



**Impacto de la Estructura Patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del
Segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una
Vida, en la provincia de Pichincha durante el período del 2015-2019**

Jumbo Narváez, Mishell Carolina

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas,

Contadora Pública-Auditora.

Ing. Cuenca Caraguay, Víctor Emilio Msc

18 de agosto del 2020



Urkund Analysis Result

Analysed Document: Tesis Mishell Carolina Jumbo Narvaez.docx (D77879035)
Submitted: 8/18/2020 1:19:00 AM
Submitted By: mcjumbo@espe.edu.ec
Significance: 4 %

Sources included in the report:

ALCOCER PINDA 12-08-2020.docx (D77726551)
1310383631.GANCHOZO.LUCAS.CRISTHIAN.ALEXANDER.pdf (D77428914)
Granda_Proyecto_FCE.docx (D76119828)
AVILÉS VÉLEZ DANIEL ADRIAN (PRIMERA ENTREGA).docx (D57819177)
HEIDI FREIRE ANALISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA
COOP ERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA A S C O 2018.docx (D75475464)
<https://www.seps.gob.ec/interna-npe?23802Resoluci>
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20857/1/T2783i.pdf>
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/22435/1/T3589M.pdf>
<https://core.ac.uk/download/pdf/234580647.pdf>

Instances where selected sources appear:

17

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'V. E. Cuenca C.', written over a horizontal line.

Ing. Cuenca Caraguay Víctor Emilio, Msc

DIRECTOR



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y DEL COMERCIO**

CARRERA DE LICENCIATURA EN FINANZAS Y AUDITORIA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, **“Impacto de la Estructura Patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, en la provincia de Pichincha durante el período del 2015-2019”** fue realizado por la señorita **Jumbo Narváez Mishell Carolina** el cual ha sido revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

Sangolquí, 19 de agosto de 2020.

Ing. Cuenca Caraguay Victor Emilio, Msc

C. C. 1101475232



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO**

CARRERA DE LICENCIATURA EN FINANZAS Y AUDITORIA

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Yo, **Jumbo Narváz Mishell Carolina** con cédula de ciudadanía n° 1718578576, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **“Impacto de la Estructura Patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, en la provincia de Pichincha durante el período del 2015-2019”** es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 19 de agosto de 2020

Jumbo Narváz Mishell Carolina

C.C.: 1718578576



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS
Y DEL COMERCIO**

CARRERA DE LICENCIATURA EN FINANZAS Y AUDITORIA

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Yo, **Jumbo Narváez Mishell Carolina**, con cédula de ciudadanía n° 1718578576, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **“Impacto de la Estructura Patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, en la provincia de Pichincha durante el período del 2015-2019”**; en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi responsabilidad.

Sangolquí, 19 de agosto de 2020

Jumbo Narváez Mishell Carolina

C.C.: 1718578576

Dedicatoria

Esta tesis se le dedico a mi Dios quien supo guiarme por el buen camino, dándome fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mi familia quienes por ellos soy lo que soy. Para mis padres por su apoyo, consejos, comprensión, amor y ayuda en los momentos difíciles, y por ayudarme con los recursos necesario para estudiar. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis objetivos.

Gracias también a mis compañeros de clases, que me apoyaron y me permitieron entrar en sus vidas durante estos cinco años que conviví con ellos en las aulas y pudimos compartir momentos inolvidables que por siempre llevare en mi corazón.

Agradecimiento

Agradezco a Dios por haber bendecido mi vida y guiado cada uno de mis pasos.

A mis padres que son ejemplo de rectitud, honestidad y esfuerzo quienes son las personas más importantes en mi vida y a quien me debo, por su cariño, dedicación, comprensión y consejos que me han brindado durante mi carrera universitaria, así como también al desarrollo del presente proyecto.

A mis hermanas que me brindaron su apoyo y me dieron las fuerzas para seguir adelante en los momentos de debilidad, gracias por ese apoyo incondicional y regalarme momentos felices.

Al Ingeniero Víctor Cuenca ya que con su tan oportuno y acertado asesoramiento contribuyo enormemente en la culminación de mi proyecto de investigación.

Mishell Carolina Jumbo Narváz

Índice de contenidos

HOJA DE RESULTADOS DE LA HERRAMIENTA URKUND.....	2
CERTIFICADO DEL DIRECTOR.....	3
RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA	4
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN	5
DEDICATORIA.....	6
AGRADECIMIENTO.....	7
ÍNDICE DE CONTENIDOS	8
ÍNDICE DE TABLAS	13
ÍNDICE DE FIGURAS.....	15
ÍNDICE DE ABREVIATURAS.....	16
RESUMEN.....	17
ABSTRACT	18
INTRODUCCIÓN	19
CAPÍTULO I EL PROBLEMA.....	21
Planteamiento del Problema	21
Descripción y explicación de la situación problemática	21
Delimitación	24
Formulación del problema.....	25
Justificación	25
Objetivos.....	27
Objetivo General	27

Objetivos Específicos.....	27
Determinación de variables.....	27
Variable Dependiente.....	27
Variable Independiente	28
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	29
Marco Teórico.....	29
Teoría de las tres dimensiones de desarrollo sostenible	29
Teoría de los sistemas económicos	29
Marco Referencial.....	30
Objetivos de Desarrollo Sostenible y la Agenda 2030	30
Plan Nacional de Desarrollo.....	31
Economía al Servicio de la Sociedad	33
Antecedentes del problema.....	34
Modelo Perlas	36
Marco Legal.....	36
Estructura Patrimonial.....	36
Marco Conceptual.....	43
CAPÍTULO III MARCO METODOLÓGICO	47
Enfoque de la Investigación	47
Modalidades de Investigación	47
Investigación de campo	47
Investigación documental.....	48

	10
Tipos de Investigación	48
Investigación Correlacional	48
Investigación Descriptiva.....	49
Hipotesis.....	49
Diseño de Investigación.....	50
Técnicas de investigación	50
Instrumentos de Investigación.....	50
Operacionalización de Variables.....	51
Población y muestra	55
Población	55
Muestra.....	56
Resultados.....	57
CAPÍTULO IV INDICADORES DE LA SOSTENIBILIDAD DEL SISTEMA	
ECONÓMICO.....	58
Indicador 4.2 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”.....	59
Indicador 4.4 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”.....	61
CAPÍTULO V ESTRUCTURA PATRIMONIAL DE LAS COOPERATIVAS DEL	
SEGMENTO 4 Y 5.....	64
Análisis situacional de las COAC segmento 4 y 5.....	64
Monto total de las operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del segmento 4 y 5.	66

Situación Financiera del Segmento 4 y 5 mediante la aplicación del Método	
PERLAS	69
Resumen	79
Solvencia Patrimonial del Segmento 4 y 5	80
CAPÍTULO VI PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	88
Análisis univariado	88
Segmento al que pertenece la Cooperativa	89
Método de diagnóstico financiero	90
Distribución de la cartera de crédito	91
Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito	92
Número de operaciones de créditos que se realizaron en el segmento de microcrédito	93
Ratio de solvencia financiera	96
Solvencia patrimonial	97
Contribución a la sostenibilidad del sistema económico	98
Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico	99
Porcentaje de ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND	101
Tipo de responsabilidad social que aplica la cooperativa	102
Verificación de hipótesis	103
Discusión de resultados	104
CAPÍTULO VII CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	107
Conclusiones	107

Recomendaciones	109
CAPÍTULO VIII PROPUESTA	110
Información general	110
Título.....	110
Beneficiarios	110
Tiempo para la ejecución	110
Antecedentes de la propuesta.....	110
Justificación	111
Objetivo general.....	111
Factibilidad.....	112
Desarrollo de la propuesta de estrategias	112
REFERENCIAS	115
ANEXOS	122

Índice de Tablas

Tabla 1 Segmentación de las Entidades del SFPS.....	23
Tabla 2 Panorama del Segmento 4 y 5.....	24
Tabla 3 Porcentaje de solvencia patrimonial.....	38
Tabla 4 Conformación de activos ponderados por riesgo	38
Tabla 5 Conformación del Patrimonio Técnico Primario	40
Tabla 6 Conformación del Patrimonio Técnico Secundario.....	41
Tabla 7 Cambios de la normativa 131-2015-F a la 369-2017-F	42
Tabla 8 Operacionalización de la variable dependiente	52
Tabla 9 Operacionalización de la variable independiente	53
Tabla 10 Entidades que conforman el segmento 4 y 5 de Pichincha	55
Tabla 11 Población de la investigación.....	56
Tabla 12 Indicadores que aporta el sector cooperativo.....	58
Tabla 13 Indicador 4.2 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”.....	60
Tabla 14 Indicador 4.4 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”.....	62
Tabla 15 Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.....	64
Tabla 16 Certificados de aportación y Activos del SFPS	65
Tabla 17 Cartera de crédito y Depósitos del SFPS.....	66
Tabla 18 Contribución del segmento 4 al indicador 4.2 del Objetivo 4	67
Tabla 19 Contribución del segmento 5 al indicador 4.2 del Objetivo 4	68
Tabla 20 Indicador de Protección	69

Tabla 21 Indicador de la estructura financiera eficaz	70
Tabla 22 Indicador de rentabilidad.....	72
Tabla 23 Indicador de liquidez	74
Tabla 24 Indicador de calidad de activos.....	75
Tabla 25 Indicador de señales de crecimiento.....	77
Tabla 26 Solvencia Patrimonial del Segmento 4.....	83
Tabla 27 Solvencia Patrimonial del Segmento 5.....	84
Tabla 28 Segmento al que pertenece la Cooperativa	89
Tabla 29 Método de diagnóstico para medir el desempeño financiero.....	90
Tabla 30 Distribución de la cartera de crédito.....	91
Tabla 31 Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito	92
Tabla 32 Número de operaciones del microcrédito.....	93
Tabla 33 Ratio de solvencia financiera	96
Tabla 34 Solvencia Patrimonial	97
Tabla 35 Contribución a la sostenibilidad del sistema económico.....	98
Tabla 36 Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico.....	99
Tabla 37 Ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND....	101
Tabla 38 Tipos de responsabilidad social que aplica la cooperativa	102
Tabla 39 Verificación de hipótesis	104
Tabla 40 Propuesta.....	113

Índice de Figuras

Figura 1 Objetivos de Desarrollo Sostenible.....	21
Figura 2 Economía al servicio de la sociedad	22
Figura 3 Indicador 4.2 Segmento Productivo y Comercial del SFN	61
Figura 4 Indicador 4.4 Segmento Microcrédito del SFN	63
Figura 5 Contribución del segmento 4 al indicador 4.2 del Objetivo 4	67
Figura 6 Contribución del segmento 5 al indicador 4.2 del Objetivo 4	69
Figura 7 Solvencia Patrimonial del Segmento 4	85
Figura 8 Solvencia Patrimonial del Segmento 5	86
Figura 9 Excedente de Patrimonio Técnico del Segmento 4	86
Figura 10 Excedente de Patrimonio Técnico del Segmento 5	87
Figura 11 Segmento al que pertenece la Cooperativa.....	89
Figura 12 Método de diagnóstico para medir el desempeño financiero	90
Figura 13 Distribución de la cartera de crédito	91
Figura 14 Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito.....	92
Figura 15 Operaciones de microcrédito 2015.....	93
Figura 16 Operaciones de microcrédito 2016.....	94
Figura 17 Operaciones de microcrédito 2017	94
Figura 18 Operaciones de microcrédito 2018.....	95
Figura 19 Operaciones de microcrédito 2019.....	95
Figura 20 Ratio de solvencia financiera.....	96
Figura 21 Solvencia Patrimonial.....	97
Figura 22 Contribución a la sostenibilidad del sistema económico	98
Figura 23 Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico	100
Figura 24 Ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND ..	101
Figura 25 Tipos de responsabilidad social que aplica la cooperativa.....	102

Índice de Abreviaturas

SENPLADES	Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
SEPS	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
BCE	Banco Central del Ecuador
COAC	Cooperativas de Ahorro y Crédito
JPRMF	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
CORDES	Corporación de Estudios para el Desarrollo
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
SUPERCIAS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SFPS	Sistema Financiero Popular y Solidario
PND	Plan Nacional de Desarrollo
TGS	Teoría General de Sistemas
PTP	Patrimonio Técnico Primario
PTS	Patrimonio Técnico Secundario
PTC	Patrimonio Técnico Constituido
APPR	Activos Ponderados por Riesgo
PTR	Patrimonio Técnico Requerido

Resumen

La sostenibilidad del sistema económico social y solidario se mide a través de indicadores establecidos por las entidades gubernamental que se relacionan con la meta y política. Una institución sostenible aporta a los objetivos de desarrollo sostenible y para ello debe existir una solvencia patrimonial eficiente que ayude a preservar el sistema. El objetivo de esta investigación es conocer el impacto que tiene la estructura patrimonial de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida en la provincia de Pichincha.

La modalidad de investigación es de campo dado que se recolectó datos de los gerentes de las 70 cooperativas que conforman el estudio, además documental porque se revisó documentos e información publicada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. El enfoque de esta investigación es cuantitativo y cualitativo, es decir de tipo descriptiva en momento únicos y correlacional para la comprobación de hipótesis. Los resultados que se obtuvieron se presentan al final de esta investigación, se propuso estrategias para que las cooperativas puedan fortalecer su patrimonio y puedan responder a las obligaciones con sus socios y por último se establecen las conclusiones y recomendaciones

Palabras Clave:

- **SOSTENIBILIDAD**
- **SISTEMA ECONÓMICO**
- **COOPERATIVAS**
- **PATRIMONIO TÉCNICO**
- **SOLVENCIA FINANCIERA**

Abstract

The sustainability of the social and solidarity economic system is measured through indicators established by government entities that are related to the goal and policy. A sustainable institution contributes to the objectives of sustainable development and for this there must be an efficient financial solvency that helps preserve the system. The objective of this research is to know the impact that the patrimonial structure of the savings and credit cooperatives of segments 4 and 5 has on objective 4 of the National Development Plan 2017-2021 All a Life in the province of Pichincha.

The research modality is field based since data was collected from the managers of the 70 cooperatives that make up the study, in addition to documentary because documents and information published by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy were reviewed. The focus of this research is quantitative and qualitative, that is, descriptive in a single moment and correlational for hypothesis testing. The results obtained are presented at the end of this investigation, strategies were proposed so that cooperatives can strengthen their and respond to the obligations with their partners and finally the conclusions and recommendations are results.

Keywords:

- **SUSTAINABILITY**
- **ECONOMIC SYSTEM**
- **COOPERATIVES**
- **TECHNICAL HERITAGE**
- **FINANCIAL SOLVENCY**

Introducción

El presente trabajo de investigación de la estructura patrimonial de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 y su impacto en el objetivo 4 Plan Nacional de Desarrollo referente a la sostenibilidad del sistema económico social y solidario. Al inicio de la investigación se realiza un análisis de dos indicadores que miden la sostenibilidad económica en el Ecuador, luego se desarrolla los análisis de los estados financieros y el patrimonio técnico consolidados de las cooperativas que conforman el segmento 4 y 5.

En el capítulo I se trata del planteamiento del problema investigativo, dentro del cual se realiza un descripción y explicación de la situación problemática, la delimitación y se establece la formulación del problema, de esa manera se desarrolla la justificación del porque se determina la investigación, con sus respectivos objetivos tanto generales como específicos y por último la determinación de las variables.

En el capítulo II se determina el marco teórico, marco referencial, marco legal y el marco conceptual en el que se desarrolla la sostenibilidad del sistema económico y la estructura patrimonial, con los antecedentes investigativos y la fundamentación teórica y con las normativas que se establecen para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5.

En el capítulo III se define la metodología con la que se elabora la investigación, utilizando las variables independientes y dependientes, con la respectiva verificación de la hipótesis, mediante las encuestas establecidas a los gerentes de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5.

En el capítulo IV se establece los dos indicadores que aportan las cooperativas a la sostenibilidad del sistema económico social y solidario con la política, meta y su

respectiva formula que se utiliza en la ficha metodológica, además de las gráficas para su análisis e interpretación.

En el capítulo V se realiza un análisis de la estructura patrimonial de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5, se comienza realizando un análisis situacional, se determina el monto total de las operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo, la situación financiera mediante la aplicación del Método Perlas en el año 2019 y la solvencia patrimonial de las cooperativas en el periodo del 2015 al 2019.

En el capítulo VI se presenta los resultados de la encuesta aplicada a los gerentes de las cooperativas, con un análisis univariado que permite la verificación de la hipótesis y así presentar los resultados obtenidos.

En el capítulo VII contiene las conclusiones y recomendaciones y el capítulo VIII se define el tema de la propuesta, dentro del cual se detalla la información general, antecedentes de la propuesta, justificación, objetivo, factibilidad y el desarrollo de las estrategias con el que se pretende dar una solución al problema planteado con la finalidad de mejorar el patrimonio técnico de las cooperativas y al final se determina la bibliografía y los respectivos Anexos.

Capítulo I El Problema

Planteamiento del Problema

Descripción y explicación de la situación problemática

Los 193 Estados miembros de La Asamblea General de las Naciones Unidas aprobó La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible en septiembre 2015, la cual establece una visión transformadora hacia “la sostenibilidad económica, social y ambiental y es la guía de referencia para el trabajo de la comunidad internacional hasta el año 2030” (Naciones Unidas, 2018).

En la Figura 1 se indica los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) que forman parte de la Agenda 2030.

Figura 1

Objetivos de Desarrollo Sostenible



Nota. Tomado de (Naciones Unidas, 2018).

Ecuador en el 2017 adoptó 9 objetivos bajo la denominación de Plan Nacional para el Buen Vivir y el gobierno del presidente Lerín Moreno trabaja bajo la denominación de Plan Nacional de Desarrollo “Toda una vida” que aspira poner fin a la pobreza, luchar contra la desigualdad y la injusticia, velar por la paz y preservar nuestro planeta. (Consejo Nacional de Planificación, 2019)

La visión del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida se enmarca en el compromiso internacional de un desarrollo global, como la Agenda 2030 y los ODS. Por esa razón la estructura está conformada por tres ejes: “El Eje 1 corresponde a los derechos para todos durante toda la vida, el Eje 2 se refiere a la Economía al servicio de la sociedad y el ultimo eje a más sociedad, mejor Estado”. (SENPLADES, 2017, pág. 37)

En la Figura 2 se enseña los tres objetivos que integra el Eje 2 de “La Economía al servicio de la sociedad”, así como también se detalla los ODS que se sujetan a cada uno de los objetivos planteados por el Plan Nacional de Desarrollo.

Figura 2

Economía al servicio de la sociedad



Nota. Tomado de (SENPLADES, 2018, pág. 5)

El objetivo 4 “Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización” (Reyes, 2019) es de gran importancia para el desarrollo y crecimiento económico ya que busca “mantener un sistema económico financiero en el que todas las personas puedan acceder a recursos locales para convertirse en actores esenciales en la generación de la riqueza nacional y al fortalecimiento de la dolarización” (SENPLADES, 2017, pág. 76)

Se reconoce como social y solidaria a un sistema económico. “La economía publica, privada, mixta, popular y solidaria son formas de organización” (SEPS, s.f) y éstas son fundamentales para que funcione el sistema. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es la entidad técnica de supervisión y control de

las organizaciones de la economía popular y solidaria, la cual cuenta con dos sectores: Sector Real Popular y Solidario (Asociaciones, Cooperativas, Organizaciones comunitarias) y el Sector Financiero Popular y Solidario (Cooperativas de Ahorro y Crédito, Mutualistas y Caja central). (SEPS, 2019)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con los socios. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, págs. 72, 73)

“La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) es el responsable de la formulación de las políticas públicas y regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores” (SUPERCIAS, 2019) por lo tanto, en el ejercicio de sus funciones se creó la normativa que ubica a las cooperativas de ahorro y crédito en un determinado segmento de acuerdo a el tamaño de los activos. En la tabla 1 se detalla el rango de activos que se considera en cada segmento.

Tabla 1

Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000,000,00
2	Mayor a 20'000,000,00 hasta 80'000,000,00
3	Mayor a 5'000,000,00 hasta 20'000,000,00
4	Mayor a 1'000,000,00 hasta 5'000,000,00
5	Hasta a 1'000,000,00

Nota. Tomado de (JPRMF, 2019).

En el Ecuador existen 566 entidades que conforman el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS), de las cuales 561 corresponde a Cooperativas de Ahorro y

Crédito, 4 mutualistas y 1 caja central. El segmento que contiene mayor número de entidades es el segmento 5 con 237, seguido del segmento 4 que consta de 168 entidades.

Estas Cooperativas de Ahorro y Crédito se ubican en diferentes lugares del territorio ecuatoriano, las mismas que ofrecen servicios financieros y contribuye la inclusión financiera Por ello es importante analizar la Estructura del Balance General y la Estructura del Patrimonio Técnico dado que permite conocer la situación actual, económica y financiera que han tenido las cooperativas en un periodo de tiempo, un panorama general del Segmento 4 y 5 se indica en la Tabla 2 según la información publicada en diciembre 2019 en el espacio de actualidad y cifras #1 de la SEPS.

Tabla 2

Panorama del Segmento 4 y 5

Segmento	Entidades	Certificados de aportación	Activos (USD Millones)	Cartera de crédito (USD Millones)	Depósitos (USD Millones)
Segmento 4	168	475 428	458	365	318
Segmento 5	237	151 506	99	75	65

Nota. El saldo de cartera de crédito corresponde a “cartera de crédito bruta”, El saldo de depósitos corresponde a “obligaciones con el público”. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

Por este motivo, es fundamental conocer el impacto que tiene la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 referente a la “Sostenibilidad del sistema económico social y solidario” en la provincia de Pichincha durante el 2015 y 2019.

Delimitación

- **Temporal:** La investigación se realizará del período 2015-2019

- **Espacial:** La investigación está dirigida a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5, Provincia de Pichincha.

Formulación del problema

Se realizó la investigación respondiendo a la siguiente pregunta: ¿La estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida?

Justificación

“Para discurrir el que investigar, es fundamental conocer algunos antecedentes sobre el tema en cuestión; pues existen algunos muy investigados, sin una estructura definida o poco investigado” (Manterola & Otzen, 2013)

El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida establece las políticas, programas y proyectos públicos que sujetan el accionar en los 4 años de gobierno, la misma que está orientada a un enfoque de garantizar los derechos y se guía con la Agenda 2030 para el logó de un Desarrollo Sostenible. La presente investigación permitió conocer el impacto que tiene la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 en el Objetivo 4 referente a la Sostenibilidad del sistema económico social y solidaria ubicadas en la provincia de Pichincha, ya que estas entidades financieras radican en la inclusión financiera y fortalece el sistema económico.

“Para general conocimiento útil, sobre el cumplimiento de la Agenda 2030 para el desarrollo sostenible alineado con el Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida y la Estructura Patrimonial” (Quintero, 2005)

La presente investigación permite generar soporte y conocimiento útil de la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de segmento 4 y 5 de los

últimos 5 años a través de un análisis del comportamiento de las cuentas que intervengan y con esto conocer de qué manera el sector cooperativo aportan al cumplimiento de las metas del objetivo 4 sobre tener sostenibilidad en el sistema económico social y solidario.

“Quienes se inician en una investigación se encuentran en el proceso de adquirir y acumular conocimiento o destrezas y una guía puede resultarles de gran utilidad” (Palma, 2005, pág. 4)

Se levanta información actualizada de la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que conforman el segmento 4 y 5 entre el periodo del 2015 al 2019, a través de este análisis se propone estrategias de mejoramiento del patrimonio técnico que les permitirá aumentar el indicador de solvencia y así generarán mayor independencia financiera, proporcionando flexibilidad y aumentando la posibilidad de alcanzar a nuevos socios que aporten el crecimiento de la misma.

“Para construir una investigación se necesita comenzar con la literatura existente con relación a las variables para posteriormente realizar un análisis crítico sobre la información encontrada” (Manterola & Otzen, 2013)

Esta investigación fue factible metodológicamente ya que existió suficiente bibliografía de las variables de investigación, tales como la sostenibilidad en el sistema económico social y solidario, que se encuentra disponible en las páginas de las entidades gubernamentales referente al Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, Banco Centra del Ecuador y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. La SEPS se encarga de publicar en su página oficial la información financiera consolidada de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5.

La investigación tuvo un enfoque cualitativo y cuantitativo por ende se utilizó la investigación descriptiva y correlacional mediante la aplicación de encuesta que se efectuó a los Gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de segmento 4 y 5 ubicadas en la provincia de Pichincha.

Objetivos

Objetivo General

Investigar la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 - 5 y su impacto en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida mediante la recopilación de información y aplicación de encuestas durante el período del 2015 al 2019 para proponer estrategias de mejoramiento del patrimonio técnico.

Objetivos Específicos

- 1) Analizar los indicadores que aporta el sector cooperativo en la sostenibilidad del sistema económico social y solidario.
- 2) Realizar un diagnóstico de la información financiera mediante la aplicación del método PERLAS de los estados consolidados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 del año 2019.
- 3) Examinar el comportamiento del patrimonio técnico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5, durante el período 2015-2019.
- 4) Proponer estrategias de mejoramiento del patrimonio técnico.

Determinación de variables

Variable Dependiente

Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida:
Sostenibilidad del sistema económico social y solidario

Variable Independiente

Estructura patrimonial

Capítulo II Marco Teórico

Marco Teórico

Teoría de las tres dimensiones de desarrollo sostenible

Existen varias interpretaciones acerca del desarrollo sostenible sin embargo coinciden en que “para llegar a ello, las políticas y acciones para lograr un crecimiento económico deberán respetar el medio ambiente y además ser socialmente equitativas” (Artaraz, 2002). La dimensión económica, social y ecológica conforman el triángulo representativo del concepto de sostenibilidad, en donde el área central indica la zona de equilibrio para llegar al desarrollo sostenible. Otras de las definiciones que proponen acerca del desarrollo sostenible es la siguiente:

Esta toma de conciencia de ámbito internacional, nace de la necesidad, de hacer un uso cada vez más racional, de los recursos existentes en nuestro planeta, en conjunción, con una distribución más equitativa de la riqueza social, así como el evitar que la acción del hombre, deteriore el medio ambiente (hasta niveles irreversibles), o que comprometan la existencia de las generaciones futuras (Díaz de Iparraguirre, 2018)

La sostenibilidad proporciona beneficios económicos y sociales en el largo plazo por eso es importante la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida se alinean con estos dos aspectos y guardan una concordancia entre sus objetivos y metas para tener un mejor futuro.

Teoría de los sistemas económicos

Se llama sistema económico a la forma en la que se organiza la actividad económica de una sociedad, la producción de bienes y servicios y su distribución entre sus miembros. Cada sistema económico se caracteriza por su ordenamiento jurídico que especifica el régimen de propiedad y las condiciones de contratación entre particulares. Es el estado el que elabora e impone ese ordenamiento jurídico y se

reserva para si ciertos ámbitos y formas de actuación. El sistema económico sirve por tanto para determinar que agentes y en qué condiciones podrán adoptar decisiones económicas. (Eumed, 2018)

El ordenamiento jurídico emitido por el estado permite regular el funcionamiento del sistema económico, por esa razón es fundamental tener lineamientos legales porque de esta manera se regula la forma de actuar en cada una de las operaciones que realizan las entidades que desarrollan una actividad económica.

“La JPRMF forma parte de la Función Ejecutiva y es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera de seguros y valores”. (SUPERCIAS, 2019). Es decir, las cooperativas de ahorro y crédito están bajo las disposiciones que establezca este ente de regulación, así como también las establecidas por la SEPS.

Marco Referencial

Objetivos de Desarrollo Sostenible y la Agenda 2030

Los ODS se enlazan con las prioridades nacionales, estos constituyen un marco orientador para las políticas públicas y son incluidos en los planes nacionales y locales de desarrollo. También son una referencia clave para las empresas, la academia y la sociedad civil. por esa razón es importante monitorear su cumplimiento y los países deberán fortalecer sus sistemas estadísticos y definir mecanismos de seguimiento participativos. (Consejo Nacional de Planificación, 2019).

Monitorear el cumplimiento de los objetivos de un plan nacional, exige un mayor control y seguimiento en los indicadores que muestran los resultados obtenidos de una actividad económica en un determinado periodo, ya que permite conocer la participación

activa que tiene un sector en la contribución hacia un desarrollo sostenible a largo plazo para beneficio de las presentes y futuras generaciones.

La Agenda de Desarrollo 2030 es un plan de acción para los futuros 15 años, la misma que se implementó en el año 2015 por Ecuador y 193 estados miembros de las Naciones Unidas. Los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y las 169 metas son la base para la ejecución de la Agenda 2030 que aspiran poner fin a la pobreza, lucha contra la desigualdad y la injusticia, velar por la paz y preservar nuestro planeta, por ese motivo se trabaja en cinco áreas, conocidas como “las 5 pes: personas, prosperidad, paz, parternariado y planeta” (Consejo Nacional de Planificación, 2019).

La visión de largo plazo se establece por las acciones realizadas en los últimos 10 años y pone en evidencia la necesidad de asumir nuevos retos para alcanzar un tejido social más sostenible y un Estado para el bien común de todos los ciudadanos. Además, está enmarcada, en los compromisos internacionales, la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. (SENPLADES, 2017, pág. 29)

Plan Nacional de Desarrollo

Plan Nacional de Desarrollo es un instrumento al que se sujetarán las políticas, programas y proyectos públicos; la programación y ejecución del presupuesto del Estado; y la inversión y la asignación de los recursos públicos; y coordinar las competencias exclusivas entre el Estado central y los gobiernos autónomos descentralizados. Su observancia será de carácter obligatorio para el sector público e indicativo para los demás sectores. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 90)

El Plan Nacional de Desarrollo Toda una vida tiene una visión integral e integradora, es decir es de observancia para las Cooperativas de Ahorro y Crédito que

forman parte del sistema financiero nacional, la participación de este sector apoya a tener una “mayor equidad y justicia social, ampliar las capacidades productivas y fortalecer el talento humano” (SENPLADES, 2017, pág. 15)

La Constitución de Montecristi de 2008 es el fundamento de la sociedad que los gobiernos quieren alcanzar. La sociedad está orientada hacia: Un régimen de desarrollo que sea inclusivo, equitativo y solidario, un nuevo modelo de desarrollo que permita el desarrollo sostenible del país a largo plazo, las personas puedan satisfacer sus necesidades y alcanzar una vida plena y una muerte digna, se garanticen los derechos de todas y todos, libre de todo tipo de violencia y discriminación, un Ecuador de equidad y justicia social, con igualdad de oportunidades, una economía social y solidaria, ecologista, basada en el conocimiento y el talento humano para salir del extractivismo, lograr pleno empleo, alcanzar mayor productividad, y democratizar los medios de producción y la riqueza. (SENPLADES, 2017, pág. 12)

Alcanzar las metas nacionales se logra a través del cumplimiento de las políticas, indicadores y programas del gobierno además de contar con el compromiso, la responsabilidad y participación de todas las empresas públicas, privadas, mixtas y con los ciudadanos ya que planificar para toda una vida busca un desarrollo sostenible a largo plazo.

El Plan Nacional de Desarrollo para el período 2017-2019, se estructura en tres ejes programáticos y nueve Objetivos Nacionales de Desarrollo, en base a la sustentabilidad ambiental y del desarrollo territorial. (SENPLADES, 2017, pág. 13)

El primer eje, “Derechos para todos durante toda la vida”, establece la protección de las personas más vulnerables, afirma la plurinacionalidad e interculturalidad, plantea

la erradicación de la pobreza y de todo tipo de discriminación y violencia, y garantiza los derechos de la naturaleza. (SENPLADES, 2017, pág. 13)

El segundo eje, “Economía al servicio de la sociedad”, plantea consolidar el sistema económico social y solidario, ampliar la productividad y competitividad, generar empleo digno, defender la dolarización, y redistribuir equitativamente la riqueza; además busca garantizar la soberanía alimentaria y el desarrollo rural integral. (SENPLADES, 2017, pág. 13)

El tercer eje, “Más sociedad, mejor Estado”, promueve la participación ciudadana y la construcción de una nueva ética social basada en la transparencia y la solidaridad, un Estado cercano con servicios de calidad y calidez, así como la soberanía y la paz, posicionando estratégicamente al Ecuador en el mundo. (SENPLADES, 2017, pág. 13)

Las distintas funciones del Estado, niveles de gobierno, la sociedad y actores económicos tienen responsabilidades en cada eje que aborda el plan nacional. Estos tres ejes cuentan con tres objetivos que se evalúan al final del periodo gubernamental para conocer si están avanzando hacia un crecimiento sustancial que beneficia a una competitividad a nivel internacional.

Economía al Servicio de la Sociedad

El Sistema Económico Ecuatoriano es una economía social y solidaria en donde interactúan los subsistemas de la economía pública, privada y popular y solidaria. La relación entre estos actores económicos permite un desarrollo nacional. Los mismos que son fundamentales y requieren incentivos, regulación y políticas que promuevan la productividad y la competitividad. (SENPLADES, 2017, pág. 72)

El segundo eje del Plan Nacional de Desarrollo Toda un vida está compuesto por tres aspectos diferentes que se engloban en diferentes objetivos, “el objetivo cuatro es

consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización; el objetivo quinto se refiere a impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sustentable de manera redistributiva y solidaria y el objetivo seis se centra en desarrollar las capacidades productivas y del entorno para lograr la soberanía alimentaria y el desarrollo rural integral” (SENPLADES, 2017, pág. 13)

En el sistema económico social y solidario las cooperativas de ahorro y crédito tienen una participación representativa ya que existe un crecimiento de entidades dentro de este sector en los últimos años, por eso existe un mayor control por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en cuanto a su información financiera e indicadores.

Antecedentes del problema

El informe sobre las cooperativas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible del año 2015 manifiesta que cada una de las áreas que integran los ODS participan obligatoriamente las cooperativas es decir “Las cooperativas son fundamentales para alcanzar el desarrollo sostenible en todo el mundo, debido a su focalización en sus socios y en las necesidades locales” (Alianza Cooperativa Internacional, 2015, pág. 16).

El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida está alineado con los ODS y las cooperativas de ahorro y crédito tienen un rol primordial para lograr un desarrollo sostenible, por esa razón tener entidades proactivas contribuye al crecimiento de la economía social y solidaria.

El análisis sobre el sector de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador realizado por la Corporación de Estudios para el Desarrollo determinó que “El sector de cooperativas de ahorro y crédito, ha mostrado un notorio dinamismo, mayor que el del

sistema de bancos privados, tanto en la captación de depósitos como la colocación de créditos” (CORDES, 2018, pág. 61)

El aumento de la intermediación financiera en el sector financiero popular y solidario ha permitido incrementar el número de entidades por lo tanto los servicios financieros se ofrecen en más lugares del Ecuador, a su vez ayuda a satisfacer necesidades financieras para metas, proyectos personales, empresariales o profesionales. permitiendo contribuir a una activación productividad e incrementar las oportunidades de crecimiento.

Otra publicación de la misma institución referente a la educación financiera para la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, concluyo lo siguiente:

Frente al decrecimiento de la economía ecuatoriana y un marco normativo distante de la regulación prudencial, las COACs deberían fortalecer sus prácticas de gobierno cooperativo, control interno, particularmente en gestión de riesgo y solvencia patrimonial con la correspondiente capacitación y entrenamiento de ejecutivos y funcionarios. (Guerrero, Arregui, & Morales, 2017, pág. 7)

Mejorar las estrategias o implementar políticas en los procesos de las cooperativas de ahorro y crédito ayudan a fortalecer los indicadores financieros y la solvencia patrimonial contribuyendo a mejorar el sistema financiero ecuatoriano y las cooperativas pueden lograr un posicionamiento representativo dentro del sector financiero popular y solidario y su vez mejorar las condiciones de vida de sus socios y clientes.

Modelo Perlas

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito estableció varias reglas, indicadores y ratios financieros estandarizados para entidades financieras de todo el mundo. El método PERLAS es una herramienta de administración ejecutiva que ayuda a la gerencia a tener un sistema de alerta rápida sobre algún problema en las operaciones, así como también a detectar las posibles causas. Los componentes que se analizan en este sistema son: “Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento” (Richardson, 2009)

Al ser una herramienta estandarizada para el uso de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, facilita el análisis del rendimiento financiero a nivel de segmento, lo que permite tener una visión general e histórica (2015-2019) de lo que está sucediendo en cada una de las áreas claves que desempeñan.

Marco Legal

Estructura Patrimonial

Una de las funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es determinar la clasificación de las cuentas que componen el patrimonio técnico primario y secundario y establecerá las condiciones para la inclusión, exclusión y deducción de una o varias partidas patrimoniales, delimitando el conjunto de relaciones que deben mantenerse entre ellas con el fin de salvaguardar la solvencia, la sostenibilidad y la protección de los recursos del público”. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pág. 34)

En el artículo 190, de (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pág. 33) menciona que “las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener la suficiencia patrimonial para respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad,

para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgos y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico”

La solvencia patrimonial es un indicador principal que se analiza y se considera para visualizar la rentabilidad y sostenibilidad que tiene una entidad financiera en un periodo de tiempo. La “Norma de Solvencia, Patrimonio Técnico y Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo para Cooperativas de Ahorro y Crédito y Cajas Centrales.” Se emitió por primera vez en el 2015 según la Resolución N° 131-2015-F que contiene 9 artículos divididos para el Capítulo I. Ámbito de aplicación y definiciones y el Capítulo II. Patrimonio Técnico y Activos Ponderados por Riesgo.

En el año 2017, La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en el ejercicio de sus funciones resolvió expedir una norma reformativa a la emitida el 2015 correspondiente a la Resolución N°369-2017-F. La misma que se registraron cambios principalmente en la inclusión de mutualistas de ahorro y Créditos para la Vivienda y en los activos y contingentes ponderados por riesgo.

La “Norma de Solvencia, Patrimonio Técnico y Activo y Contingentes Ponderados por Riesgo para Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Centrales y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda” establece la metodología para realizar los cálculos y los lineamientos que se deben considerar para en análisis.

El objetivo de la relación entre el patrimonio técnico constituido y la suma ponderada por riesgos de sus activos contingentes es que ninguna entidad financiera tenga una relación inferior al 4% y que todos los segmentos en el largo plazo logren alcanzar al menos el 9% como se obliga a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y las cajas centrales. (Resolución No. 131-2015-F, 2015).

En la tabla 3 se indica los porcentajes que deben mantener los demás segmentos en la relación del “patrimonio técnico constituido y la suma ponderada por riesgo de sus activos contingentes” (Resolución No. 131-2015-F, 2015).

Tabla 3

Porcentaje de solvencia patrimonial

Segmentos	A dic-2020	A dic-2021	A dic-2022	A dic-2023	A dic-2024	A dic-2025	A dic-2026	A dic-2027
Segmento 2	8%	9%						
Segmento 3		6%	7%	8%	9%			
Segmento 4 y 5			4%	5%	6%	7%	8%	9%

Nota. Tomado de (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

El porcentaje de solvencia patrimonial varía de acuerdo al segmento puesto que en cada año se busca ir mejorando la relación a un 9% como las cooperativas del segmento 1. El segmento 2 tienen hasta diciembre del 2021 para tener una relación de al menos el 9%, las cooperativas que pertenecen al segmento 3 tienen un plazo de 5 años, es decir para diciembre 2024 tienen que cumplir con el porcentaje mínimo, mientras que, para las cooperativas del segmento 4 y 5 el plazo es a diciembre del 2027.

Una vez que se estable los porcentajes, es necesario conocer las cuentas que intervienen en la metodología, por esa razón en la tabla 4 se indica la ponderación y la forma de agregación que tendrá las cuentas que conforman los activos ponderados por riesgo. (Resolución N° 369-2017-F, 2017)

Tabla 4

Conformación de activos ponderados por riesgo

Ponderación	Forma de agregación	Código	Descripción	Segmento 1 y Mutualistas	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5	Cajas centrales
0%	Suma	11	Fondos disponibles	x	x	x	x	x	x
	Suma	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector publico	x	x	x	x	x	x
	Suma	1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector publico	x	x	x	x	x	x
	Suma	1306	Mantenidas hasta su vencimiento del estado o de entidades del sector público	x	x	x	x	x	x
	Suma	199005	Impuesto al valor agregado - IVA	x	x	x	x	x	x
	Suma	190285	Fondos disponibles	x	x	x	x	x	x
	Suma	6404	Créditos aprobados no desembolsados	x	x	x	x	x	x
	Resta	640410	Cartera de créditos de consumo prioritario	x	x	x	x	x	x
20%	Suma	12	Operaciones interfinancieras	x	x	x	x	x	x
	Suma	1307	De disponibilidad restringida	x	x	x	x	x	x
50%	Suma	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	x	x	x	x	x	x
	Suma	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	x	x	x	x	x	x
	Suma	1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	x	x	x	x	x	x
	Suma	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	x	x	x	x	x	x
	Suma	1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	x	x	x	x	x	x
	Suma	1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	x	x	x	x	x	x
	Suma	640505	Riesgo asumido por cartera vendida	x	x	x	x	x	x
100%	Suma	13	Inversiones (nota 1)	x	x	x	x	x	x
	Suma	14	Cartera de créditos (nota 2)	x	x	x	x	x	x
	Suma	16	Cuentas por cobrar (nota 3)	x	x	x	x	x	x
	Suma	17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	x	x	x	x	x	x
	Suma	18	Propiedades y quipo	x	x	x	x	x	x
	Suma	19	Otros activos (nota 4)	x	x	x	x	x	x
	Suma	64	Acreedoras (nota 5)	x	x	x	x	x	

Nota. El saldo de la cuenta 13 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones; El saldo de la cuenta 14 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones menos la cuenta 7108 “Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión”; El saldo de la cuenta 16 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones; El saldo de la cuenta 19 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones; El saldo de la cuenta 64 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones. Tomado de (Resolución N° 369-2017-F, 2017, pág. 3)

Ahora bien, se debe conocer el Patrimonio Técnico Constituido por cada cooperativa, para esto la normativa establece las cuentas que se toman en cuenta para el patrimonio primario y secundario. En la tabla 5 se detalla la ponderación y forma de agregación de las cuentas que conforman el Patrimonio Técnico Primario (Resolución No. 131-2015-F, 2015).

Tabla 5

Conformación del Patrimonio Técnico Primario

Ponderación	Forma de agregación	Código	Descripción	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5	Cajas centrales
100%	Suma	31	Capital Social	x	x	x	x	x	x
100%	Suma	3301	Reservas legales	x	x	x	x	x	x
100%	suma	3302	Reservas generales	x	x	x	x	x	x
100%	suma	3303	Reservas especiales	x	x	x	x	x	x
100%	suma	34	Otros aportes patrimoniales	x	x	x	x	x	x
100%	suma	35	Superávit por valuaciones	x	x	x	x	x	x
100%	suma	3601	Utilidades y / o excedentes acumulados	x	x	x	x	x	x

Ponderación	Forma de agregación	Código	Descripción	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5	Cajas centrales
100%	suma	3602	(Pérdidas acumuladas)	x	x	x	x	x	x
50%	suma	3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	x	x	x	x	x	x
100%	suma	3604	(Perdidas del ejercicio)	x	x	x	x	x	x
50%	suma	5-4	Ingresos menos gastos // (nota 1)	x	x	x	x	x	x

Nota. Estas cuentas se consideran únicamente para el mes de diciembre. La cuenta 3603 se ponderará con el 100% únicamente cuando los balances financieros hayan sido auditados; Estas cuentas se considerarán para los meses de enero a noviembre por el 50% siempre que la diferencia de las cuentas 5-4 sea mayor a cero; caso contrario, se pondera con el 100%. Tomado de (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 5)

Mientras que en la tabla 6 se indica de igual manera las cuentas que conforman el patrimonio técnico secundario: (Resolución No. 131-2015-F, 2015)

Tabla 6

Conformación del Patrimonio Técnico Secundario

Ponderación	Forma de agregación	Código	Descripción	Segmento 1 y Municipalidad	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5	Cajas centrales
50%	suma	3305	Reserva – Revalorización del patrimonio	x	x	x	x	x	x
50%	suma	3310	Reserva – Por resultados no operativos	x	x	x	x	x	x

Nota. Tomado de (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 5)

Para la metodología de la solvencia patrimonial la SEPS calcula bajo la resolución del año 2015 y 2017 y en la tabla 7 se detallan los cambios que tuvo la normativa del año 2015 y se explica las cuentas por las que fueron sustituidas. En diciembre del 2019 se emitió una nueva reforma 560-2019-F sin embargo se aplicaría a partir del año 2020 por esa razón la investigación no la considero puesto que la temporalidad es a partir del 2015 al 2019.

Tabla 7

Cambios de la normativa 131-2015-F a la 369-2017-F

Resolución	369-2017-F
Título	Incluyen a las Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
Porcentajes de relación entre el patrimonio técnico y activo ponderados por riesgo	
Activos ponderados por riesgos	La cuenta 7108 se resta de la cuenta 14 Se incluye la cuenta 12 al 20%. Se incluye las cuentas 1619 y la 640505 al 50%
Patrimonio Primario y Secundario	

Nota. Tomado de (SEPS, 2019)

La norma de Solvencia, patrimonio técnico y Activos contingentes ponderados por riesgo ha tenido tres cambios desde la publicación en el año 2015, en la reforma del 2017 se incluyó a las asociaciones mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda para que cumplan con esta normativa, En la parte de los porcentajes que se deben mantener no existieron cambios, en la parte de activos ponderados por riesgo se encontró que ya no se considera la cuenta contable 7108 “Cartera comprada a instituciones con resolución de liquidación” en la ponderación al 0% sin embargo esta cuenta se le resta a el saldo de la cuenta 14 de la ponderación de 100%.

Otra cuenta que se incluyó es la cuenta contable 12 “Operaciones interfinancieras” esta cuenta es ponderada al 20% porque existe un riesgo de no ser recaudada al vencimiento ya que los fondos interfinancieras son vendidas hasta 8 días y las compras con pactos de reventa hasta 30 días, siempre y cuando exista excesos de liquidez en la institución financiera. (Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226, 2016)

Se incluyen las cuentas contables 1619 “Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización” y la 640505 “Riesgo asumido por cartera vendida” al 50%. Existe mayor riesgo por el incumplimiento de contratos suscritos por la entidad financiera por valores de documentos endosados.

Marco Conceptual

Sostenibilidad

“La sostenibilidad es la satisfacción de las necesidades actuales sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras de satisfacer las suyas, garantizando el equilibrio entre crecimiento económico, cuidado del medio ambiente y bienestar social.” (OXFA, 2018)

Las 5 pes del Desarrollo Sostenible

Prosperidad que se refiere a asegurar vidas prosperas y satisfactorias en armonía con la naturaleza; La paz corresponde a promover la paz, la justicia y sociedades inclusivas; Parternariado permite implementar la agenda a través de una sólida alianza global; Planeta ayuda a proteger los recursos naturales de nuestro planeta y el clima para generaciones futuras; Personas que ponen fin a la pobreza y el hambre en todas sus formas y garantiza la dignidad e igualdad. (CEPAL, 2020)

Estructura Balance General

El balance general, también conocido balance de situación, balance contable o estado de situación patrimonial, es un estado financiero que refleja en un momento determinado la información económica y financiera de una empresa, separadas en tres masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto. (Sevilla, 2018)

Activo

“Es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.” (Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226, 2016, pág. 68)

Activo corriente

“El activo corriente, también llamado activo circulante o líquido, es el activo de una empresa que puede hacerse líquido (convertirse en dinero) en menos de doce meses.” (Samper, 2018)

Activo Fijo

Un activo fijo engloba a aquellos bienes de la empresa que no forman parte del circulante. Es decir, aquellos que no tienen como finalidad la venta inmediata y no pertenecen a la actividad principal de la empresa, pero son necesarios para asegurar el funcionamiento de la misma (MytripleA, 2018)

Pasivo

“Es una obligación actual de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos

que incorporan beneficios económicos.” (Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226, 2016, pág. 195)

Patrimonio

El elemento Patrimonio Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina entre la diferencia entre el activo y el pasivo. Agrupa las cuentas que registran los aportes de los accionistas, socios o Gobierno Nacional, la prima o descuento en colocación de acciones, las reservas, otros aportes patrimoniales, superávit por valuaciones y resultados acumulados o del ejercicio. (Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226, 2016, pág. 268)

Patrimonio técnico primario

“Es aquel constituido por cuentas patrimoniales liquidas, permanentes y de mejor calidad” (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Patrimonio técnico secundario

“Está constituida por el resto de las cuentas patrimoniales y el total del patrimonio técnico secundario está limitado en su monto a un máximo del 100% del total del patrimonio técnico primario.” (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Patrimonio técnico constituido (PTC)

“Es el valor patrimonial que dispone la entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras y cubrir perdidas inesperadas. El PTC se compone de patrimonio técnico primario y patrimonio técnico secundario” (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Activos ponderados por riesgo (APPR)

“Resultado que se obtiene de multiplicar las ponderaciones de acuerdo al nivel de riesgo por el saldo de cada uno de los activos y operaciones contingentes.”

(Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Solvencia

“Es la suficiencia patrimonial que deben mantener en todo tiempo las entidades para respaldar las operaciones actuales y futuras, para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo y para apuntalar el desempeño macroeconómico.” (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Patrimonio técnico requerido (PTR)

“Valor patrimonial que requiere la entidad para respaldar sus operaciones. Se obtiene de multiplicar los activos y contingentes ponderados por riesgo por el porcentaje mínimo de solvencia definido por la Autoridad Monetaria Financiera.” (Resolución No. 131-2015-F, 2015, pág. 3)

Capítulo III Marco Metodológico

Enfoque de la Investigación

Enfoque cualitativo: La investigación tiene un enfoque cualitativo ya que está orientada al descubrimiento de hipótesis a través de la formulación de preguntas o interrogantes que ayudan a la comprensión de situaciones e interpretar la realidad del problema.

Enfoque cuantitativo: El presente trabajo se desarrolla mediante un enfoque cuantitativo ya que se utilizó la estadística descriptiva para recolectar, organizar y resumir información numérica a través de tablas y graficas de las variables de esta investigación y además de una estadística inferencial para comprobar la hipótesis. La información se recolecto por medio de la investigación de campo y documental.

Modalidades de Investigación

Investigación de campo

La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes. (Arias, 2006, pág. 31)

La investigación de campo ayudó al presente trabajo a obtener datos primarios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 que están ubicados en la provincia de Pichincha. El Gerente General es la Nota principal para recolectar información que aporten el desarrollo de esta investigación mediante la aplicación de una encuesta. La emergencia sanitaria por el Covid-19 obligó a una restricción de movilidad y a un distanciamiento social lo que dificulto la aplicación de encuestas

presenciales por ese motivo la encuesta fue aplicada en línea con la herramienta de Google Forms.

Investigación documental

Esta modalidad está orientada a resolver una situación o problema y obtener conocimientos mediante la recopilación, análisis e interpretación de información obtenida exclusivamente de Notas documentales. No incluye intervención, ni reporte e interpretación de datos empíricos obtenidos por los autores del trabajo en cuestión. (Vargas, 2018)

El presente trabajo se desarrolló mediante la revisión de documentos, tales como libros, revistas, leyes, reglamentos, folletos, información electrónica y tesis relacionadas con la problemática a nivel nacional e internacional. Esta investigación obtuvo información útil y suficiente para el cumplimiento de los objetivos planteados en la misma.

También se tomará en cuenta las publicaciones que realizó el gobierno nacional referente al Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida y la Agenda 2030, además de los boletines financieros publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Banco Central del Ecuador e informe emitidos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Tipos de Investigación

Investigación Correlacional

Una investigación correlativa es una investigación no experimental en la que los investigadores miden dos variables y establecen una relación estadística entre las mismas, sin necesidad de incluir variables externas para llegar a conclusiones relevantes. (Mejía, s.f)

Se utilizó este tipo de investigación para conocer la incidencia que existe entre la estructura patrimonial y el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida (Sostenibilidad del sistema económico social y solidario).

Investigación Descriptiva

“El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables.” (Van & Meyer, 2006)

La investigación descriptiva permitió identificar hechos o situaciones que se relacionen entre la variable dependiente e independiente de este estudio. Además, se realizó un análisis de la estructura del balance general y del patrimonio de la información consolidada de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 para describir comportamientos y tendencias que han existido en los últimos cinco años (2015-2019).

Hipotesis

H0: La estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 **NO** impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, de la provincia de Pichincha, durante el período 2015-2019.

H1: La estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, de la provincia de Pichincha, durante el período 2015-2019.

Diseño de Investigación

Técnicas de investigación

Encuesta

“Serie de preguntas que se hace a muchas personas para reunir datos o para detectar la opinión pública sobre un asunto determinado.” (Herrera, 2018)

Se aplicó la encuesta al Gerente General de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que integran el segmento 4 y 5, ubicadas en la provincia de Pichincha y de esta manera se logró conseguir información para la comprobación de hipótesis a través del coeficiente de correlación de Pearson y también información complementaria que sirvió para la detección de puntos críticos que existen en la estructura del patrimonio y la sostenibilidad del sistema económico.

Google Forms es una herramienta que permite formular encuestas de formar fácil y eficiente en internet, se realizó una llamada telefónica a los Gerentes donde me identifiqué y les di a conocer la razón de mi llamada y las indicaciones para la encuesta, para esto les pregunte por donde les gustaría recibir la invitación ya que existía la posibilidad de que el link sea enviado por correo electrónico o por un mensaje de WhatsApp.

Instrumentos de Investigación

Cuestionario

“El cuestionario es aquel que plantea una serie de preguntas para extraer determinada información de un grupo de personas” (Cuestionario, 2017)

El cuestionario ayudó al momento de establecer las preguntas para la encuesta con el propósito de especificar claramente la información necesaria para el desarrollo de la investigación por parte del Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Operacionalización de Variables

Tabla 8

Operacionalización de la variable dependiente

Variable Dependiente	Conceptualización	Dimensión	Subdimensiones	Indicadores	Items	Técnica e Instrumento
Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida: Sostenibilidad del sistema económico social y solidario	La sostenibilidad se refiere, por definición, a la satisfacción de las necesidades actuales sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras de satisfacer las suyas, garantizando el equilibrio entre crecimiento económico, cuidado del medio ambiente y bienestar social. (OXFAM Intermón, 2019)	Sostenibilidad	Economía Social y Solidaria	Monto total de operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del sistema financiero nacional (SFN) en relación al Producto Interno Bruto.	¿Aumentó el ratio del monto total de operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo del sector financiero nacional con respecto del Producto Interno Bruto de 12,1% a 15,2% al 2021?	Observación
				Número de operaciones nuevas del segmento microcrédito en relación al total de nuevas operaciones de crédito del sistema financiero nacional (SFN).	¿Incrementó el número de operaciones nuevas del segmento de microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones del Sistema Financiero Nacional del 10,34% a 11,44% al 2021?	Observación

Tabla 9

Operacionalización de la variable independiente

Variable Independiente	Conceptualización	Dimensión	Subdimensiones	Indicadores	Items	Técnica e Instrumento
Estructura patrimonial	La estructura patrimonial representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina entre la diferencia entre el activo y el pasivo. (Espinoza, 2018)	Patrimonio Técnico	Patrimonio Primario y Secundario	Porcentaje de incremento del monto total de operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del segmento 4 y 5	¿Aumentó el porcentaje de incremento del monto total de operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo 2015-2019?	Observación
				Número de operaciones del segmento microcrédito del segmento 4 y 5	¿Aumentó el número de operaciones del segmento microcrédito entre el 2015-2019?	Encuesta (cuestionario)
				Tasa activa efectiva promedio del segmento de microcrédito	¿La tasa activa efectiva promedio del segmento de microcrédito es superior al establecido por el Banco Central del Ecuador?	Encuesta (cuestionario)
				Situación Financiera	¿Las cooperativas del segmento 4 y 5 alcanzaron las metas establecidas por el sistema de monitoreo PERLAS?	Observación

Variable Independiente	Conceptualización	Dimensión	Subdimensiones	Indicadores	Items	Técnica e Instrumento
				Solvencia Patrimonial	¿Incrementó el indicador de solvencia patrimonial en el segmento 4 y 5 desde el 2015 al 2019?	Observación
			¿Alcanzó el valor patrimonial requerido para respaldar las operaciones el segmento 4 y 5 desde el 2015 al 2019?		Observación	
			¿Existe un excedente de patrimonio técnico en el segmento 4 y 5 desde el 2015 al 2019 2015-2019?		Observación	

Población y muestra

“La población se refiere a cualquier conjunto de elementos de los que se quiere conocer o investigar alguna o algunas de sus características” (Arias, 2006, pág. 110)

Esta investigación tiene una población finita pues se “conoce la cantidad de unidades que la integran y existe un registro documental de dichas unidades” (Arias, 2006, pág. 82)

Población

La población finita de estudio fueron las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 de la provincia de Pichincha. En donde se identificó a 73 entidades financieras, esta información fue recuperada del catastro del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS.

Tabla 10

Entidades que conforman el segmento 4 y 5 de la Provincia de Pichincha

Segmento	Entidades	Porcentaje
Segmento 4	38	52.05%
Segmento 5	35	47.95%
Total	73	100%

Nota. Tomado de *Catastro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*

Por la emergencia sanitaria y la restricción de movilidad debido al COVID-19 se contactó a los gerentes por medios digitales como por ejemplo correo electrónico, llamada telefónica y mensajes por WhatsApp, en donde se obtuvo la información que tres cooperativas de ahorro y crédito se encuentran en procesos que no pueden dar

ningún tipo de información y datos. Por esa razón esta investigación tendrá una población de 70 entidades financieras.

Tabla 11

Población de la investigación

Segmento	Entidades	Porcentaje
Segmento 4	36	51.43%
Segmento 5	34	48.57%
Total	70	100%

Nota. Tomado de *Catastro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*

Muestra

“La muestra es un subconjunto representativo de un universo o población”

(Arias, 2006, pág. 110)

Por ser una población de 70 Cooperativas de Ahorro y Crédito que pertenecen al segmento 4 y 5, la presente investigación no estableció el tamaño de la muestra debido a que se considera el 100%.

Es decir, se aplicó la encuesta a las COAC del segmento 4 y 5 que están ubicadas en la provincia de Pichincha, esto permitirá obtener información de Nota primaria acerca de la estructura patrimonial y la sostenibilidad del sistema económico.

Para el análisis del balance general y del patrimonio técnico se utilizó la información financiera consolidada de todas las cooperativas que conforman el segmento 4 y 5 en el Ecuador, la misma que se publica por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Nota secundaria).

Resultados

La interpretación de los resultados obtenidos en la encuesta en línea, sirve como sustento al responder las interrogantes formuladas ya que provienen de Notas primarias y permiten la verificación de la hipótesis.

Los resultados recolectados por medio de la herramienta Google Forms se importó al programa IBM SPSS, en donde se realizó un análisis univariado y bivariado (Correlación Pearson) para la comprobación de hipótesis. Cada pregunta de la encuesta se vinculó con una variable de la investigación y por esa razón esto permitió conocer el impacto que existe entre la variable dependiente e independiente basados en las opiniones y perspectivas de los Gerentes.

Capítulo IV Indicadores de la Sostenibilidad del Sistema Económico

“La sostenibilidad del sistema económico social y solidario” del Ecuador se lo mide a través de indicadores que se especifican en el Instituto Nacional de Estadística y Censos, El objetivo 4 del eje 2 contiene 10 políticas y cada una de ella cuenta con una meta que se evalúa a través del comportamiento de las cuentas que interviene en los indicadores ya establecidos.

Estas políticas se desarrollan en diferentes áreas del sistema económico del Ecuador, el sector cooperativo está vinculado con dos indicadores específicamente que aportan a la sostenibilidad ya que la razón de ser de estas entidades es la colocación de créditos y es necesario conocer la evolución de los segmentos de créditos del año 2015 al 2019.

En la tabla 12 se detallan las políticas 4.2 y 4.4 que se relacionan directamente con las funciones que desempeñan las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Tabla 12

Indicadores que aporta el sector cooperativo

Nº	Política	Meta al 2021	Indicador
4.2	Canalizar los recursos económicos hacia el sector productivo, promoviendo Notas alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo, con articulación entre la banca pública, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.	Aumentar el ratio del monto total de operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo del sector financiero nacional con respecto del Producto Interno Bruto de 12,1% a 15,2% al 2021	Monto total de operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del SFN en relación al Producto Interno Bruto.

Nº	Política	Meta al 2021	Indicador
4.4	Incrementar la recaudación, fortalecer la eficiencia y profundizar la progresividad del sistema tributario, la lucha contra la evasión y elusión fiscal, con énfasis en la reducción del contrabando y la defraudación aduanera.	Incrementar el número de operaciones nuevas del segmento de microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones del Sistema Financiero Nacional del 10,34% a 11,44% al 2021.	Número de operaciones nuevas del segmento microcrédito en relación al total de nuevas operaciones de crédito del SFN

Nota. Tomado de (INEC, 2017)

Indicador 4.2 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”

La meta 4.2 establece “Aumentar el ratio del monto total de operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo del sector financiero nacional con respecto del Producto Interno Bruto de 12,1% a 15,2% al 2021” (INEC, 2017). Y su indicador es obtener el monto total de operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del SFN en relación al Producto Interno Bruto, para ello se plantea la fórmula de cálculo:

$$MOA_{SC.SP} = \frac{MOA_{CP} + MOA_{CCO} + MOA_{CCPr}}{PIB_C} * 100, \text{ Donde:}$$

$MOA_{SC.SP}$ = Monto de operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo del SFN (expresado en millones de dólares) en la relación al Producto Interno Bruto.

MOA_{CP} = Monto de operaciones activas del segmento de crédito productivo en millones de dólares.

MOA_{CCO} = Monto de operaciones activas en el segmento de crédito comercial ordinario en millones de dólares.

MOA_{CCPr} = Monto de operaciones activas en el segmento de crédito comercial prioritario, en millones de dólares.

PIB_C = Producto Interno Bruto en dólares corrientes.

En la tabla 13 se detalla la información publicada por el Banco Central del Ecuador el monto de las operaciones de los créditos productivos y comercial obtenidos en cada año por el sistema financiero público, privado y popular y solidario que en conjunto conforman el sistema financiero nacional. Se puede observar que el crédito comercial prioritario tiene mayor participación, seguido del crédito productivo.

Tabla 13

Indicador 4.2 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”

Segmento / Período	Crédito Productivo	Crédito Comercial Ordinario	Crédito Comercial Prioritario	PIB en Precios Corrientes	Indicador 4.2	Variación Porcentual
2015	370.01	296.03	3,243.05	99,290.40	3.94%	
2016	862.40	1,023.65	12,131.44	99,937.70	14.03%	256.26%
2017	1,704.21	1,354.34	12,593.30	104,295.90	15.01%	6.99%
2018	1,936.26	1,552.79	13,337.20	108,398.10	15.52%	3.43%
2019	1,791.00	1,545.75	12,611.30	109,134.00	14.61%	-5.86%

Expresado en Millones de USD

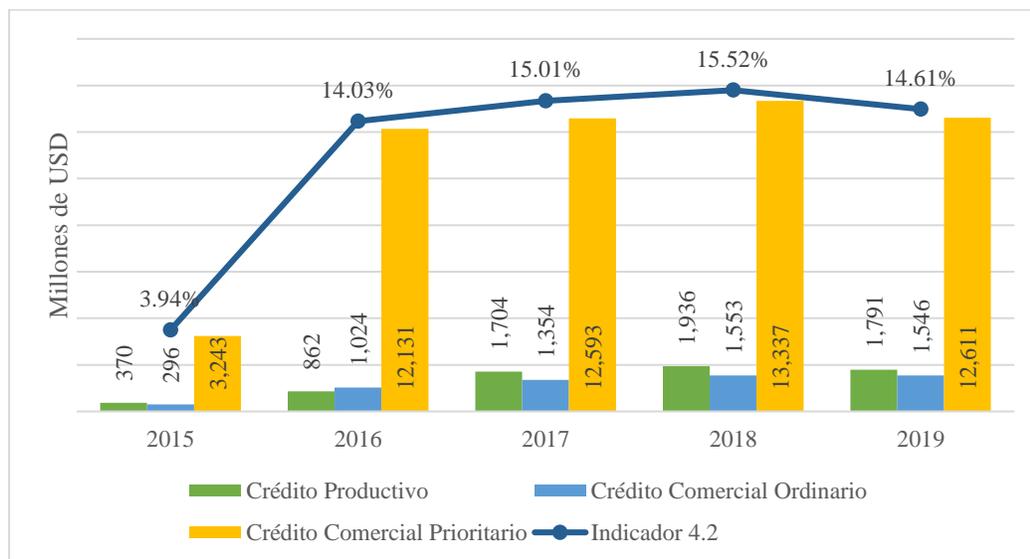
Nota. Tomado de (Banco Central del Ecuador, 2020) & (Banco Mundial, 2020)

Se observa que en los últimos cinco años han tenido un crecimiento significativo en el monto de cada crédito que se destina para el sector productivo que buscan Notas de financiamiento o de inversión. En la Figura 4 se indica que, en el año 2018, el monto de operaciones activas de los segmentos comercial y productivo representa el 15.52%

del PIB, demostrando que se superó la meta establecida por el gobierno, sin embargo, en el año 2019 se produce una disminución de 5.86%.

Figura 3

Indicador 4.2 Segmento Productivo y Comercial del SFN



Indicador 4.4 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”

La meta 4.4 determina “Incrementar el número de operaciones nuevas del segmento de microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones del Sistema Financiero Nacional del 10,34% a 11,44% al 2021”, su indicador es conseguir número de operaciones nuevas del segmento microcrédito en relación al total de nuevas operaciones de crédito del SFN. La fórmula para este indicador es la siguiente:

$$NO_M = \frac{NO_M}{TO} * 100 = \frac{NO_{MM} + NO_{MAS} + NO_{MAA} + NO_{MAG}}{TO} * 100$$

Donde:

NO_M = Número total de operaciones del segmento de microcrédito.

TO = Número total de operaciones en todos los segmentos de crédito.

NO_{MM} = Número total de operaciones del sub segmento microcrédito minorista.

NO_{MAS} = Número total de operaciones del sub segmento microcrédito de acumulación simple

NO_{MAA} = Número total de operaciones del sub segmento microcrédito de acumulación ampliada

NO_{MAG} = Número total de operaciones del sub segmento microcrédito agrícola y ganadero

En la tabla 14 se muestra los datos de las operaciones de crédito que se realizaron por los socios de las cooperativas, en donde se observa que en los últimos años han ido creciendo en donde se observa que el segmento de microcrédito acumulada ampliada obtiene mayor participación. Se debe mencionar que en año 2019 se incrementa un nuevo segmento para el sector agrícola y ganadero dentro del microcrédito.

Tabla 14

Indicador 4.4 del Objetivo 4 del PND “Toda una vida”

Segmento / Período	Microcrédito			Total, Operaciones de crédito	Indicador 4.4	Variación Porcentual	
	Minorista	Acum. Simple	Acum. Ampliada				Agrícola y Ganadero
2015	54,654	133,730	10,420	-	1,976,862	10.06%	
2016	207,430	572,791	72,073	-	6,304,843	13.52%	34.42%
2017	192,281	648,292	99,392	-	7,424,806	12.66%	-6.35%
2018	174,170	666,138	130,208	-	8,791,521	11.04%	-12.80%
2019	172,243	600,446	215,878	83,014	11,662,580	9.19%	-16.77%

Expresado en Millones de USD

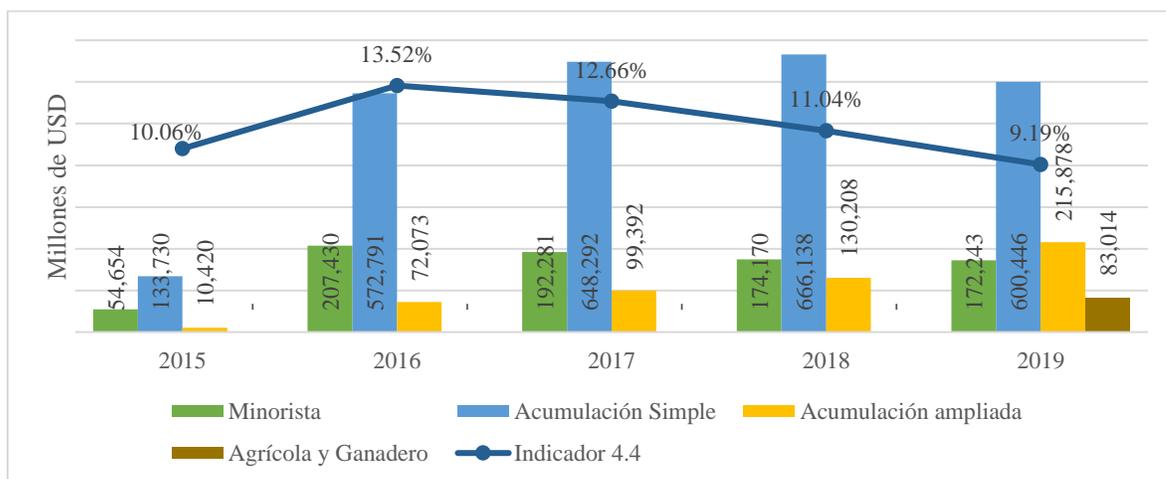
Nota. Tomado de Segmento de Créditos (Banco Central del Ecuador, 2020) / PIB precios corrientes (Banco Mundial, 2020)

Para el análisis del indicador se consideró todos los segmentos que integra el microcrédito, este incluye el “minorista, acumulación simple, acumulación ampliada y agrícola y ganadero” (Ficha Metodológica, 2018), también se identificó el número de operaciones de cada una de ellas con relación a el total de las operaciones en el sistema financiero público, privado y popular y solidario.

En la Figura 5 muestra el resultado del cálculo obtenido en base a los lineamientos de la metodología, en donde se observa que el indicador ha ido disminuyendo desde el año 2016 al 2019, lo que refleja una dificultad en el cumplimiento de la meta establecida de alcanzar el 11.44%. En el año 2018 el número de las operaciones de microcrédito representa el 11.04% del total de las operaciones crediticias del Sistema Financiero Nacional y en el año 2019 se registró una disminución porcentual del 16.77% con respecto al año anterior.

Figura 4

Indicador 4.4 Segmento Microcrédito del SFN



Capítulo V Estructura Patrimonial de las Cooperativas del Segmento 4 y 5

Análisis situacional de las COAC segmento 4 y 5.

El Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) tiene un rol importante dentro del sector financiero nacional ya que permite a más personas acceder a servicios financieros para una determinada actividad económica que beneficia a los socios, además se registró un crecimiento de las cooperativas. La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019) es el ente de control y supervisión, en una de sus atribuciones es que levantara estadísticas e información de las entidades en la página web. Actualidad y Cifras EPS es un espacio donde se revela los principales datos del sector. Para revisar un panorama general de este sector se consideró los datos de diciembre 2019.

En la tabla 15 se detalla que existen 566 entidades que conforman el SFPS, El segmento 1 registra 37, el segmento 2 con 41, el segmento 3 con 83, el segmento 4 con 168 y el segmento 5 con 237 entidades. Se puede observar que existen una mayor concentración de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el segmento 5 ya que representa el 41.87% del total, seguido del segmento 4 con el 29.68% de participación.

Tabla 15

Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

	Entidades	Porcentaje de Participación
Segmento 1	37	6.54%
Segmento 2	41	7.24%
Segmento 3	83	14.66%
Segmento 4	168	29.68%
Segmento 5	237	41.87%
Total	566	100.00%

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

A continuación, se detalla las cuentas principales de las Cooperativas como es los certificados de aportación, el activo, la cartera de crédito y los depósitos. A pesar que existe un alto número de entidades en el segmento 4 y 5 se observa que cuando hablamos de certificados y montos estos segmentos tienen muy poca participación con relación al segmento 1,2 y 3.

En la tabla 16 se indica que los certificados de aportación que registra los cinco segmentos que integran es de 7,662,056, el 6.20% corresponde al segmento 4, es decir 475,428 certificados y el 1.98% al segmento 5 esto es 151,506 certificados. El total de activos del SFPS se contabilizo en 15,429 Millones de USD, en donde 2.97% (458 Millones de USD) y 0.64% (99 Millones de USD) es el porcentaje de participación del segmento 4 y 5 respectivamente.

Tabla 16

Certificados de aportación y Activos del SFPS

	Certificados de aportación		Activos	
	Certificados	Porcentaje de Participación.	Millones de USD	Porcentaje de Participación
Segmento 1	4,891,616	63.84%	12,103	78.44%
Segmento 2	1,359,233	17.74%	1,829	11.85%
Segmento 3	784,273	10.24%	940	6.09%
Segmento 4	475,428	6.20%	458	2.97%
Segmento 5	151,506	1.98%	99	0.64%
Total	7,662,056	100%	15,429	100%

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

En la tabla 17 se muestra que la cartera de crédito del SFPS tiene un total de 11,742 Millones de USD, el segmento 4 contribuye con el 3.11% (365 Millones de USD) y el segmento 5 con 0.64% (75 Millones de USD), mientras que los depósitos se

obtuvieron 11,990 Millones de USD donde se demuestra que el 2.65% (318 Millones de USD) es del segmento 4 y el 0.54% (65 Millones de USD) del segmento 5.

Tabla 17

Cartera de crédito y Depósitos del SFPS

	Cartera de crédito		Depósitos	
	Millones de USD	Porcentaje de Participación	Millones de USD	Porcentaje de Participación
Segmento 1	9,043	77.01%	9,631	80.33%
Segmento 2	1,502	12.79%	1,298	10.83%
Segmento 3	757	6.45%	678	5.65%
Segmento 4	365	3.11%	318	2.65%
Segmento 5	75	0.64%	65	0.54%
Total	11,742	100%	11,990	100%

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

Monto total de las operaciones activas en los segmentos de Crédito Comercial y Productivo del segmento 4 y 5.

Como se analizó anteriormente, medir el monto total de las operaciones activas en determinados segmentos de créditos permite conocer la contribución que hacen en el cumplimiento de las metas del objetivo 4. A continuación, se presenta el análisis del segmento de crédito comercial y productivo del segmento 4 y 5.

En la tabla 18, se muestra el monto total de los créditos que intervienen en el indicador 4.2 desde el año 2015 al 2019 del segmento 4, se puede observar que el crédito productivo y el crédito comercial prioritario no han tenido una tendencia a un crecimiento, dado que, se registra un incremento en el año 2018 para los dos segmentos y en los demás años ha presentado un decrecimiento, es decir las cooperativas no son eficientes en la colocación de los créditos mencionados.

Tabla 18

Contribución del segmento 4 al indicador 4.2 del Objetivo 4

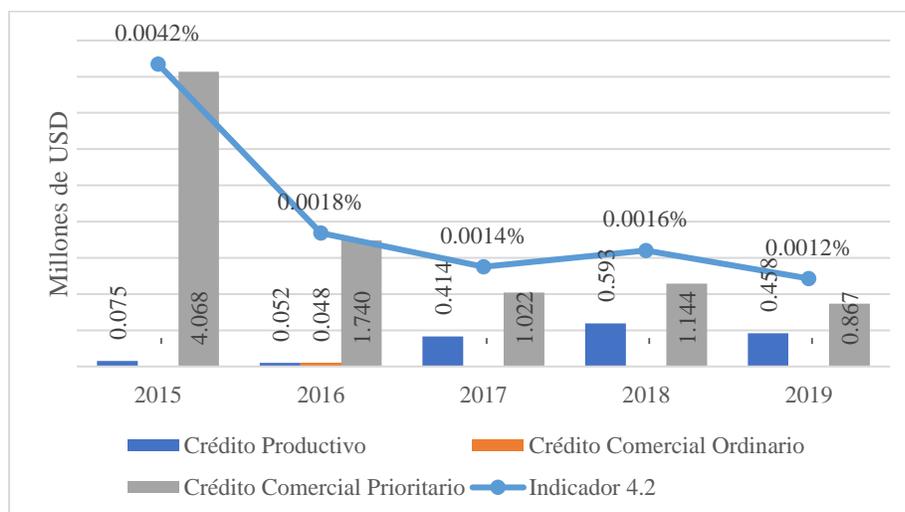
Segmento / Período	Crédito Productivo	Crédito Comercial Ordinario	Crédito Comercial Prioritario	PIB en Precios Corrientes	Indicador 4.2	Variación Porcentual
2015	0.075	-	4.068	99,290	0.0042%	
2016	0.052	0.048	1.740	99,938	0.0018%	-55.89%
2017	0.414	-	1.022	104,296	0.0014%	-25.21%
2018	0.593	-	1.144	108,398	0.0016%	16.37%
2019	0.458	-	0.867	109,134	0.0012%	-24.20%

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

En la Figura 6 se puede confirmar que el monto de operaciones activas en el segmento productivo y comercial del segmento 4 es muy bajo con relación al PIB, se observa que tiene una tendencia negativa alcanzando en el año 2019 el porcentaje más bajo de 0,0012%.

Figura 5

Contribución del segmento 4 al indicador 4.2 del Objetivo 4



En la tabla 19, se indica que el segmento 5 maneja los tres tipos de créditos, en el año 2017 se presenta un incremento significativo en el monto, pero en los siguientes años han registrado una disminución lo que refleja que las cooperativas de este segmento presentan el mismo problema de ser ineficientes en la colocación de créditos.

Tabla 19

Contribución del segmento 5 al indicador 4.2 del Objetivo 4

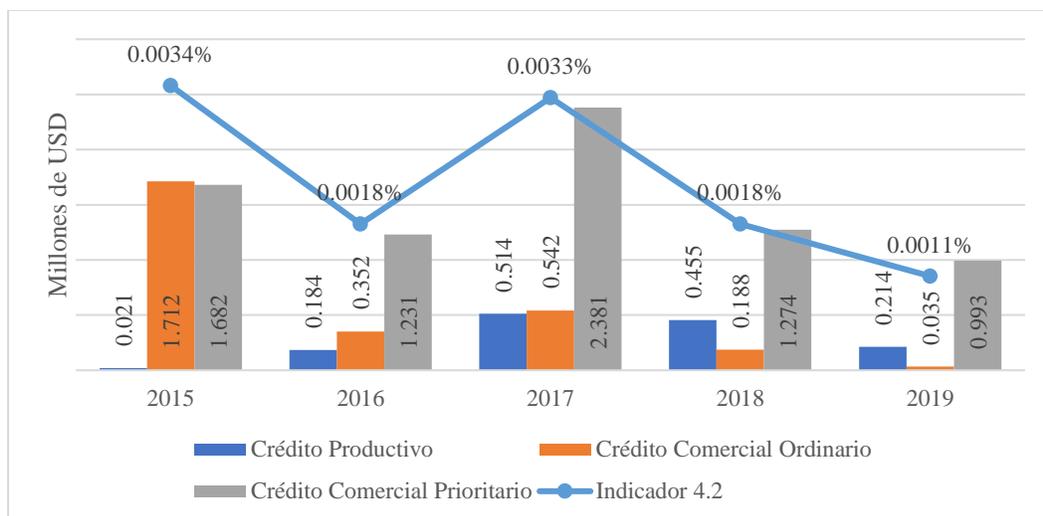
Segmento / Período	Crédito Productivo	Crédito Comercial Ordinario	Crédito Comercial Prioritario	PIB en Precios Corrientes	Indicador 4.2	Variación Porcentual
2015	0.021	1.712	1.682	99,290	0.0034%	
2016	0.184	0.352	1.231	99,938	0.0018%	-48.59%
2017	0.514	0.542	2.381	104,296	0.0033%	86.39%
2018	0.455	0.188	1.274	108,398	0.0018%	-46.34%
2019	0.214	0.035	0.993	109,134	0.0011%	-35.69%

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

En la Figura 7 se observa que el segmento 5 del SFPS tienen un porcentaje de contribución muy bajo considerando que existen alrededor de 219 entidades que ofrecen estos servicios financieros a nivel nacional. En el año 2015 y 2017 se registró que el monto de las operaciones que manejan las cooperativas del segmento 5 representa el 0.0034% y 0.0033% del PIB, después de estos años se visualiza que en el año 2018 y 2019 ha presentado un decrecimiento, puesto que en el año 2019 representa el 0.0011% del PIB.

Figura 6

Contribución del segmento 5 al indicador 4.2 del Objetivo 4



Situación Financiera del Segmento 4 y 5 mediante la aplicación del Método PERLAS

A continuación, se muestra la aplicación del método PERLAS a la información financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que integran el segmento 4 y 5. El estado de situación financiera con corte al 31 de diciembre del 2019 es publicado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario. Es importante mencionar que estos resultados son analizados de manera global y el detalle de las fórmulas están en los anexos.

Tabla 20

Indicador de Protección

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO 2019		META
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
PROTECCIÓN	P1	Protección Cartera Vencida	257.57%	248.23%	100%
	P2	Protección Cartera Improductiva	129.77%	115.81%	100%.

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO 2019		META
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
	P3	Solvencia	120.05%	113.24%	≥ 111%.

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de protección según PERLAS, indica de manera general que en segmento 4 y 5 tiene suficiente provisión para préstamos incobrables, dado que para la cartera vencida mayor a 12 meses se encuentra protegida de riesgos crediticios que puedan existir con un porcentaje del 257.57% en el segmento 4 y 248.23% para el segmento 5, mientras que para la cartera improductiva que integra los créditos vencidos y que no devenga intereses muestra que superan la meta con 129.77% y 115.81% respectivamente lo que significa que cuentan con procesos crediticios eficientes. Y por último el indicador de solvencia demuestra que el segmento 4 y 5 están en condiciones para responder a requerimientos de efectivo inmediatos y cumplir con las obligaciones de los socios.

Tabla 21

Indicador de la estructura financiera eficaz

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO 2019		META
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Participación de Cartera Neta	70.95%	68.67%	70 – 80%
	E2	Participación de Inversiones a Corto Plazo	9.07%	7.64%	≤ 16%
	E3	Participación de Inversiones a Largo Plazo	4.17%	2.97%	≤ 2%

	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO 2019		META
			SEGMENTO	SEGMENTO	
			4	5	
ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E4	Participación de Ahorros	63.84%	60.49%	70 – 80%
	E5	Participación de Obligaciones Financieras	6.93%	5.52%	0-5%
	E6	Participación de Aportaciones de Socios	10.29%	13.21%	≤ 20%
	E7	Participación de Reservas	8.55%	11.69%	≥10%

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de estructura financiera eficaz según PERLAS indica de manera general que el segmento 5 en la participación de cartera neta (E1), no cumple con la meta ya que tiene un resultado de 68.67% lo que demuestra que no está siendo eficiente en la colocación de créditos. El (E2), muestra que las inversiones a corto plazo tienen un nivel bajo de 9.07% en el segmento 4 y 7.64% en el segmento 5, pero en las inversiones de largo plazo (E3) superan la meta debido a que registran resultados mayores al 2%, lo que demuestra que cuentan con activos productivos que generan ingresos para las cooperativas.

La participación de ahorros (E4) demuestra que existe un problema en el proceso de captaciones de los socios dado que no cumplen con la meta establecida, en el segmento 4 tiene un resultado de 63.84% y en el segmento 5 con 60.49%. El indicador de obligaciones financieras (E5) ratifica que existe una deficiencia en la captación de depósitos considerando que las cooperativas se están financiando con obligaciones financieras puesto que supera el 5% que establece el método y aumenta el endeudamiento.

La participación de aportaciones de socios (E6) no alcanza la meta que es el 20%, sino que están entre el 10.29% en el segmento 4 y un 13.21% para el segmento 5, por lo tanto, refleja que las cooperativas tienen un valor bajo, así que, es importante aumentar los certificados de aportación. El segmento 4 indica que tiene una baja participación en las reservas (E7) con un 8.55% con referencia al 10% que establece la meta, lo que significa que puede perjudicar el patrimonio en vista que será difícil afrontar riesgos futuros que puedan existir en las cooperativas de ahorro y crédito de este segmento al igual que el nivel de solvencia disminuiría.

Tabla 22

Indicador de rentabilidad

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO		META
			2019		
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
RENTABILIDAD	R1	Rendimiento Neto de Préstamos	18.08%	17.83%	≥10%
	R2	Rendimiento Neto de Inversiones	5.83%	2.74%	Tasa de Rendimiento.
	R3	Rendimiento de Activos Productivos	18.48%	19.36%	≥18%
	R4	Margen Bruto	302.61%	393.39%	300%.
	R5	Tasa Eficiencia del Activo	7.88%	8.87%	≤ 5%
	R6	Tasa Eficiencia Gastos de Personal	3.28%	3.84%	≤ 3%
	R7	Tasa de Provisiones	2.36%	3.35%	≤ 2%
	R8	Rendimiento de Activo Total	0.28%	-0.35%	< Inflación

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO		META
			2019		
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
RENTABILIDAD	R9	Rendimiento del Patrimonio	1.36%	-1.45%	≥10%
	R10	Rendimiento de Certificado de Aportación	2.63%	-2.51%	≥12%

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de rentabilidad según PERLAS indica de manera general que las cooperativas del segmento 4 y 5 presentan un rendimiento neto de préstamos (R1) apropiado con un 18.08% en el segmento 4 y 17.83% en el segmento 5, lo que demuestra que tienen tasas competitivas para los créditos. El rendimiento neto de las inversiones (R2) refleja que se está obteniendo ingresos importantes que contribuyen a un crecimiento del activo. El rendimiento de los activos productivos (R3) superan la meta establecida puesto que superan el 18% por ese motivo se puede concluir que las tasas de los créditos son competitivas y los ingresos de las mismas son eficientes. Además, el rendimiento del margen bruto (R4) refleja un adecuado proceso de intermediación financiera, esto se da por las tasas de interés activas y pasivas que encuentran con un manejo efectivo para las cooperativas y para los socios.

La tasa de eficiencia del activo (R5) indica que las cooperativas del segmento 4 y 5 superan la meta establecida de 5%, es decir se obtuvo 7.88% y 8.87% respectivamente, esto quiere decir que las entidades designan recursos para administrar los activos por lo que es necesario disminuir los gastos operativos. La tasa de eficiencia de gastos de personal (R6) no es razonable ya que para el segmento 4 y 5 supera la meta con 3.28% y 3.84%, es decir que no tienen un apropiado control de los gastos por ende no refleja un crecimiento del activo. Mientras que la tasa de provisiones

(R7) del segmento 4 es de 2.36% y para el segmento 5 corresponde a 3.35% reflejando que las cooperativas superan el límite lo que indica que se están utilizando más recursos de los necesarios para cubrir los gastos de provisiones.

El rendimiento de activo total (R8) para el segmento 5 es bajo ya que no alcanza el porcentaje establecido por el método, en el 2019 Ecuador obtuvo una inflación negativa de 0.07%, y este resultado se registra porque el segmento 4 presentó pérdidas en el ejercicio. El rendimiento del patrimonio (R9) es deficiente ya que no se evidencia un correcto control de los gastos y no se generan ingresos que aporten al crecimiento patrimonio, por consiguiente, se demuestra que el indicador de rendimiento del certificado de aportación es muy bajo por lo que es necesario implementar estrategias que permitan el crecimiento y el fortalecimiento de la entidad financiera para ofrecer mejores beneficios y aumentar la confianza de los socios.

Tabla 23

Indicador de liquidez

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO		META
			2019		
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
LIQUIDEZ	L1	Liquidez Corriente	26.17%	27.39%	15 – 20%
	L2	Liquidez General	23.96%	24.04%	10%

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de liquidez según PERLAS indica de manera general que la liquidez corriente (L1) es elevada ya que el segmento 4 registra 26.17% y el segmento 5 de 27.39% y en cuanto a la liquidez general (L2) de forma global las cooperativas que conforman el segmento 4 es de 23.96% y para el segmento 5 es de

24.04%. Estas cooperativas de ahorro y crédito pueden hacer frente a las obligaciones con sus socios, sin embargo, no es recomendable mantener índices altos ya que se puede realizar inversiones que permite generar más ingresos.

Tabla 24

Indicador de calidad de activos

ÁREA	PERL A	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO		META
			2019		
			SEGMENTO 4	SEGMENTO 5	
CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Indicador de Cartera Vencida	2.13%	2.73%	≤ 3%
	A2	Indicador de Morosidad Ampliada	4.22%	5.85%	≤ 5%
	A3	Indicador de Activos Improductivos	9.97%	13.85%	≤ 5%
	A4	Protección de Activos Improductivos	293.12%	245.33%	≥ 200%

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de calidad de activos según PERLAS indica de manera general que el indicador de cartera vencida (A1) de manera global muestra 2.13% en el segmento 4 y 2.73% en el segmento 5, estos resultados demuestran que no son eficientes en la recuperación de cartera que permita crear condiciones para los usuarios dependiendo la realidad de cada socio. El Indicador de Morosidad Ampliada (A2) del segmento 4 y 5 registra un resultado de 4.22% y 5.85% respectivamente se puede considerar que están dentro de los parámetros óptimos establecidos, no obstante, se debe mejorar el proceso crediticio para resultados favorable.

El Indicador de Activos Improductivos (A3) en el segmento 4 es de 9.97% y en el segmento 5 es de 13.85%, estos resultados superan el porcentaje establecido lo que refleja que existen activos improductivos que no generan ingresos para las

cooperativas. Por esa razón la protección de Activos Improductivos (A4) registro 293.12% en el segmento 4 y 245.33% en el segmento 5 lo que comprueba que las cooperativas son deficientes al momento de administrar los recursos y falta establecer estrategias para generar nuevos ingresos.

Tabla 25

Indicador de señales de crecimiento

ÁREA	PERLA	INDICADOR	RESULTADO DEL AÑO 2019		META
			SEGMENTO	SEGMENTO	
			4	5	
SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de Cartera Neta	-5.13%	-15.25%	Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S8
	S2	Crecimiento de Inversiones a Corto Plazo	8.35%	-24.56%	Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S8
	S3	Crecimiento de Inversiones a Largo Plazo	-12.04%	-5.41%	Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S8
	S4	Crecimiento de Ahorros	-3.02%	-16.47%	Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E4), el S4 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E4), S4 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E4), S4 debe ser menor que el S8
	S5	Crecimiento de Obligaciones Financieras	-21.06%	-28.61%	Para aumentar la estructura de crédito externo (E5), el S5 debe ser mayor que el S8. Para mantener la estructura de crédito externo (E5), el S5 debe ser igual al S8. Para disminuir la estructura de crédito externo (E5), el S5 debe ser menor que el S8.
	S6	Crecimiento de Aportaciones de Socios	-5.21%	-21.82%	Para aumentar la estructura de aportaciones (E6), el S6 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de aportaciones (E6), el S6 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de aportaciones (E6), el S6 debe ser menor que el S8
	S7	Crecimiento de Reservas	7.97%	4.43%	Para aumentar la estructura de capital institucional (E7), el S7 debe ser mayor que el S8 Para mantener la estructura de capital institucional (E7), el S7 debe ser igual al S8 Para disminuir la estructura de capital institucional (E7), el S7 debe ser menor que el S8
	S8	Crecimiento del Activo Total	-4.46%	-18.10%	inflación + 10%.

Nota. Tomado de (Richardson, 2009)

Los indicadores del área de señales de crecimiento según PERLAS de manera general indica que el crecimiento del activo total (S8) de las cooperativas de ahorro y crédito que conforma el segmento 4 y 5 registran un decrecimiento del 4.46% y 18.10% respectivamente. Estos porcentajes se toman en cuenta para revisar el crecimiento de los demás indicadores que constituyen esta área.

El crecimiento de la cartera neta (S1) registra un decrecimiento en los préstamos otorgados a los socios ya que el segmento 4 obtuvo 5.13% mientras que el segmento 5 es de 15.25%. El manejo del proceso crediticio presenta problemas y puede perjudicar al sector ya que no se evidencia un crecimiento. El Crecimiento de Inversiones a Corto Plazo (S2) para el segmento 4 tuvo un resultado positivo ya que creció en un 8.35%, pero para el segmento 5 se registró una disminución del 24.56% con respecto al año anterior.

El Crecimiento de Inversiones a Largo Plazo (S3) evidencia que las cooperativas no son eficientes en plantear estrategias para invertir a largo plazo puesto que resulto un decrecimiento de 12.04% y 5.41% del segmento 4 y 5 respectivamente. El crecimiento de Ahorros (S4) indica resultados negativos de 3.02% y 16.47% para estos segmentos evidenciado que las cooperativas no transmiten la confianza en los socios para que puedan invertir en las entidades a través de la intermediación financiera.

El Crecimiento de Obligaciones Financieras (S5) muestra que disminuyó en un 21.06% en el segmento 4 y 28.61% en el segmento 5, esto refleja que las cooperativas han cumplido con los contratos de obligaciones que se han comprometido y que no incrementaron sus deudas. El Crecimiento de Aportaciones de Socios (S6) también refleja una disminución del segmento 4 de 5.21% y el segmento 5 de 21.82% y por último el Crecimiento de Reservas (S7) creció en los segmentos 4 y 5 con un porcentaje de 7.97% y 4.43% respectivamente. Las cooperativas deben plantar estrategias

urgentes para lograr un crecimiento en las aportaciones de socios, es decir buscar alternativas para fortalecer el patrimonio y aumentar la confianza de los socios para que sigan aportando el funcionamiento de estas entidades y obtener mayores ingresos.

Resumen

La cartera vencida e improductiva se encuentra protegida de manera global tanto en el segmento 4 y 5, además de que están en condiciones para responder a requerimiento de efectivo inmediatos y cumplir con las obligaciones de los socios. Además, se observó que el segmento 5 no es eficiente en la colocación de créditos y presentan niveles bajos en inversiones de corto plazo en los dos segmentos, mientras que para las inversiones de largo plazo superan la meta establecida, indicando que cuentan con activos productivos que generan ingresos. En cuanto a la participación de ahorros se registra problema en el proceso de captaciones de los socios, también se identifica que las cooperativas se están financiando con obligaciones financieras.

La participación de aportaciones de socios no alcanza la meta establecida por lo que es necesario que se aumenten los certificados de aportación. Igualmente, las reservas presentan una participación baja, perjudicando el patrimonio en vista que será difícil afrontar los riesgos futuros. Realizando el análisis del rendimiento neto de préstamos muestra que las tasas son competitivas sin embargo no se está incrementando las operaciones financieras.

Se observa que la tasa de eficiencia de gastos de personal no es razonable, es decir que no existe un control de los gastos por ende no refleja un crecimiento del activo. El área de liquidez presenta resultados que superan la meta establecida señalando que en conjunto estas cooperativas pueden hacer frente a las obligaciones, pero se debe realizar inversiones que permiten generar más ingresos ya que no es recomendando tener valores altos.

Los rendimientos del activo y patrimonio son bajos, además se comprueba con las señales de crecimiento ya que no registran un crecimiento significativo, y demuestra que no son eficiente en procesos de colocación y captación y se necesita implementar estrategias que permitan el crecimiento y fortalecimiento de la entidad para ofrecer mejores beneficios y aumentar la confianza de los socios.

Solvencia Patrimonial del Segmento 4 y 5

La solvencia patrimonial se obtiene de la relación entre el patrimonio técnico constituido y el total de activos ponderados por riesgo. Como se revisó en el capítulo anterior para una cooperativa tener alto este indicador representa que la entidad puede respaldar las operaciones futuras y presentes ante la presencia de un riesgo o pérdidas inesperadas.

La metodología que utiliza la SEPS para el cálculo del patrimonio técnico constituido y requerido de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y mutualistas se basa en las resoluciones emitidas por la JPRMF número 131-2015-F de 23 de septiembre de 2015 y 369-2017-F de 08 de mayo de 2017. Las fórmulas de cálculo que se utilizan para este análisis se detallan a continuación:

$$PTC = PTP + PTS$$

Donde:

PTC = Patrimonio Técnico Constituido

PTP = Patrimonio Técnico Primario

PTS = Patrimonio Técnico Secundario

$$SP = \frac{PTC}{APPR} * 100$$

Donde:

SP = Solvencia Patrimonial

PTC = Patrimonio Técnico Constituido

APPR = Activos Ponderados por Riesgo

$$PTR = APPR * \% N$$

Donde:

PTR = Patrimonio técnico requerido

APPR = Activos Ponderados por Riesgo

% N = Porcentaje que debe mantener según el segmento al que pertenece en la normativa vigente.

$$EXPT = PTR - PTC$$

EXPT = Excedente de Patrimonio Técnico

PTR = Patrimonio Técnico Requerido

PTC = Patrimonio Técnico Constituido

En la tabla 26 y 27, se detalla los valores registrados desde el año 2015 al 2019 de la información financiera de las cooperativas de ahorro y crédito que integran el segmento 4 y 5 del Ecuador. En la misma se indica el patrimonio técnico primario y secundario, patrimonio constituido y el requerido, activos ponderados por riesgo, la solvencia financiera y el excedente de patrimonio técnico.

El porcentaje que se debe mantener en relación entre el patrimonio técnico constituido y la suma ponderada por riesgo de los activos es de 4% y para el año 2022

se aspira que se alcance al 9% como las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1. Observando de manera general el resultado más bajo de solvencia patrimonial es de 17.61%, dando como resultado una diferencia del 8.61% y por esta razón se presentan altos valores de excedente de patrimonio técnico.

Tabla 26*Solvencia Patrimonial del Segmento 4*

	Patrimonio Técnico Primario (PTP)	Patrimonio Técnico Secundario (PTS)	Patrimonio Técnico Constituido (PTC)	Activos Ponderados Por Riesgo (APPR)	Solvencia (SP)	Patrimonio Técnico Requerido (PTR)	Excedente De Patrimonio Técnico (EXPT)
2015	89,414,775.63	575,667.30	89,990,442.92	510,954,219.73	17.61%	20,438,168.79	69,552,274.13
2016	80,982,902.30	555,734.22	81,538,636.52	364,467,165.07	22.37%	14,578,686.60	66,959,949.91
2017	86,210,686.38	543,692.57	86,754,378.95	393,937,951.00	22.02%	15,757,518.04	70,996,860.91
2018	89,817,610.04	365,023.29	90,182,633.32	408,628,652.19	22.07%	16,345,146.09	73,837,487.23
2019	89,072,352.81	350,587.84	89,422,940.65	385,145,254.91	23.22%	15,405,810.20	74,017,130.45

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

Tabla 27*Solvencia Patrimonial del Segmento 5*

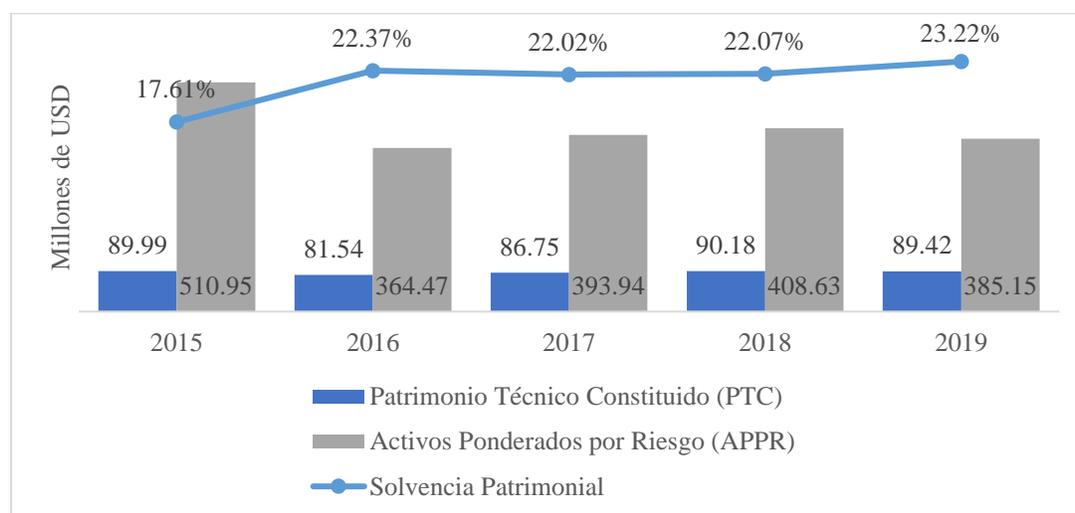
	Patrimonio Técnico Primario (PTP)	Patrimonio Técnico Secundario (PTS)	Patrimonio Técnico Constituido (PTC)	Activos Ponderados Por Riesgo (APPR)	Solvencia (SP)	Patrimonio Técnico Requerido (PTR)	Excedente De Patrimonio Técnico (EXPT)
2015	23,992,965.25	365,638.26	24,358,603.51	111,927,755.84	21.76%	4,477,110.23	19,881,493.28
2016	30,975,307.93	370,347.58	31,345,655.51	108,467,326.55	28.90%	4,338,693.06	27,006,962.44
2017	27,430,907.51	759,625.97	28,190,533.48	103,231,521.55	27.31%	4,129,260.86	24,061,272.61
2018	24,468,362.99	157,903.39	24,626,266.37	89,581,967.41	27.49%	3,583,278.70	21,042,987.67
2019	20,014,443.41	72,946.61	20,087,390.02	73,800,622.44	27.22%	2,952,024.90	17,135,365.12

Nota. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

En la Figura 8 se muestra el resultado de la solvencia patrimonial desde el año 2015 al 2019. Se observa que de manera global las cooperativas de ahorro y crédito que conforman el segmento 4 ha tenido un ligero crecimiento en su indicador, Para diciembre 2019 registra el 23.22% de solvencia patrimonial puesto que el patrimonio técnico constituido es de 89.42 Millones de USD mientras que los activos ponderados por riesgo son de 385.15 Millones de USD. Esto refleja que existe un mayor respaldo a las operaciones ante cualquier perdida que se presente y fortalece la confianza entre sus socios.

Figura 7

Solvencia Patrimonial del Segmento 4

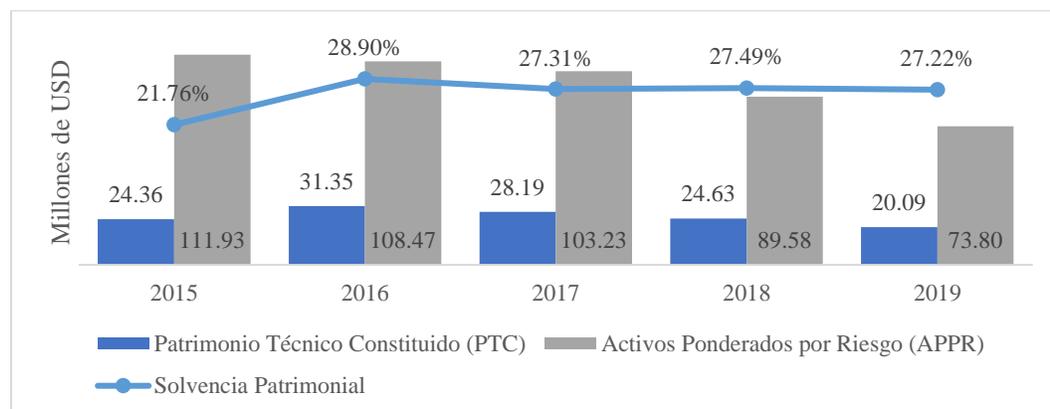


En la Figura 9 se observa la evolución que ha registrado el indicador de solvencia en los últimos cinco años las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5. En el año 2017, 2018 y 2019 el porcentaje se mantiene constante entre el 27%. Para diciembre 2019 registra el 27.22% de solvencia patrimonial puesto que el patrimonio técnico constituido es de 20.09 Millones de USD mientras que los activos ponderados por riesgo son de 73.80 Millones de USD. Este segmento tiene que implementar estrategias para mejorar el patrimonio técnico dado que no se presenta un incremento y

perjudica a el desempeño financiero, así como también el compromiso y confianza con los socios.

Figura 8

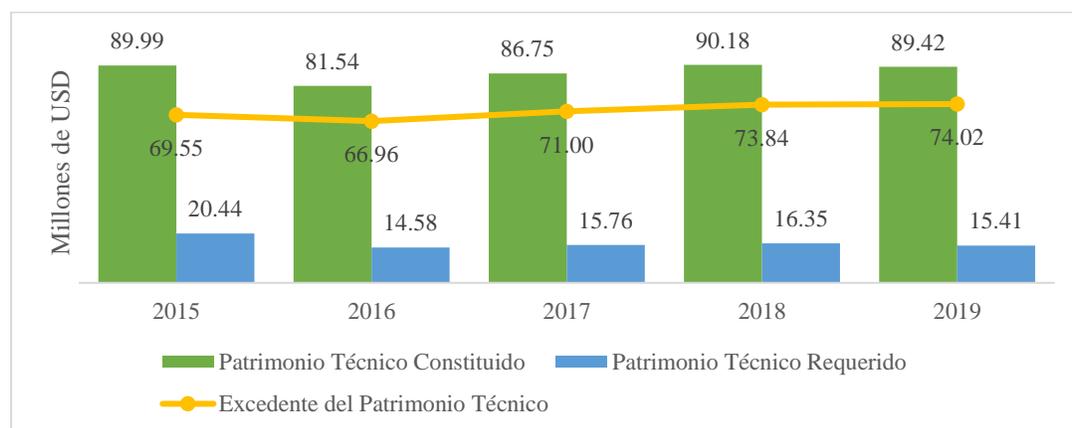
Solvencia Patrimonial del Segmento 5



De manera global en la Figura 10 se observa que existe un excedente de patrimonio técnico significativo, desde el año 2017 se muestra que ha ido incrementando los valores y para diciembre del 2019 se reconoce 79.02 Millones de USD de excedente puesto que el patrimonio técnico constituido es de 89.42 Millones de USD y 15.41 Millones de USD de patrimonio requerido en el segmento 4.

Figura 9

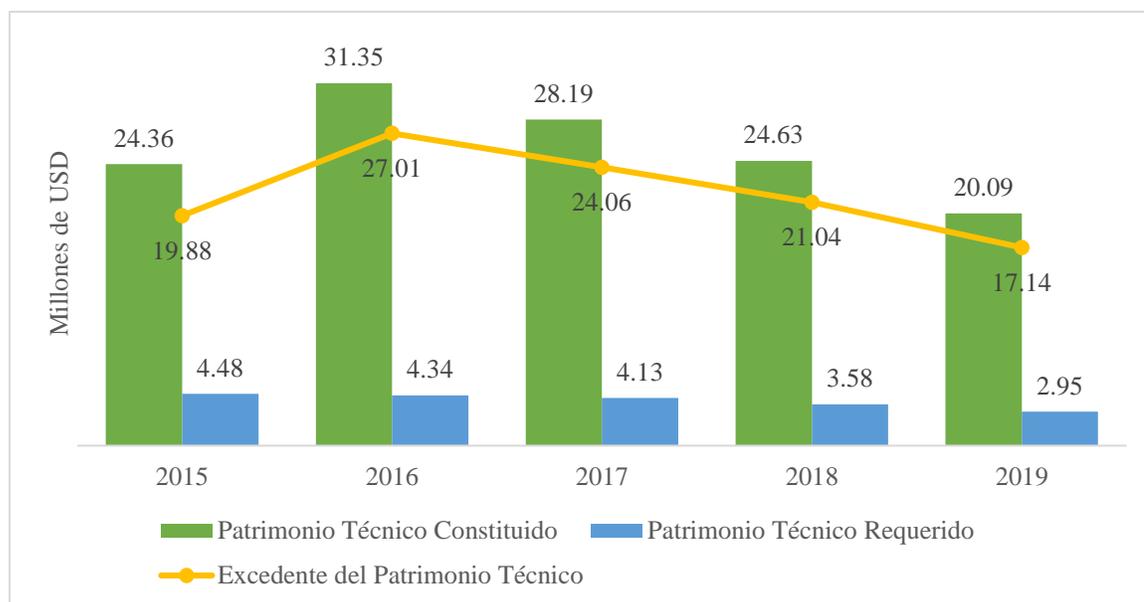
Excedente de Patrimonio Técnico del Segmento 4



Mientras que la Figura 11 indica que el segmento 5 presenta una disminución del excedente de patrimonio técnico para diciembre del 2019 se registró 17.14 Millones de USD porque el patrimonio técnico constituido fue de 20.09 Millones de USD y el requerido estuvo en 2.95%. Este resultado confirma que este segmento está presentando problemas con la solvencia patrimonial y perjudica el rendimiento financiero y el desempeño macroeconómico.

Figura 10

Excedente de Patrimonio Técnico del Segmento 5



Capítulo VI Presentación y análisis de resultados

La presentación de los resultados se desarrolló a través del análisis univariado y bivariado de la encuesta que fue aplicada a los gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 que se encuentran ubicados en la provincia de Pichincha para poder determinar el impacto que tiene la estructura patrimonial en la sostenibilidad del sistema económico social y solidario.

Análisis univariado

El análisis univariado permitió realizar un estudio por separado de cada una de las variables que desarrolla el presente trabajo. Las herramientas de estadística descriptiva permiten organizar los datos obtenidos de la población y por ello se utilizó tablas, gráficos circulares y barras. La encuesta fue aplicada a los gerentes de las 70 cooperativas de ahorro y crédito en donde se obtuvieron los siguientes datos:

Segmento al que pertenece la Cooperativa

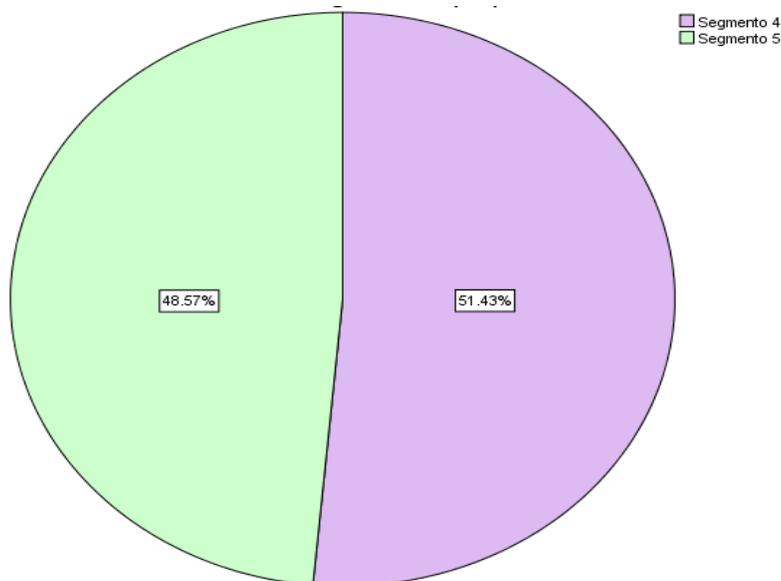
Tabla 28

Segmento al que pertenece la Cooperativa

	Frecuencia	Porcentaje
Segmento 4	36	51.43%
Segmento 5	34	48.57%
Total	70	100%

Figura 11

Segmento al que pertenece la Cooperativa



La encuesta se aplicó a 70 gerentes de las cooperativas de ahorro y crédito, en donde el 51.43% corresponde a las cooperativas que pertenecen al segmento 4 y el 48.57% corresponde a las entidades financieras del segmento 5.

Método de diagnóstico financiero

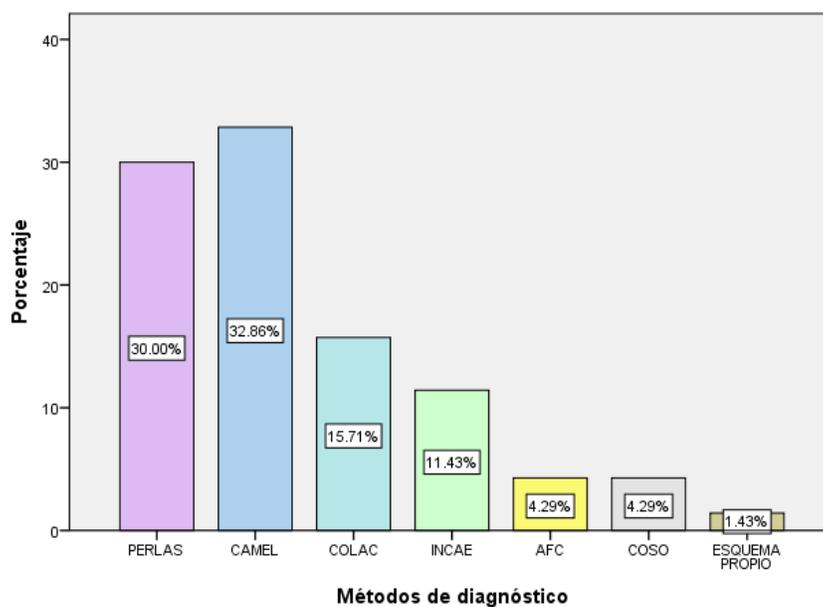
Tabla 29

Método de diagnóstico para medir el desempeño financiero

	Frecuencia	Porcentaje
PERLAS	21	30.00%
CAMEL	23	32.86%
COLAC	11	15.71%
INCAE	8	11.43%
AFC	3	4.29%
COSO	3	4.29%
ESQUEMA PROPIO	1	1.43%
Total	70	100%

Figura 12

Método de diagnóstico para medir el desempeño financiero



Las 70 cooperativas de ahorro y crédito aplican métodos de diagnóstico para medir el desempeño financiero de una entidad, en donde se puede identificar que el 32.86% utilizan el método CAMEL, el 30.00% aplica el método PERLAS, el 15.71% con

el método COLAC, el 11.43% con INCAE, el 4.29% a través de AFC y un 4.29% el método COSO sin embargo, se observa que el 1.43% han diseñado su propio esquema de diagnóstico.

Distribución de la cartera de crédito

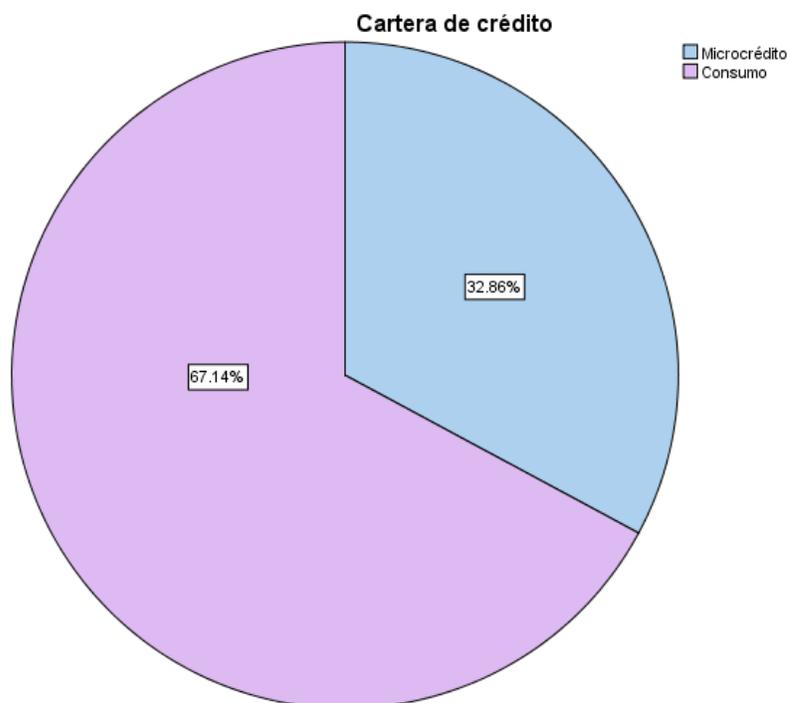
Tabla 30

Distribución de la cartera de crédito

	Frecuencia	Porcentaje
Microcrédito	23	32.86%
Consumo	47	67.14%
Total	70	100%

Figura 13

Distribución de la cartera de crédito



Con respecto a la pregunta de cartera de crédito se observa que de las 70 cooperativas encuestas del segmento 4 y 5 manejan dos créditos en específico de los siete segmentos que ofrece el sector financiero nacional, el 67.14% indica que la mayor participación en la cartera de crédito corresponde con los créditos de consumo, mientras que el 32.86% muestra que tienen mayor movimiento con el microcrédito.

Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito

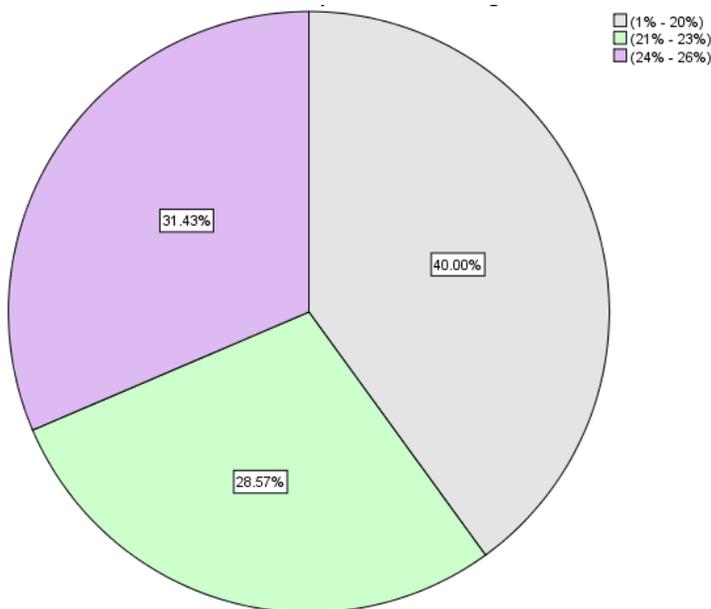
Tabla 31

Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito

	Frecuencia	Porcentaje
(1% - 20%)	28	40.00%
(21% - 23%)	20	28.57%
(24% - 26%)	22	31.43%
Total	70	100%

Figura 14

Tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito



En la pregunta con respecto a la tasa activa efectiva promedio del segmento microcrédito de los 70 encuestados, se obtuvo que el 40.00% ofrece tasas entre el rango de 1% y 20%, mientras que el 31.43% de los encuestados mencionan que manejan en el rango de 24% y 26% y por último el 28.57% brindan una tasa entre el 21% y 23%, cabe mencionar que ninguna de las cooperativas ofrece tasas mayores al 27%.

Número de operaciones de créditos que se realizaron en el segmento de microcrédito

Tabla 32

Número de operaciones del microcrédito

Rango	Años				
	2015	2016	2017	2018	2019
(1 – 200)	61.43%	48.57%	44.29%	44.29%	54.29%
(201 – 400)	18.57%	28.57%	34.29%	45.71%	32.86%
(401 – 600)	14.29%	20.00%	20.00%	8.57%	8.57%
Mas de 601	4.29%	1.43%	0.00%	0.00%	2.86%
No aplica	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Figura 15

Operaciones de microcrédito 2015

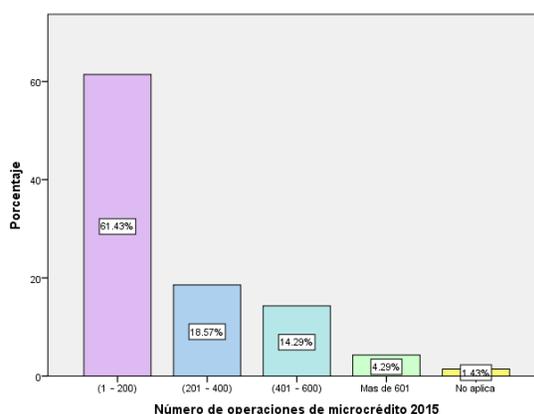


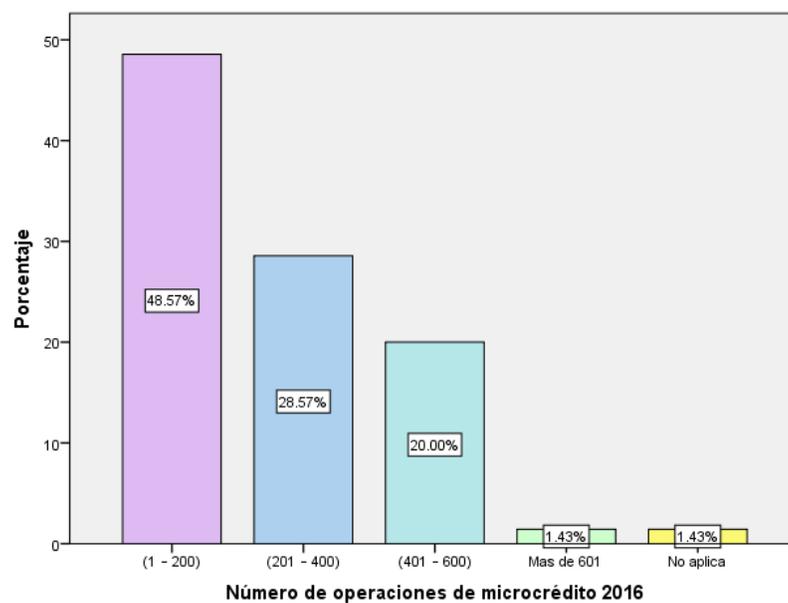
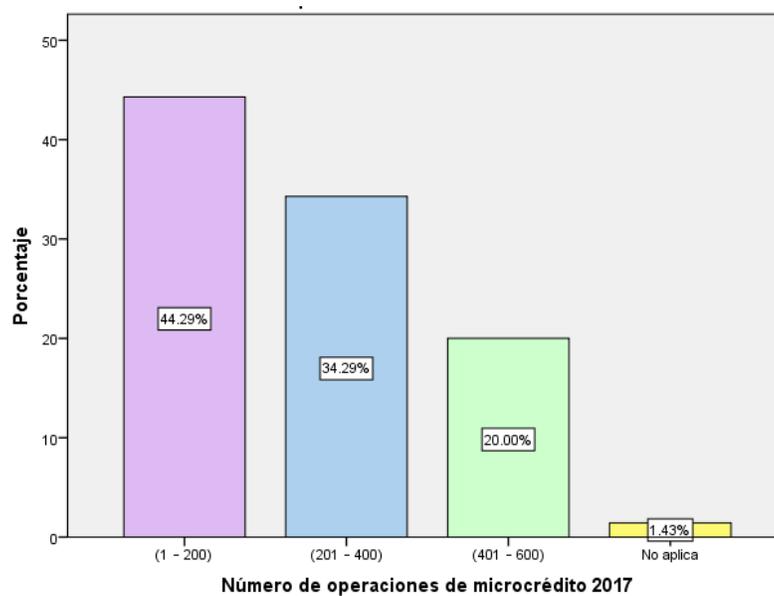
Figura 16*Operaciones de microcrédito 2016***Figura 17***Operaciones de microcrédito 2017*

Figura 18

Operaciones de microcrédito 2018

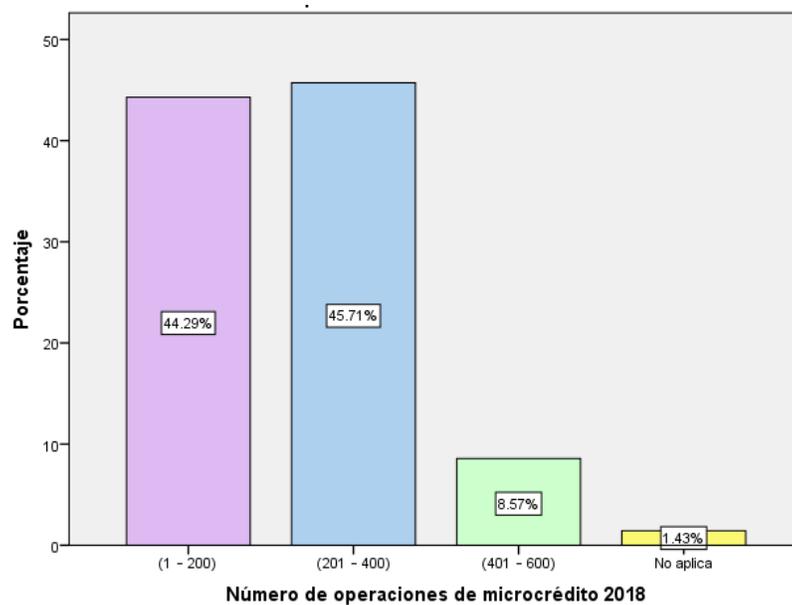
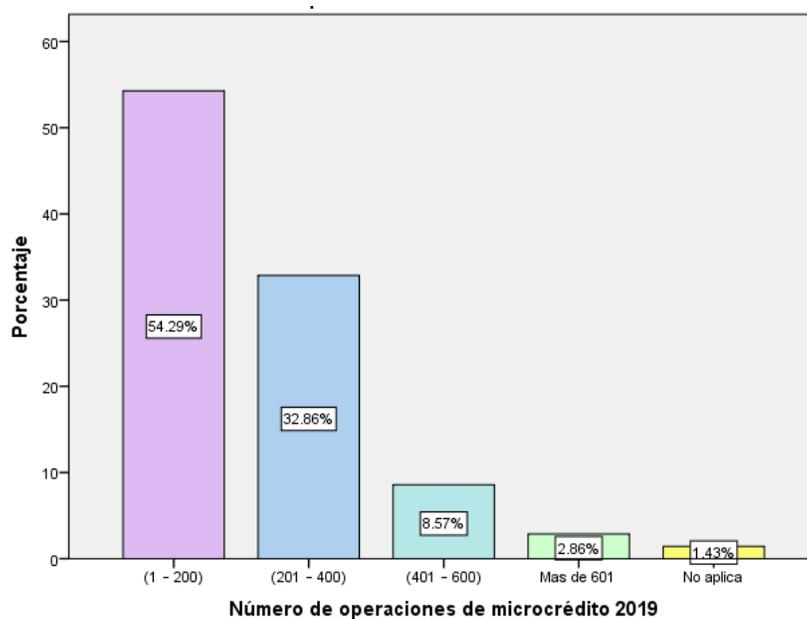


Figura 19

Operaciones de microcrédito 2019



El número de operaciones de microcrédito que han realizado las 70 cooperativas indica que en cinco años las operaciones activas se mantienen en el rango de 1 a 400 anualmente, en el año 2019 se indica que el 54.29% manejaron entre 1 a 200 operaciones mientras que el 32.86% trabajan con 201 a 400 operaciones, un 8,57% han realizado 401 a 600 operaciones y por último un 2.86% realizan más de 600 operaciones anuales. Es necesario mencionar que un 1.43% no ofrece microcréditos.

Ratio de solvencia financiera

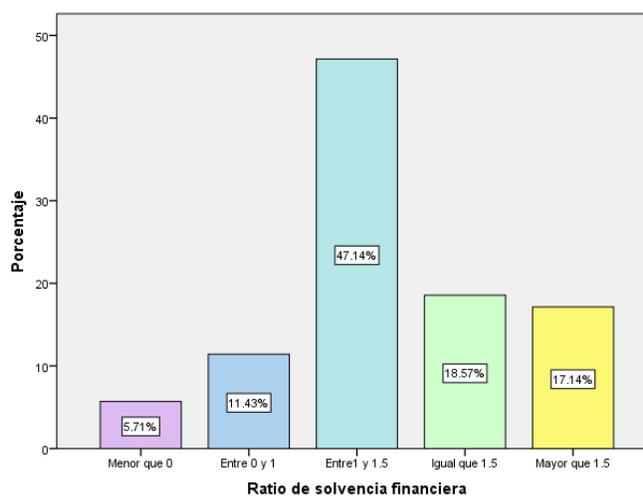
Tabla 33

Ratio de solvencia financiera

	Frecuencia	Porcentaje
Menor que 0	4	5.71%
Entre 0 y 1	8	11.43%
Entre 1 y 1.5	33	47.14%
Igual que 1.5	13	18.57%
Mayor que 1.5	12	17.14%
Total	70	100%

Figura 20

Ratio de solvencia financiera



Con respecto a el ratio de solvencia financiera, de los 70 encuestados se muestra que el 47.14% se encuentra entre el rango de 1 y 1.5, el 18.57% nos menciona que su solvencia financiera es igual que 1.5, después se identifica que el 17.14% se ubica en el rango de mayor que 1.5, un 11.43% se coloca en el rango de 0 y 1 y por último el 5.71% comenta que su ratio da como resultado valores menores que 0.

Solvencia patrimonial

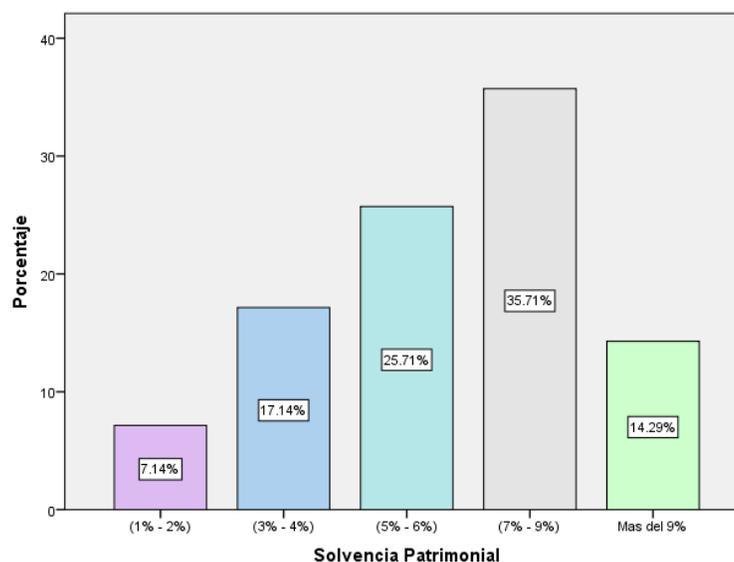
Tabla 34

Solvencia Patrimonial

	Frecuencia	Porcentaje
(1 - 2%)	5	7.14%
(3% - 4%)	12	17.14%
(5% - 6%)	18	25.71%
(7% - 9%)	25	35.71%
Mas del 9%	10	14.29%
Total	70	100%

Figura 21

Solvencia Patrimonial



La pregunta referente a la solvencia patrimonial de los 70 encuestados se identificó que un 35.71% se encuentra en un rango de 7% y 9%, después un 25.71% están en el rango de 5% a 6% de solvencia patrimonial, el 17.14% se ubica en el rango de 3% y 4% seguido de un 14.29% que manifiesta que su solvencia financiera es mayor al 9%. Sin embargo, existe un 7.14% de encuestados que presenta un porcentaje muy bajo de 1% al 2%.

Contribución a la sostenibilidad del sistema económico

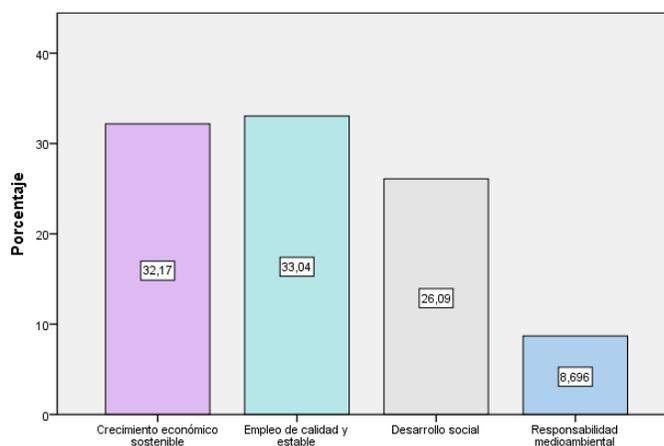
Tabla 35

Contribución a la sostenibilidad del sistema económico

	Respuestas		Porcentaje de casos
	Frecuencia	Porcentaje	
Crecimiento económico sostenible	37	32.17%	52.86%
Empleo de calidad y estable	38	33.04%	54.29%
Desarrollo social	30	26.09%	42.86%
Responsabilidad medioambiental	10	8.70%	14.29%
Total	115	100.00%	164.29%

Figura 22

Contribución a la sostenibilidad del sistema económico



La pregunta sobre la contribución que hace las cooperativas de ahorro y crédito a la sostenibilidad del sistema económico, el 32.17% manifestó que sus cooperativas contribuyen a un empleo de calidad y estable, el 32.17% indico que ayudan a un crecimiento económico sostenible mientras que un 26.09% comenta que aportan a el desarrollo social, es importante mencionar que un 8.70% apoyan a una responsabilidad medioambiental.

Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico

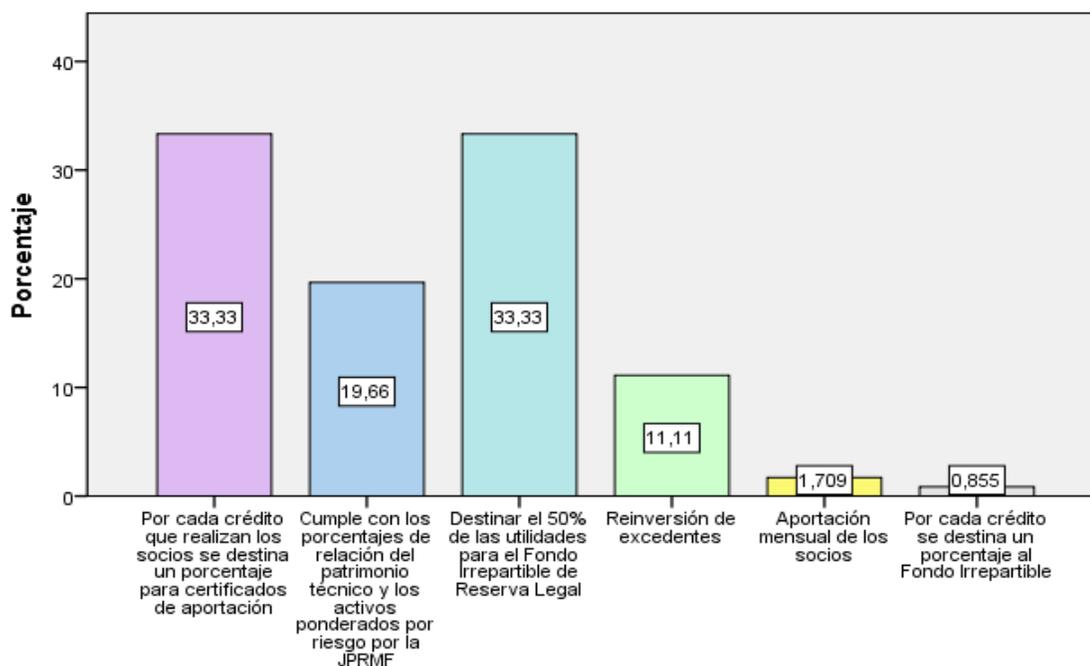
Tabla 36

Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico

	Respuestas		Porcentaje de casos
	Frecuencia	Porcentaje	
Por cada crédito que realizan los socios se destina un porcentaje para certificados de aportación	39	33.33%	55.71%
Cumple con los porcentajes de relación del patrimonio técnico y los activos ponderados por riesgo según la JPRMF	23	19.66%	32.86%
Destinar el 50% de las utilidades para el Fondo Irrepartible de Reserva Legal	39	33.33%	55.71%
Reinversión de excedentes	13	11.11%	18.57%
Aportación mensual de los socios	2	1.71%	2.86%
Por cada crédito se destina un porcentaje al fondo Irrepartible	1	0.85%	1.43%
Total	117	100.00%	167.14%

Figura 23

Estrategias para fortalecer el patrimonio técnico



Continuando con el análisis, en la encuesta se plantearon algunas de las estrategias que se aplican para fortalecer el patrimonio técnico, en donde obtuvimos como resultado lo siguiente, un 33.33% aplican las siguientes estrategias por cada crédito que realizan los socios se destina un porcentaje para certificados de aportación, otro grupo del mismo porcentaje comentan que destinan el 50% de las utilidades para el Fondo Irrepartible de Reserva legal, un 19.66% nos indica que por el cumplimiento de los porcentajes de la relación de activos ponderados por riesgos y patrimonio técnico tienen una estabilidad patrimonial, un 11.11% supo indicar que realiza reinversiones de excedentes.

Al ser una pregunta de respuestas múltiples los gerentes de las cooperativas señalaron otras estrategias que aplican en su entidad financiera, un 1.71% se

propusieron que cada socio realice una aportación mensual y un 0.85% indico que por cada crédito otorgado se destina un porcentaje a el Fondo Irrepartible.

Porcentaje de ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND

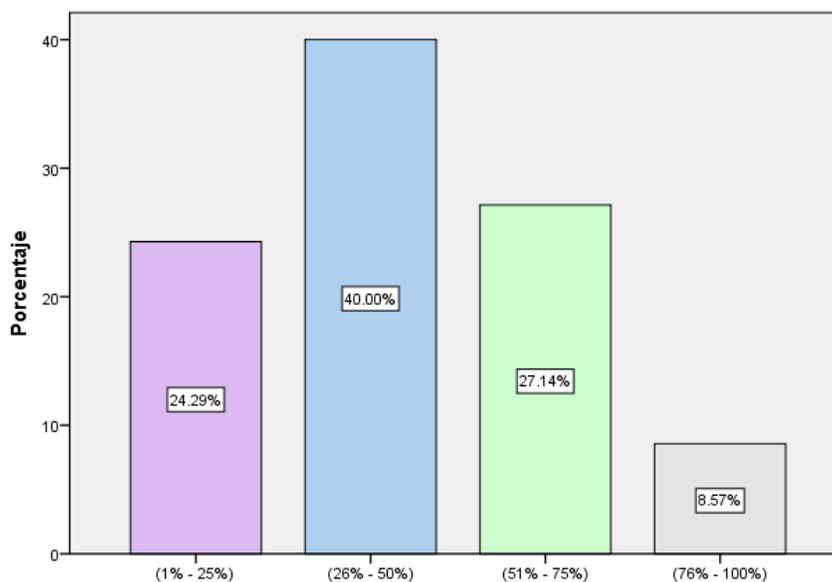
Tabla 37

Ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND

	Frecuencia	Porcentaje
(1% - 25%)	17	24.29%
(26% - 50%)	28	40.00%
(51% - 75%)	19	27.14%
(76% - 100%)	6	8.57%
Total	70	100%

Figura 24

Ejecución del plan estratégico alineado con el objetivo 4 del PND



La pregunta que busca identificar el porcentaje de ejecución que tiene el plan estratégico alineado con contribuir en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo, se observó que el 40.00% se encuentra entre el 26% y 50% de ejecución, el 27.14% de los encuestados manifestaron que ya se encuentran en la etapa de 51% al 75% seguido de

un 24.29% que se encuentra entre 1% y 25% de ejecución, un 8.57% de los encuestados señalaron que están en la etapa de culminación de 76% y 100%.

Tipo de responsabilidad social que aplica la cooperativa

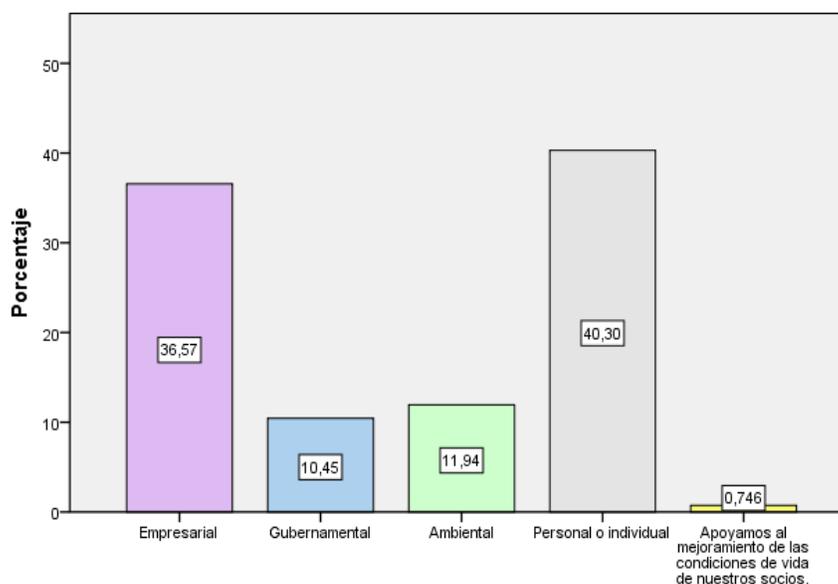
Tabla 38

Tipos de responsabilidad social que aplica la cooperativa

	Respuestas		Porcentaje de casos
	Frecuencia	Porcentaje	
Empresarial	49	36.57%	70.00%
Gubernamental	14	10.45%	20.00%
Ambiental	16	11.94%	22.86%
Personal o individual	54	40.30%	77.14%
Apoyamos al mejoramiento de las condiciones de vida de nuestros socios	1	0.75%	1.43%
Total	134	100.00%	191.43%

Figura 25

Tipos de responsabilidad social que aplica la cooperativa



La última pregunta enfocada a el tipo de responsabilidad social que se aplica en la cooperativa se identificó que de los 70 encuestados, el 40.30% tiene una responsabilidad social personal, un 36.57% una responsabilidad social empresarial, un 11.94% a una responsabilidad social ambiental, un 10.45% a una responsabilidad social gubernamental.

Verificación de hipótesis

Para la verificación de hipótesis de esta investigación se procedió a realizar un análisis correlacional entre las dos variables de estudio, la estructura patrimonial y la sostenibilidad del sistema económico social y solidario (objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida), este proceso permite medir el grado de impacto entre ellas, por esa razón se planteó una hipótesis nula (H₀) y alternativa (H₁).

H₀: La estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 **NO** impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, de la provincia de Pichincha, durante el período 2015-2019.

H₁: La estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, de la provincia de Pichincha, durante el período 2015-2019.

Con la matriz de operacionalización se identificó las preguntas de la encuesta que responden a la variable independiente y la dependiente y se procedió a realizar en análisis correlacional de Pearson puesto que los niveles de medición son ordinales. Para esto se tiene presente el criterio de decisión con el valor p también conocido como el nivel de significancia, este consiste que la H₀ se rechaza cuando el valor p es menor que el nivel de significancia y H₀ se acepta cuando el valor p es mayor.

Tabla 39*Verificación de hipótesis*

			Variable Independiente	Variable Dependiente
Pearson	Variable Independiente	Coeficiente de correlación	1	0.284*
		Sig. (bilateral)	.	0.017
		N	70	70
	Variable Dependiente	Coeficiente de correlación	0.284	1
		Sig. (bilateral)	0.017	.
		N	70	70

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

Al realizar el análisis de correlación de Pearson se comprueba que existe una correlación positiva baja (0.284) entre la variable dependiente e independiente, el nivel de significancia es de 5% (0.05) y el valor P (bilateral) es de 0.017, donde se concluye que el valor p es menor que el 0.05, y según el criterio de decisión se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, es decir la estructura patrimonial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 impactan en el objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 Toda una Vida, de la provincia de Pichincha, durante el período 2015-2019.

Discusión de resultados

Analizando los datos obtenidos mediante la aplicación del instrumento de investigación a los gerentes de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5, se pudo determinar que la estructura patrimonial impacta en la sostenibilidad del sistema económico social y solidario a pesar de ello la correlación entre las dos variables es baja es decir a las cooperativas de ahorro y crédito les falta gestión para el fortalecimiento de su patrimonio.

Por otra parte, también se realizó un análisis de la información recolectada en las Notas secundarias como es el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Por esa razón es preciso mencionar que la sostenibilidad del sistema económico social y solidario se mide a través de varios indicadores que incluye a todo el sistema financiero nacional.

El aumento de ratio del monto total de operaciones activas en los segmentos de crédito comercial y productivo con respecto al Producto Interno Bruto contribuye al cumplimiento de las metas gubernamentales, sin embargo, en los últimos cinco años el número de operaciones nuevas del segmento microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones ha disminuido a nivel nacional.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 muestra una disminución en el monto total de operaciones en el segmento de crédito comercial y productivo según el análisis realizado con la información de publicado de la SEPS, así como también en el número de operaciones del segmento microcrédito según los datos recolectados en la encuesta. Estos resultados reflejan que las entidades financieras no son eficientes en la colocación de créditos a pesar de que la tasa efectiva promedio del segmento microcrédito es inferior al establecido por el Banco Central del Ecuador permitiendo tener una ventaja competitiva en el mercado.

El ratio de solvencia financiera de las cooperativas ubicadas en la provincia de Pichincha se encuentra en 1 y 1.5 lo que indica que están en una situación delicada y se deben tomar decisiones inmediatamente por esa razón es importante contar con métodos de diagnóstico financiero que permite a los gerentes tomar acciones ante el posible riesgo o cualquier situación que se presente.

La solvencia patrimonial de las entidades financieras del segmento 4 y 5 ubicadas en Pichincha se encuentran entre el 7% y 9%, esto demuestra que se cumple con la normativa y refleja un respaldo a las operaciones ante cualquier pérdida o problema que aparezca en el desarrollo de las actividades económicas pero lo óptimo es que las cooperativas superen el 9% y así se logre fortalecer más el patrimonio técnico y se pueda registrar un excedente que favorezca a beneficios empresariales.

La contribución que realizan las cooperativas al desarrollo sostenible es que sus colaboradores puedan tener un empleo de calidad y estable y eso se evidencia por la cantidad de entidades que se encuentran funcionando a nivel nacional, así como también apoyan al mejoramiento de las condiciones de vida de sus socios puesto que ayudan a nuevos emprendimientos que permiten un desarrollo social y así contribuye a un crecimiento económico sostenible. Además, es importante mencionar que la responsabilidad social personal, empresarial y gubernamental es una obligación que tienen las personas y empresas para ayudar a una sociedad justa y amigable con el ambiente.

Capítulo VII Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

Según los datos recolectados en la aplicación de las encuestas a los Gerentes de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 ubicados en la provincia de Pichincha y a el análisis de la información financiera se llegó a las siguientes conclusiones:

- Al analizar los indicadores que miden la sostenibilidad del sistema económico social y solidario del sistema financiero nacional se concluye que los segmentos de crédito que aporta a la sostenibilidad es el de crédito comercial prioritario y el microcrédito acumulado simple, destinado a personas naturales o jurídicas que necesitan para mejorar sus condiciones de vida o para un emprendimiento o micro empresas.
- Ahora bien, cuando se observa los resultados obtenidos del segmento 4 y 5 en los últimos 5 años, se concluye que el activo principal es la cartera de crédito donde el 67.14% corresponde a créditos de consumo y un 32.86% a microcréditos, esto quiere decir que contribuyen al objetivo 4 con el indicador que mide los microcrédito, pero se observa que no son eficientes en la colocación de este tipo de créditos, dado que el número de operaciones activas del microcrédito ha disminuidos a pesar que ofrecen tasas competitivas en el mercado.
- Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 realizan un diagnostico financiero con los métodos de CAMEL Y PERLAS, sin embargo, aplicando la metodología Perlas, se observa que en el año 2019 reflejan resultados negativos en el área de señales de crecimiento, las aportaciones de socios en el segmento

4 y 5 han disminuido en un 5.21% y en un 21.82% respectivamente, mientras que los certificados de aportación en el segmento 5 disminuyeron en un 2.51%.

- Luego, de realizar el análisis del comportamiento del patrimonio técnico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 desde el año 2015 al 2019, se observó que existen cambios normativos de gran importancia, como es incluir a las mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, modificaciones en las cuentas que intervienen los activos ponderados por riesgo debido a la naturaleza de los movimientos y sobre todo a circunstancias del entorno. A pesar de los cambios normativos los resultados globales de la solvencia patrimonial muestran un resultado de un lento crecimiento que respaldan las operaciones actuales y futuras.
- Por otra parte, se comprobó que la estructura patrimonial de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 tienen una relación baja con la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, lo que demuestra que falta gestión en el fortalecimiento y mejoramiento del patrimonio de las cooperativas.
- Por último, las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 se concluye que su principal contribución al desarrollo social y económico, es brindar empleo de calidad y estable, apoyo a nuevos emprendimientos y mejorar condiciones de vida de los socios.

Recomendaciones

A continuación, se establece las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda buscar estrategias que ayuden a incrementar la colocación de créditos destinados a comercial prioritario y al microcrédito puesto que no se está alcanzando las metas de aumentar la ratio del monto total del segmento de crédito comercial y productivo e incrementar el número de operaciones nuevas del microcrédito.
- Se recomienda realizar un estudio y análisis de la cartera de crédito a profundidad referente al microcrédito para implementar un plan de acción que ayuden a mejorar la colocación y recuperación de estos créditos, puesto que estas instituciones financieras están enfocadas en apoyar a los emprendimientos y micro empresas más que los créditos de consumo.
- Se recomienda realizar un análisis a fondo de la rentabilidad que tienen las cooperativas mediante la aplicación de indicadores para conocer cuál es la realidad financiera y tomar las decisiones oportunas con un correcto seguimiento
- Se recomienda a las cooperativas estar atentas y cumplir con las condiciones que establece la normativa y sobre todo con cualquier modificación de la norma de solvencia patrimonial que tienen el fin de proteger las operaciones
- Se recomienda implementar estrategias que propone esta investigación para fortalecer el patrimonio técnico de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5, dado que esto ayudar a tener mayores beneficios para los socios en cuanto a ofrecer nuevos o mejorar servicios y productos financieros.
- Seguir fomentando dentro de las cooperativas una responsabilidad personal, gubernamental, empresarial y medioambiental para el beneficio de las presentes y futuras generaciones.

Capítulo VIII Propuesta

Información general

Título

Mejorar el patrimonio técnico mediante la aplicación de estrategias que ayuden a el fortalecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 ubicadas en la Provincia de Pichincha.

Beneficiarios

Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 ubicadas en la Provincia de Pichincha.

Tiempo para la ejecución

1 año (octubre 2020 a octubre 2021)

Antecedentes de la propuesta

Con los resultados obtenidos de la presente investigación, sé concluyó que la estructura patrimonial impacta en la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, sin embargo, la correlación que se presenta es baja, por esa razón es importante manejar un buen nivel de patrimonio técnico y solvencia patrimonial en el caso de las cooperativas del segmento 1 es obligatorio tener una relación de al menos el 9% y para los demás segmentos este porcentaje varia en el tiempo pero el fin es que todas las cooperativas logren alcanzar esta condición dado que representa mayor respaldo a las operaciones y seguridad a los socios. Según los datos recolectados en la encuesta solo el 14.29% de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 ubicadas en la provincia de Pichincha tienen una solvencia patrimonial mayor al 9%, por ese motivo el presente trabajo de investigación tiene como finalidad proponer estrategias de mejoramiento para el patrimonio técnico.

Justificación

Las estrategias para mejorar el patrimonio técnico están constituidas por actividades que se ejecutan en un tiempo determinado, estas propuestas están enfocada a mejorar los certificados de aportación, incrementar el número de socios, cumplir con la normativa vigente y adaptarse a los nuevos cambios tecnológicos.

La presente propuesta es dirigido y aplicable para la asamblea general, consejo de administración y vigilancia, gerencia y personal operativo ya que son los actores que intervienen en las políticas internas como también en la respectiva ejecución de las operaciones financieras que desempeñan las cooperativas de ahorro y crédito.

Además, estas estrategias son de gran utilidad ya que se podría actuar ante situaciones internas o externas que afecten el desarrollo financiero, cumplimiento de las metas establecidas y sobre todo a los objetivos institucionales, este plan tiene como fin mejorar el patrimonio técnico y proteger los recursos de los socios y maximizar las ganancias de las cooperativas.

Por esa razón es fundamental realizar un análisis del patrimonio técnico y aplicar estrategias que estén basado en el crecimiento, estabilidad y sobre todo en aportar beneficios para los socios que necesitan invertir en proyectos o mejorar las condiciones de vida es por eso que al momento de implementar estas estrategias se logrará reducir el riesgo de insolvencia patrimonial de las cooperativas.

Objetivo general

Mejorar el patrimonio técnico mediante la aplicación de estrategias que ayuden a el fortalecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y 5 ubicadas en la Provincia de Pichincha.

Factibilidad

- Económica: La estructura financiera y patrimonial de las cooperativas de ahorro y crédito están basados en los aportes y en los servicios financieros que ofrecen a sus socios por ese motivo es fundamental tener una solvencia patrimonial que respalden sus operaciones y a la vez contribuya a una sostenibilidad del sistema financiero, es por eso que se justifica la inversión con recursos propio o de terceros.
- Tecnológico: Los recursos tecnológicos son fundamentales para las cooperativas de ahorro y crédito, por esa razón el uso responsable de software y hardware permite obtener información mucho más eficiente, además se puede realizar análisis más profundos y tomas de decisiones oportunas puesto que la información es confiable y segura.
- Legal: La superintendencia de Economía Popular y Solidaria es el ente regulador que controla y comunica normativas y resoluciones que contribuyen al fortalecimiento de las cooperativas. Por otra parte, las políticas establecidas por cada institución financiera son las directrices que rigen la actuación de todo el personal que intervine la institución por lo que es importante que se apliquen y se cumplan estos lineamientos que facilitan el desarrollo organizacional.

Desarrollo de la propuesta de estrategias

Tabla 40*Propuesta*

N.º	Estrategia	Actividades	Periodo	Recursos	Áreas responsables	Indicador
1	Implementar herramientas digitales para la apertura cuenta desde la página web	<ol style="list-style-type: none"> 1. Reorganizar un espacio en la página web para la apertura de cuentas. 2. Diseñar formulario de solicitud de ingreso. 3. Recolectar documentos habilitantes y requisitos. 4. Verificar la información. 5. Solicitar el comprobante de depósito inicial. 6. Aperturar la cuenta en el sistema. 7. Coordinar la entrega de libreta de ahorros. 	Del 1 de octubre al 31 de diciembre del 2020	Humanos Tecnológicos Materiales	Sistemas Contabilidad Cajas	Número de aperturas de cuentas en línea.
2	Incrementar el número de socios mediante la actualización de servicios financieros	<ol style="list-style-type: none"> 1. Obtener una base de datos interna y externa de la cooperativa 2. Diagnostica e identificar las causas de socios inactivos 3. Actualizar los servicios financieros 4. Difusión de los servicios financieros y educación financiera por medios tecnológicos 5. Activación de socios o Aperturas de cuentas 6. Seguimiento de la gestión 	Del 3 de enero al 31 de mayo del 2021	Humanos Tecnológicos Materiales	Gerencia Contabilidad Cajas	% de incremento en el número de socios

N.º	Estrategia	Actividades	Periodo	Recursos	Áreas responsables	Indicador
3	Cumplir con requerir a sus socios hasta un 3% del monto de crédito para el Fondo Irreparable de Reserva Legal	1. Aprobación por parte de gerencia para la aplicación de la normativa para el fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito. 2. Socializar al personal sobre requerir a los socios hasta el 3% del monto de crédito para el Fondo Irreparable de Reserva Legal. 3. Informar a los socios sobre la nueva normativa y beneficios. 4. Verificar el cumplimiento de la normativa	Del 1 de junio al 31 de julio del 2021	Humanos Tecnológicos Materiales	Gerencia Contabilidad Crédito	% de cumplimiento en la aplicación del 3% del monto de crédito para el Fondo Irreparable de Reserva Legal
4	Reinvertir el 100% de las utilidades	1. Socializar la importancia de reinvertir las utilidades 2. Seleccionar y calificar la mejor alternativa para reinvertir 3. Aprobación de la reinversión de utilidades 4. Socializar al personal 5. Seguimiento de la reinversión	Del 1 de agosto al 31 de octubre del 2021	Humanos Tecnológicos Materiales	Consejo de administración Gerencia Contabilidad	% de ganancias obtenidas por reinversión de utilidades

Referencias

- Alianza Cooperativa Internacional. (2015). Las cooperativas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible. *Organizacion Internacional del Trabajo*, 24.
https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/---emp_ent/---coop/documents/publication/wcms_307228.pdf
- Arias, F. (2006). *El proyecto de investigacion Introducción a la metodología científica*. Caracas: Episteme. https://issuu.com/fidiasgerardoarias/docs/fidias_g_arias._el_proyecto_de_inv_896991d0bdcefe
- Artaraz. (2002). Teoría de las tres dimensiones de desarrollo sostenible . *Ecosistemas*, 6. <https://revistaecosistemas.net/index.php/ecosistemas/article/viewFile/614/580>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Información Económica*. Sector Monetario y Financiero: <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/sector-monetario-financiero>
- Banco Mundial. (2020). *Grupo Banco Mundial*. Datos Indicador. <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.CD?locations=EC>
- Bertalanffy, V., & Ludwing. (1976). *Teoría general de los sistemas. Fundamentos, desarrollo, aplicaciones*. Mexico: Fondo de Cultura Económica.
https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa_de_sistemas#cite_note-TGS-1
- CEPAL. (10 de Agosto de 2020). *Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible*. Biblioteca de la CEPAL: <https://biblioguias.cepal.org/agenda2030>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 de Septiembre de 2014). Registro Oficial

Nº 332. *Segundo Suplemento*. <http://www.pge.gob.ec/documents/>

[Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL_332.pdf](http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL_332.pdf)

Consejo Nacional de Planificación. (Julio de 2019). *Informe de avance del cumplimiento*

de la agenda 2030 para el desarrollo sostenible. Planifica Ecuador:

[https://www.local2030.org/library/239/Ecuador-y-la-Agenda-de-Desarrollo-](https://www.local2030.org/library/239/Ecuador-y-la-Agenda-de-Desarrollo-2030.pdf)

[2030.pdf](https://www.local2030.org/library/239/Ecuador-y-la-Agenda-de-Desarrollo-2030.pdf)

Constitución de la República del Ecuador. (2008). *eSilec Profesional*. Lexis:

https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf

CORDES. (Marzo de 2018). *Análisis sobre el sector de cooperativas de Ahorro y*

Crédito en el Ecuador. Cooperativas de las Américas:

[https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/informe-sobre-cooperativas-de-ahorro-y-](https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/informe-sobre-cooperativas-de-ahorro-y-crdito-07.05.2018.pdf)

[crdito-07.05.2018.pdf](https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/informe-sobre-cooperativas-de-ahorro-y-crdito-07.05.2018.pdf)

Cuestionario. (01 de Febrero de 2017). Obtenido de Significados.com:

<https://www.significados.com/cuestionario/>

Díaz de Iparraguirre, A. (2018). *Teoría del Desarrollo Sostenible (PNUD) / Crecimiento*

Sostenible. Eumed.net: [http://www.eumed.net/tesis-](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2009/amdi/Teoria%20del%20Desarrollo%20Sostenible.htm)

[doctorales/2009/amdi/Teoria%20del%20Desarrollo%20Sostenible.htm](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2009/amdi/Teoria%20del%20Desarrollo%20Sostenible.htm)

Espinoza, V. (2018). *Patrimonio de una empresa*. Finanzas y Contabilidad:

<https://finanzascontabilidad.com/patrimonio-empresa/>

Eumed. (2018). *La teoría de los sistemas económicos*. Eumed.net:

http://www.eumed.net/cursecon/1/la_teoría_de_los_sistemas_econom.htm

Ficha Metodológica. (2018). INEC:

https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Sistema_Estadistico_Nacional/Planificacion_Estadistica/Plan_Nacional_de_Desarrollo_2017_2021/Objetivos/Objetivo_4/Fichas_Firmadas/4.4-FM_Op_microcredito.pdf

Guerrero, R. M., Arregui, R. P., & Morales, G. V. (Abril de 2017). *Carta Económica.*

CORDES - Corporación de Estudios para el Desarrollo:

https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/es_ecuador_educacion_para_la_sostenibilidad_de_las_cooperativas_de_ahorro_y_credito_04_2017.pdf

Herrera, R. (Octubre de 2018). *La entrevista, como tecnica de recolección.* Benchmark:

<https://www.benchmarkemail.com/es/blog/conoce-8-ventajas-encuestas/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20una%20encuesta%3F,p%C3%BAblica%20sobre%20un%20asunto%20determinado.>

INEC. (2017). *Sostenibilidad del sistema económico social y solidario.* Instituto Nacional de Estadística y Censos: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/sostenibilidad-del-sistema-economico-social-y-solidario/>

Interdependencia. (28 de diciembre de 2016). Obtenido de Significados.com:

<https://www.significados.com/interdependencia/>

JPRMF. (Julio de 2019). *Resolución N° 521-2019-F.* Junta Política Monetaria y

Financiera: https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/07/Resoluci%C3%B3n-No.-521-2019-F_compressed-1.pdf

Manterola, C., & Otzen, T. (diciembre de 2013). *Porqué Investigar y Cómo Conducir una Investigación*, 4. doi:10.4067/S0717-95022013000400056

Mejía, T. (s.f). *Investigación exploratoria: tipos, metodología y ejemplos*. Liferder:
<https://www.liferder.com/investigacion-exploratoria/>

MytripleA. (2018). *Activo Fijo*. <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/activo-fijo/>

Naciones Unidas. (diciembre de 2018). *La Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible: una oportunidad para América Latina y el Caribe*. Repositorio Cepal:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40155/24/S1801141_es.pdf

Naciones Unidas. (s.f.). *Objetivos de Desarrollo Sostenible*. Impacto Academico - Naciones Unidas: <https://academicimpact.un.org/es/content/objetivos-de-desarrollo-sostenible>

OXFA. (2018). *OXFA Intermón*. <https://blog.oxfamintermon.org/definicion-de-sostenibilidad-sabes-que-es-y-sobre-que-trata/>

OXFAM Intermón. (2019). *Definición de sostenibilidad: ¿sabes qué es y sobre qué trata?* <https://blog.oxfamintermon.org/definicion-de-sostenibilidad-sabes-que-es-y-sobre-que-trata/#:~:text=La%20sostenibilidad%20se%20refiere%2C%20por,medio%20ambiente%20y%20bienestar%20social.>

Palma, D. (2005). *Reflexiones Económicas*. Instituto de investigaciones Económicas y Sociales: <http://www.url.edu.gt/PortalURL/Archivos/56/Archivos/propuesta.pdf>

Peréz, J., & Merino, M. (2020). *Definicion.de*. Obtenido de <https://definicion.de/interrelacion/>

Plan Nacional de Desarrollo. (2017-2021).

Quintero, G. (10 de Enero de 2005). *Conocimiento Útil y Valor Personal*. Blogspot:
<http://gregorioquintero.blogspot.com/2005/01/que-es-el-conocimiento-til.html>

Resolución N° 369-2017-F. (8 de Mayo de 2017). Junta de Regulación Monetaria
Financiera: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/369-2017-F.pdf/59dcfee4-664a-4b4f-919c-37437404016b>

Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226. (31 de Octubre de 2016). *Catálogo
Unico de Cuentas*. <https://www.seps.gob.ec/interna-npe?23802>

Resolución No. 131-2015-F. (2015). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:
<https://www.seps.gob.ec/interna-npe?4606>

Reyes, O. (Noviembre de 2019). *Diseño del proceso contable e información financiera
para la empresa "Joyería compra-venta la moneda" en la Ciudad de Santo
Domingo, 2018*. Repositorio UNIANDES:
<http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/10623>

Richardson, D. (Abril de 2009). *Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito*.
World Council Information Center:
http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp

Samper, J. (2018). *Definiciones activo corriente*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>

SENPLADES. (22 de Septiembre de 2017). *Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021*.
Toda una Vida. Consejo Nacional de Planificación:
https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf

- SENPLADES. (Agosto de 2018). *Políticas de desarrollo territorial, instrumentos, financiamiento y presupuesto. Una mirada desde la Planificación en Ecuador*:
https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/3.3._presentacion_de_caso_seminario_internacional.pdf
- SEPS. (2019). *Sector cooperativo*. Superintendencia de economía popular y solidaria:
<https://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- SEPS. (s.f). *Qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria Noticias: <https://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps->
- Sevilla, A. (2018). *Definiciones Balance de situación*. Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- SUPERCIAS. (2019). *Que es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Portal de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:
<https://portal.supercias.gob.ec/wps/portal/Inicio/Inicio/MercadoValores/JuntaPoliticaRegulacionMonetariaFinanciera/QJPRMF>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Actualidad y Cifras EPS - Diciembre 2019*. https://www.seps.gob.ec/documents/20181/901164/Actualidad+y+Cifras+EPS_sep2019.pdf/f786e6a3-2e25-40ad-92d6-517ee00a14af?version=1.0
- Van, D., & Meyer, W. (12 de Septiembre de 2006). *La investigación descriptiva, Estrategia de la investigación descriptiva*. Neo Magico:
<https://noemagico.blogia.com/2006/091301-la-investigaci-n-descriptiva.php>

Vargas, P. (27 de Abril de 2018). Feria de las ciencias:

https://feriadelasciencias.unam.mx/files/Feria26_Instructivo.pdf

ANEXOS