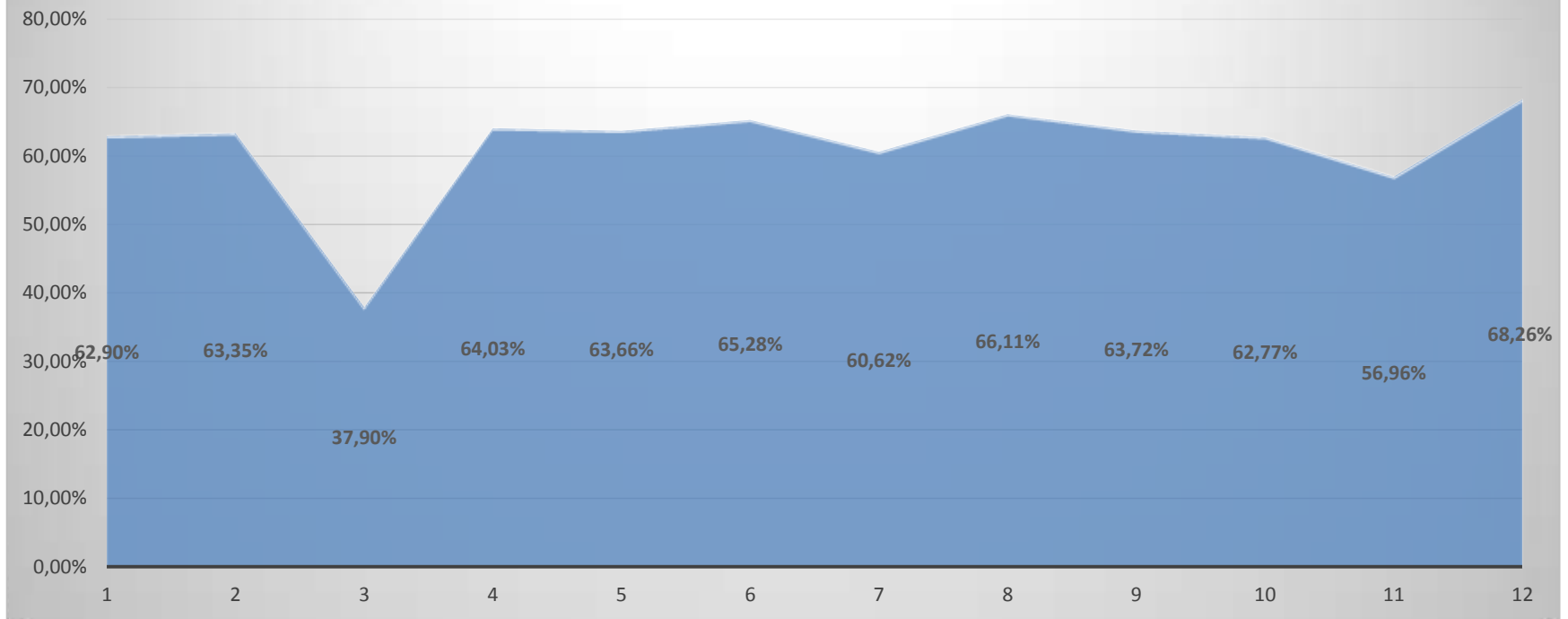
47,45%

VIRGEN DEL CISNE

66,14%

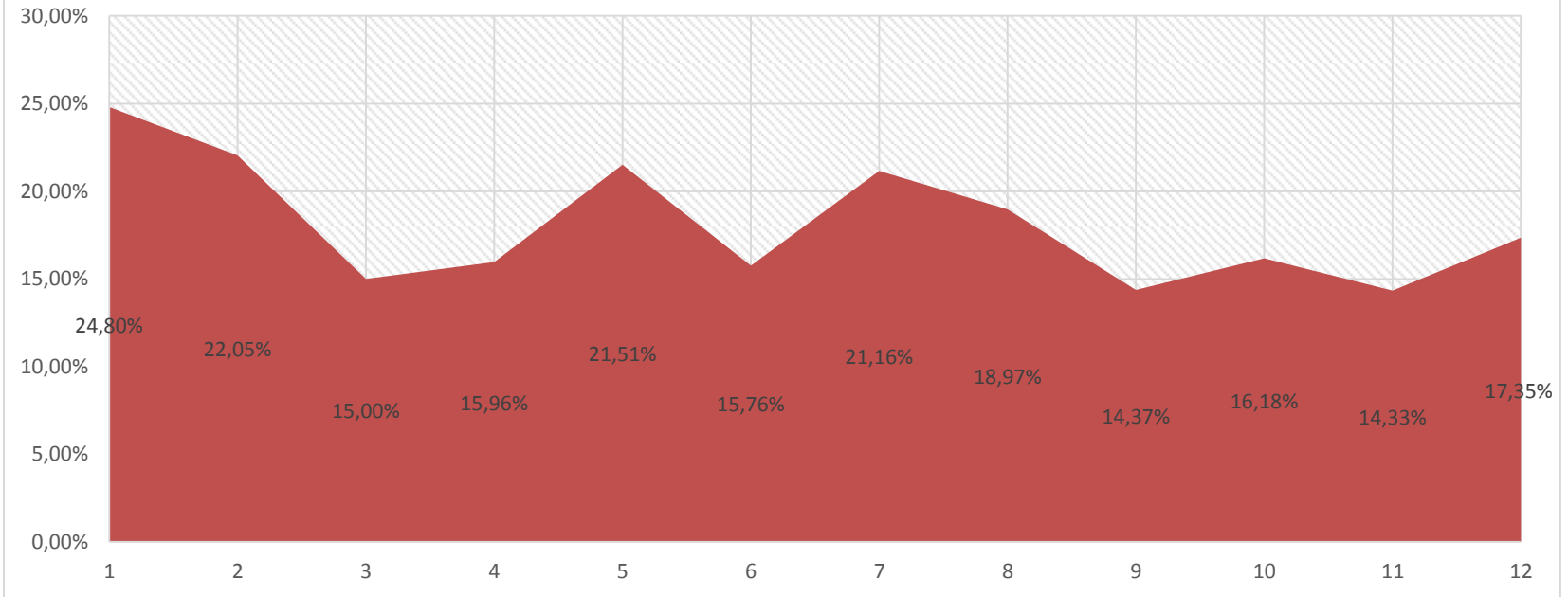
El saldo de los 100 mayores depositantes tenemos una cobertura de 47.45% en la Cooperativa Cacpeco y Cooperativa de Ahorro y crédito Virgen del Cisne es de 66,14%.

Liquidez estructural primera linea CACPECO



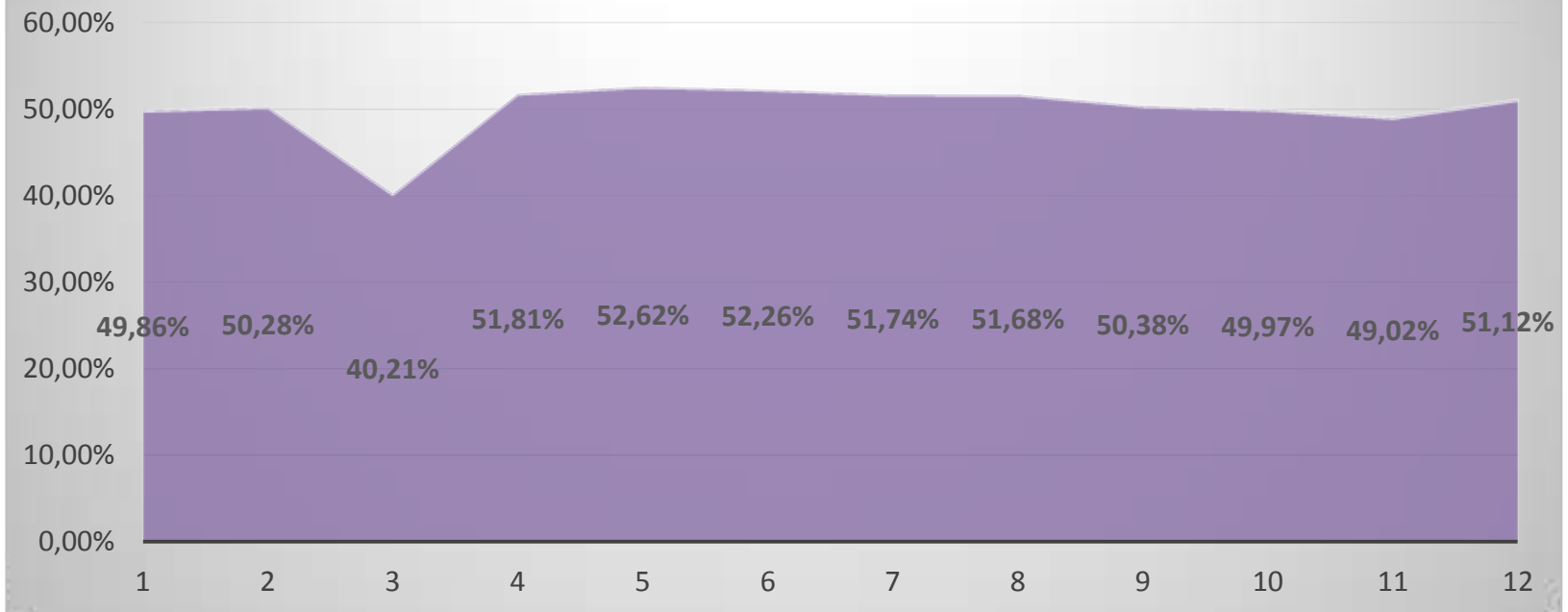
La medicion estructural considera la estructura de los activos y pasivos liquidos, conforme el método de cálculo de liquidez estructural mencionado , en enero de 2017 el indicador de primera linea se ubico en 62,90% y a finales de Diciembre fue de 68,26% cubriendo latamente las volatilades de fuentes de fondeo.

Liquidez estructural primera linea Virgen del cisne



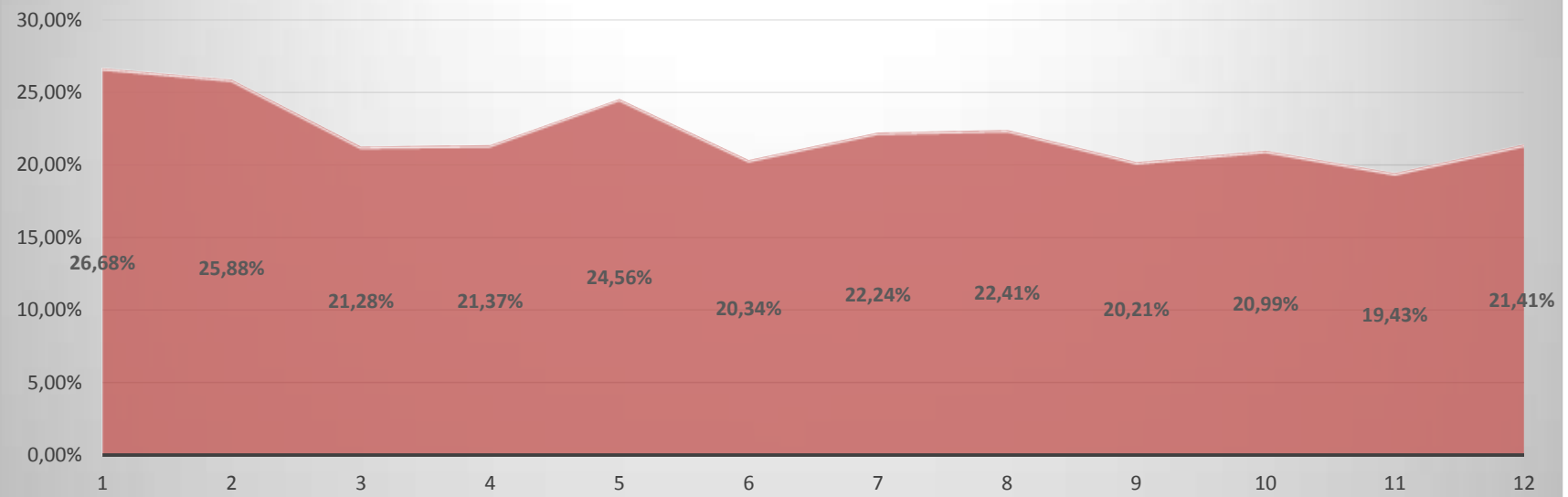
La medición estructural considera la estructura de los activos y pasivos líquidos, conforme el método de cálculo de liquidez estructural mencionado , en enero de 2017 el indicador de primera línea se ubico en 24,80% y a finales de Diciembre fue de 17,35% cubriendo latamente las volatilidades de fuentes de fondeo.

Liquidez estructural segunda línea CACPECO



En enero 2017 el indicador de liquidez de segunda línea se ubicó en 49,86% y en diciembre 2017 fue de 51,12%. Estos resultados demuestran que la liquidez del sistema Financiero Popular y Solidario es estable y puede cubrir ampliamente las volatilidades de fondeo de los periodos analizados

Liquidez estructural segunda línea Virgen del cisne



En enero 2017 el indicador de liquidez de segunda línea se ubicó en 26,68% y en diciembre 2017 fue de 21,41%. Estos resultados demuestran que la liquidez del sistema Financiero Popular y Solidario es estable y puede cubrir ampliamente las volatilidades de fondeo de los periodos analizados.

RIESGOS DE LIQUIDEZ

N.-	PROCESO	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDAD	RECURSOS	RESPONSABLE	TIEMPO
1	Seleccionar los activos improductivos líquidos que pueden ser destinados a inversiones generadoras de rendimientos a corto plazo	Gestionar eficientemente las inversiones con la finalidad de generar mayores réditos a la institución financiera	Para el primer semestre del 2019 al menos duplicar las inversiones líquidas	Analizar los fondos Disponibles para determinar que activos no generan intereses a favor de la institución y que pueden ser gestionadas de mejor manera	Humanos Tecnológico	Gerente Contadora Oficial de Riesgos	1 mes
2	Incrementar las inversiones a corto plazo para la generación de mayor liquidez en la cooperativa	Mantener un la liquidez aceptable en la cooperativa que garantice la capacidad que tiene la cooperativa para asumir sus deudas en el corto plazo	Para el 2019 duplicar las inversiones líquidas	Incrementar el valor de las inversiones a corto plazo	Humanos	Gerente Jefe de Operaciones	2 meses
3	Fortalecer la cartera de los servicios financieros que ofrece la institución financiera adquieran una mayor difusión entre los habitantes de la ciudad de Latacunga	Implementar estrategias publicitarias para la captación de cliente	Aumentar la cartera de los servicios financieros al menos en 4%	Capacitación a los asesores comerciales y de crédito	Humanos Publicidad	Gerente General Gerente Financiero	1 mes

Activar Window
Ve a Configuración |

CONCLUSIONES



Los indicadores de liquidez de las instituciones financieras generan información sistemática y relevante para que la gerencia juntamente con los departamentos tome decisiones encaminadas al cumplimiento de sus metas.



La información financiera son un conjunto de procedimientos con entradas manuales y salidas automáticas que resumen los movimientos económicos realizados en las cooperativas diariamente, mensualmente y anualmente, en los que se verifican los resultados de las decisiones llevadas a cabo, además de brindar la información general más no detallada sobre los riesgos a los que se ven expuestas las Cooperativas de Ahorro y Crédito.



En las Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpeco y Virgen del cisne luego de realizar la evaluación de la liquidez, se determinó que se debe gestionar su liquidez para prepararse ante eventuales crisis de mercados, para esto requiere contar con una estructura adecuada de activos y pasivos

RECOMENDACIONES



Las decisiones gerenciales en las instituciones financieras deben manejarse en un marco de consensos y nuevas alternativas que permitan al personal visualizar correctamente las metas a las que se pretende llegar.



El riesgo de liquidez debe ser medido, controlado y minimizado gradualmente y periódicamente utilizando las herramientas establecidas para las entidades financieras.



Las estrategias financieras en un plan de acción deben partir de las debilidades y amenazas que enfrenta la entidad, además de tomar datos cualitativos y cuantitativos para su formulación, tomando en cuenta que proporcionarán alternativas de solución frecuentes y prácticas.

GRACIAS