



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

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

AUTORAS:

JESSICA FERNANDA GUSHCASO JAYA

CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR

DIRECTOR:

ECON. FRANCISCO CAICEDO A.

LATACUNGA

2017



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, *“DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2015”* realizado por las señoritas *JESSICA FERNANDA GUISHCASO JAYA* y *CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR*, ha sido revisado en su totalidad y analizado por el software anti-plagio, el mismo cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar las señoritas *JESSICA FERNANDA GUISHCASO JAYA* y *CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR* para que lo sustente públicamente.

Latacunga, 16 de Mayo del 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Francisco Marcelo Caicedo Atiaga', written over a horizontal line.

Econ. Francisco Marcelo Caicedo Atiaga

DIRECTOR



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Nosotras, **JESSICA FERNANDA GUISHCASO JAYA**, con cédula de identidad N° 050350629-7 y **CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR**, con cédula de identidad N° 0503957995-5, declaramos que este trabajo de titulación **“DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2015”** ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas.

Consecuentemente declaramos que este trabajo es de nuestra autoría, en virtud de ello nos declaramos responsables del contenido, veracidad y alcance de la investigación mencionada.

Latacunga, 16 de Mayo del 2017

Jessica Fernanda Guishcaso Jaya

C.C.: 050350629-7

Carina Ximena Jácome Salazar

C.C.: 050395799-5



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Nosotras, **JESSICA FERNANDA GUSHCASO JAYA** y **CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar en el repositorio institucional el trabajo de titulación **“DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL AÑO 2015”** cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra autoría y responsabilidad.

Latacunga, 16 de Mayo del 2017

Jessica Fernanda Guishcaso Jaya

C.C.: 050350629-7

Carina Ximena Jácome Salazar

C.C.: 050395799-5

DEDICATORIA

Dedico éste proyecto de investigación el cual ha sido fruto de mi esfuerzo y dedicación en mi vida universitaria, a Dios por haberme llenado de bendiciones, salud y sabiduría para lograr mis objetivos y culminar esta etapa en mi vida.

A mis padres Rafael y Consuelo que son el pilar fundamental de mi vida siendo mi guía y un ejemplo de superación a seguir, dándome siempre su amor y comprensión para poder lograr con éxito.

A mis hermanos: Anita, Hugo, Cristian y Digna por el apoyo que me brindan alentándome a seguir adelante; también a mis sobrinos: Brigette, Dario, Pablito y Maykel por ser la luz en mi vida, y para mi enamorado Paúl por estar en las buenas y malas conmigo, brindándome su apoyo incondicional en cada momento.

Aquellos amig@s que de una u otra manera me brindaron su apoyo en el transcurso de esta etapa universitaria.

Jessica Guishcaso

DEDICATORIA

Dedico esta investigación a mi madre Luz por su amor y confianza, a mi padre Juan por su arduo trabajo y sacrificio, para mi hermana Gisela, mi cuñado Richar y para mi hermano Augusto por estar conmigo incondicionalmente apoyándome siempre. A mis tres amores Mateo, Dome y Paula quienes son mi inspiración y fortaleza para alcanzar esta meta en mi vida.

A toda mi familia, amig@s que de una u otra manera han estado conmigo impulsándome en la culminación de mis estudios.

Carina Jácome

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE extensión Latacunga, noble institución que me brindó la oportunidad de alcanzar mis metas académicas, uno de ellos fue culminar mis estudios de Ingeniería con éxito.

Al Economista Francisco Caicedo por haber contribuido con sus conocimientos y asesoramiento incondicional, en el proceso de desarrollo del proyecto de grado para poder finalizarlo exitosamente.

A mi querida amiga Carina Ximena Jácome Salazar, que siempre me brindó su apoyo incondicional en las buenas y las malas, agradezco por tenerme paciencia, por su linda amistad, por los momentos que compartimos juntas y también por sus consejos gracias amiga te quiero mucho.

Jessica Guishcaso

AGRADECIMIENTO

Mis sinceros agradecimientos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga por las enseñanzas en ellas recibidas, a los ingenieros quienes con entusiasmo depositaron en mi sus conocimientos. Principalmente a mi tutor Economista Francisco Caicedo quien contribuyó con sus conocimientos para que ese trabajo investigativo se llegue a culminar exitosamente.

Quiero agradecer al ing. Vicente Tinizaray por su amistad, sus consejos y enseñanzas que han ayudado para que hoy sea una profesional.

Finalmente a mi amiga Jessica Guishcaso por su excelente amistad, su paciencia y apoyo constante, lo logramos nuevamente juntas este gran paso amiga te quiero mucho gracias por todo.

Carina Jácome

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xv
RESUMEN	xvi
ABSTRACT	xvii

CAPÍTULO I

1. EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO AFECTADO POR EL DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS EN EL AÑO 2015	1
1.1 Planteamiento del Problema.....	1
1.1.1 Diagnóstico del Problema	6
1.1.2 Pronóstico del Problema	6
1.1.3 Formulación del Problema.....	7
1.2 Antecedentes.....	9
1.3 Justificación	12
1.4 Importancia	13
1.5 Objetivos	13

1.5.1	Objetivo General	13
1.5.2	Objetivos Específicos	13

CAPÍTULO II

2.	PRINCIPIOS TEÓRICOS	14
2.1	Antecedentes Teóricos.....	14
2.1	Fundamentación Teórica	15
2.3	Fundamentación Conceptual	24
2.3.1	Historia de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador.	33
2.3.2	Crecimiento Financiero	40
2.3.3	Factores de Crecimiento Financiero y Razones Financieras	44
2.4	Fundamentación Legal	45

CAPÍTULO III

3.	PROCESO METODOLÓGICO	50
3.1	Enfoque de la Investigación.....	50
3.1.1	Cuantitativo.....	50
3.2	Modalidad Básica de la Investigación.....	50
3.3	Nivel o Tipo de Investigación	51
3.4	Técnicas de Investigación	52
3.5	Método de Investigación	53
3.6	Población y Muestra	54
3.7	Operacionalización de las Variables.....	58
3.8	Recolección de la Información	60
3.9	Procesamiento y Análisis de la Información	62
3.10	Modelo de la Encuesta.....	65

CAPÍTULO IV

4.	ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO	68
4.1	Información Estadística.....	68
4.1.1	Variable Independiente.....	68
4.1.2	Variable Dependiente	70
4.2	Levantamiento De Información	73
4.3	Información de Campo	76
4.3.1	Encuestas	76
4.3.2	Evaluación de la información financiera.....	95
4.3.3	Indicadores Financieros del Segundo Grupo.....	148
4.3.4	Análisis Económico	195
4.4	Aplicación de técnicos de investigación	198
4.4.1	Análisis de Correlación y Relación de Variables	198
4.4.2	Comprobación de Hipótesis/ Cálculo Chi-Cuadrado	200
4.5	Análisis y Discusión de Resultados del Proyecto de Investigación	202

CAPÍTULO V

5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	204
5.1	Conclusiones.....	204
5.2	Recomendaciones.....	206
6.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	207
7.	ANEXOS	212

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Solidaridad y equidad.....	25
Tabla 2	Información Caja o Banco	55
Tabla 3	Variable Independiente: Cajas Solidarias	58
Tabla 4	Variable Dependiente: Desarrollo económico de Chimborazo.....	59
Tabla 5	Cronograma de actividades de recolección de información	64
Tabla 6	Cajas Solidarias Zona 3.....	68
Tabla 7	Producción pecuaria.....	72
Tabla 8	Pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas en personas.....	72
Tabla 9	Pobreza por ingresos	73
Tabla 10	Pregunta 1 Preferencia del crédito.	76
Tabla 11	Pregunta 2 Políticas del crédito.....	77
Tabla 12	Pregunta 3 Beneficios Adicionales	78
Tabla 13	Pregunta 3.1 Opciones	79
Tabla 14	Pregunta 4 Montos que accedió.	80
Tabla 15	Pregunta 5 Destino de crédito	81
Tabla 16	Pregunta 6 Necesidad de inversión.	82
Tabla 17	Pregunta 7 Requisitos adecuados	83
Tabla 18	Pregunta 8 Seguimiento del crédito	84
Tabla 19	Pregunta 9 Niveles de ingreso.....	85
Tabla 20	Pregunta 10 Garantías solicitadas.	86
Tabla 21	Pregunta 11 Pago de crédito.....	87
Tabla 22	Pregunta 12 Desarrollo económico.	88
Tabla 23	Pregunta 13 Generación de empleo.	89
Tabla 24	Matriz FODA de las Cajas Solidarias	91
Tabla 25	Relación entre la pregunta 1 y 5.....	92
Tabla 26	Relación entre la pregunta 1 y 11.....	93
Tabla 27	Relación entre la pregunta 1 y 8.....	94
Tabla 28	Relación entre la pregunta 5 y 12.....	94
Tabla 29	Análisis Vertical del Estado Financiera Sumak Kawsay	96
Tabla 30	Análisis Horizontal del Estado Financiera Sumak Kawsay.....	98
Tabla 31	Análisis Vertical del Estado de Resultados Sumak Kawsay.....	99

Tabla 32	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Sumak Kawsay	100
Tabla 33	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Corporativo.....	101
Tabla 34	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Corporativo.....	102
Tabla 35	Análisis Vertical del Estado de Resultados del Corporativo	104
Tabla 36	Análisis Horizontal del Estado de Resultados del Corporativo	105
Tabla 37	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Cenán.....	106
Tabla 38	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Cenán.....	107
Tabla 39	Análisis Vertical del Estado de Resultados Cenán	108
Tabla 40	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Cenán	108
Tabla 41	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Nueva Vida.....	109
Tabla 42	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Nueva Vida.....	110
Tabla 43	Análisis Vertical del Estado de Resultados Nueva Vida	111
Tabla 44	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Nueva Vida	112
Tabla 45	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Inti Ñan.....	114
Tabla 46	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Inti Ñan.....	115
Tabla 47	Análisis Vertical del Estado de Resultados Inti Ñan	116
Tabla 48	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Inti Ñan	117
Tabla 49	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Kuri Wasi.....	118
Tabla 50	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Kuri Wasi	120
Tabla 51	Análisis Vertical del Estado de Resultados Kuri Wasi	121
Tabla 52	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Kuri Wasi.....	122
Tabla 53	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Nueva Vida.....	123
Tabla 54	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Nueva Vida.....	124
Tabla 55	Análisis Vertical del Estado de Resultados Nueva Vida	125
Tabla 56	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Nueva Vida	126
Tabla 57	Análisis Vertical del Estado Financiera “AchikÑan” Jatunpamba.....	127
Tabla 58	Análisis Horizontal del Estado Financiera “Achik Ñan” Jatunpamba.....	128
Tabla 59	Análisis Vertical de Resultados “Achik Ñan” Jatunpamba	129
Tabla 60	Análisis Horizontal de Resultados “Achik Ñan” Jatunpamba	130
Tabla 61	Análisis Vertical del Estado Financiera Rosario Curichumbi	131
Tabla 62	Análisis Horizontal del Balance General Rosario Curichumbi	132
Tabla 63	Análisis Vertical del Estado de Resultados Rosario Curichumbi	133
Tabla 64	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Rosario Curichumbi.....	134
Tabla 65	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera “El Progreso”.....	135

Tabla 66	Análisis Horizontal del Estado Financiera “El Progreso”	137
Tabla 67	Análisis Vertical del Estado de Resultados “El Progreso”	140
Tabla 68	Análisis Horizontal del Estado de Resultados “El Progreso”	141
Tabla 69	Análisis Vertical del Estado Financiera “Cinco de Junio”	143
Tabla 70	Análisis Horizontal del Estado Financiera “Cinco de Junio”	144
Tabla 71	Análisis Vertical del Estado de Resultados “Cinco de Junio”	145
Tabla 72	Análisis Horizontal del Estado de Resultados “Cinco de Junio”	146
Tabla 73	Indicadores PERLAS, Fórmula y Meta	151
Tabla 74	Suficiencia del Capital	152
Tabla 75	Resultados operativos	153
Tabla 76	Comparación de indicadores financieros.	192
Tabla 77	Sectores Económicos Representativos	195
Tabla 78	Resumen de Carteras de Crédito 2015	196
Tabla 79	Aportación en dólares a sectores económicos.....	196
Tabla 80	Aporte al PIB del sector financiero.....	197
Tabla 81	Relación de variables entre Caja Solidaria y desarrollo económico	198
Tabla 82	Correlación de variables entre Caja Solidaria y desarrollo económico ...	199
Tabla 83	Resultados obtenidos en el SPSS	201
Tabla 84	Chi-Cuadrado	201

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Figura 1	Relación Causa Efecto	8
Figura 2	Preferencia del Crédito	76
Figura 3	Políticas del crédito.....	77
Figura 4	Beneficios Adicionales	78
Figura 5	Opciones	79
Figura 6	Montos que accedió	80
Figura 7	Destino de crédito	81
Figura 8	Cubrir las necesidades	82
Figura 9	Requisitos adecuados.....	83
Figura 10	Seguimiento del crédito.	84
Figura 11	Niveles de ingreso.	85
Figura 12	Garantías Solicitadas	86
Figura 13	Pago de crédito	87
Figura 14	Desarrollo económico	88
Figura 15	Generación de empleo	89
Figura 16	Relación de variables	199

RESUMEN

El presente trabajo de titulación analiza el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la Provincia de Chimborazo en el año 2015, lo cual es necesario fundamentarlo teóricamente, para las Cajas Solidarias con la (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) y para el desarrollo y crecimiento económico el libro titulado “Macroeconomía con aplicación en América Latina” de Francisco Mochón y Víctor Carreón, metodológicamente la investigación se realiza bajo un enfoque exploratorio porque son organizaciones que tienen poca información, de campo ya que se realizó la recolección de datos de forma directa y descriptiva porque permite describir consecutivamente los procesos que han facilitado la realización de la investigación. Se contó con una población de 12 Cajas Solidarias de la provincia de Chimborazo y una muestra de 64 socios fundadores, donde se aplicó encuestas y recolección de información financiera, que se utilizaría para una evaluación financiera con la realización del análisis vertical, horizontal y ratios financieros, también un análisis económico social donde se determinó que existe aporte económico a los sectores productivos. Al finalizar la investigación se concluye que sí existe un impacto económico en la provincia de Chimborazo.

PALABRAS CLAVE:

- **CAJA SOLIDARIA.**
- **DESENVOLVIMIENTO**
- **DESARROLLO ECONÓMICO**
- **IMPACTO ECONÓMICO**

ABSTRACT

This research project analyzes the development of the Solidarity Savings Banks and their impact on the economic development of the Chimborazo province in the year 2015, which it is necessary to base its theoretically for the Solidarity Savings Banks with the (Intendance of Statistics, Studies and Standards of the EPS and SFPS National Direction of Standards, 2014) and for the development and economic growth the book titled " Macroeconomics with application in America Latin" by Francisco Mochon and Victor Carreon, methodologically the research is carried out under an exploratory approach because they are organizations that have little Information, of field as the data collection was done in a direct and descriptive way because it allows consecutive description of the processes that have facilitated the conduct of the research. A population of 12 Solidarity Savings Banks of the Chimborazo province and a sample of 64 founding partners were used, where surveys and financial information collection was applied, that would be used for a financial evaluation with the realization of the vertical, horizontal analysis and financial ratios, also a social economic analysis where it was determined that there is an economic contribution to the productive sectors. At the finalise of the investigation it is concluded that there is an economic impact in the Chimborazo province.

KEYWORDS:

- **SOLIDARITY SAVINGS BANKS**
- **ECONOMIC DEVELOPMENT**
- **ECONOMIC IMPACT**
- **DEVELOPMENT**

CAPÍTULO I

EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO AFECTADO POR EL DESENVOLVIMIENTO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS EN EL AÑO 2015

1.1 Planteamiento del Problema

a) Macro

Las microfinanzas en el mundo se da para la reducción de los niveles de pobreza en cada una de las naciones, dentro de estas se plantean proyectos solidarios y populares, con el fin de desarrollar la economía de sectores apartados geográficamente y la población de escasos recursos económicos, brindando servicios financieros que permitan mejorar la calidad de vida.

La economía popular y solidaria en América Latina, surge porque existía el sistema capitalista y por la necesidad de construir un modelo alternativo para la sociedad, que permitieran hacer otras formas de economía, por lo que fueron reconocidas en el siglo XX, básicamente empezaron a funcionar como organizaciones basadas en la ayuda mutua, sin embargo se enfocaron más allá de aquello, haciendo que las personas se organicen y empleen recursos que facilite presentarse en distintos sectores formalizados de la economía como la producción, el comercio, el consumo y las finanzas.

Se considera que la participación en estos sectores podrían mostrar un enorme potencial para reorientar procesos económicos y políticos, sin embargo se encuentran dispersas y aisladas, en ocasiones sin siquiera reconocerse como expresión de nuevas relaciones económicas.

(Guerra, 2010) menciona tres aspectos importantes que permiten definir a la economía solidaria:

Es así que la economía solidaria puede verse como un movimiento de ideas, como un nuevo paradigma científico y como un tercer sector actuando en nuestras economías. En todas estas dimensiones, la economía solidaria ha mostrado un muy alto dinamismo en el continente latinoamericano. (p.67)

Se le considera a la economía solidaria como un movimiento de ideas porque busca nuevas opciones para mejorar la economía, recurriendo a la autogestión, el desarrollo comunitario, finanzas éticas y el comercio justo, presentándose como una alternativa contra el capitalismo, ya que involucra prácticas económicas concretas y la intervención de políticas públicas, permitiendo fortalecer su participación en América Latina.

Un paradigma científico, ya que toma en cuenta aspectos como el trabajo mutuo con el objetivo de satisfacer las necesidades básicas y no maximizar su lucro, la reciprocidad, enfocándose en aplicar una parte del modelo político socialista, porque no demuestran beneficios individuales, sino que pueden presentarse como resultado de prácticas alternativas.

Se habla de economía solidaria como un tercer sector de la economía porque tiene diferentes racionalidades, instrumentos y alcances distintos al sector capitalista y estatal, según (Guerra, 2010) “este sector en América Latina ha crecido debido a la intensa movilización económica de los sectores populares, porque han empleado estrategias para combatir la pobreza y desempleo con la unión de esfuerzo y la ayuda mutua” (p.70).

En Argentina y Brasil se han dado ajustes menores al marco existente con respecto a la Economía Social y Solidaria, mientras que en Bolivia y Ecuador se están institucionalizando políticas y leyes en la construcción de esta economía, proponiendo grandes cambios para sus participantes, por ende pasando por una larga transición para ser considerados como un sector formal, en Venezuela los cambios son notables por su aplicación porque no solo requieren de nuevos recursos sino también de un cambio total o parcial con respecto a la cultura de los actores económicos.

El estudio realizado por (Retes & Cuevas, 2006) menciona lo siguiente:

Las Cajas Solidarias son entidades de ahorro y crédito social para la población de bajos ingresos, principalmente rural sin otra opción de financiamiento, lo cual representa una real alternativa para los agronegocios familiares y que no tienen acceso a crédito por parte de la banca comercial. (p.3)

A nivel mundial las Cajas Solidarias se dio para beneficiar a los campesinos de toda la comunidad en zonas de alta marginación, empezó con el objetivo de dar servicios financieros relacionados con el ahorro y el crédito popular, para actividades productivas ya que su condición es informal pero legal, son créditos que atienden a las necesidades de cada beneficiario. En el mundo las Cajas Solidarias se encuentran inmersas en la microeconomía teniendo como tarea utilizar herramientas financieras para conseguir el desarrollo productivo, equitativo y sostenible de la comunidad debido a que la banca tradicional excluye este tipo de financiamiento a sectores vulnerables.

b) Meso

En anteriores constituciones se reconocía únicamente a la economía privada y pública dentro del sistema económico, sin embargo en la Constitución del 2008 se empieza a examinar otra alternativa de economía.

La (Constitución de la República del Ecuador, 2008) sustenta la Economía Popular y Solidaria en el siguiente artículo:

Art. 283.-El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. (p.139)

Esto plantea un sistema productivo, económico, popular y solidario que permite un crecimiento integrado respetando las formas tradicionales de organización de desarrollo y una distribución equitativa de la riqueza del país, por lo que se ha visto la necesidad de que reglamentos sustenten la creación y funcionamiento de este tipo de organizaciones.

En la actualidad las organizaciones financieras de la Economía Popular y Solidaria juegan un papel importante en la economía del Ecuador, como hace referencia (Revista Líderes, 2015):

La tarea de las organizaciones de la economía popular y solidaria se caracteriza por el trabajo comunitario y su objetivo primordial es cubrir y garantizar las necesidades de los socios e integrantes de cooperativas, asociaciones, cajas comunales...

Esta actividad tiene un peso creciente en el sector financiero nacional y en la economía nacional en general. En términos de activos, la economía popular y solidaria se lleva el 25% del total de activos. En captaciones, los datos muestran una evolución: en el 2008 el segmento sumaba USD 1 449 millones en depósitos, lo que representaba el 9,5% del total de captaciones del sistema financiero. Para el 2014 cerró con USD 4 722 millones, lo que equivalió al 13,23% del mercado, según datos de la SEPS y de la Superintendencia de Bancos.

Las finanzas populares como un sistema económico distribuye equitativamente sus recursos siendo justo, productivo y solidario para la generación de trabajo digno promoviendo el ahorro y crédito, manteniendo un margen de preferencia, flexibilización de los requisitos, entrega de garantías y la simplificación de los trámites a los socios. Apoyan la generación y fortalecimiento de ideas productivas individuales y familiares cumpliendo con los objetivos del Buen Vivir, bajo los principios de la Economía Social y Solidaria

A pesar de las dificultades financieras que se dieron durante los años 1999-2000, las Cajas y Bancos Comunales no sufrieron grandes pérdidas, sino se fortalecieron y se crearon nuevas manteniendo los principios que estas organizaciones persiguen, contribuyendo al desarrollo y ayudando a sectores vulnerables que no eran atendidos por la banca tradicional debido a que la cantidad de dinero que necesitaban en ocasiones no era otorgada, o las tasas de interés para los microcréditos son altas y estaban fuera del alcance de los solicitantes, por lo que las Cajas Solidarias han llegado a ser consideradas como un sector económico formal, teniendo entes reguladores y controladores quien se encargue de su correcto funcionamiento.

Actualmente en el Ecuador existen 77 Cajas Solidarias distribuidas en trece provincias, las cuales han contribuido con el desarrollo principalmente de la zona rural del país, tomando en cuenta el bienestar de sus socios y la realización de sus actividades productivas alcanzando una relación equilibrada entre el Estado, la sociedad y el mercado, con este nuevo sistema económico se genera nuevas condiciones materiales e inmateriales para alcanzar el Buen Vivir, tratando de reducir los niveles de extrema pobreza.

Dentro del gobierno actual la atención a las Cajas Solidarias ha incrementado por lo que existe un proyecto durante el periodo 2014-2017 de la Unidad de Fortalecimiento de las Organizaciones de las Entidades Financieras de Estado

relacionados con la economía solidaria con el fin de contribuir con la mejora de la gestión financiera, orientada a la inclusión de gestión, así como también de los procesos administrativos y de gobernabilidad, buscando revertir y reorientar la intervención de desarrollo económico, prevaleciendo las perspectivas de la inclusión financiera y desarrollo local, vinculando estas organizaciones como aliados estratégicos en cada territorio.

c) Micro

En la zona centro del país (Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo), las Cajas Solidarias anteponen intereses sociales especialmente en el área rural y sectores indígenas, dentro de estas provincias existen 39 Cajas Solidarias encaminadas al desarrollo de estrategias para ahorrar y mejorar las condiciones de vida de los socios.

La provincia de Chimborazo está ubicada en la sierra centro del país, tiene una población de 458.581 personas, la misma que se subdivide en el 62% que habitan en zonas urbanas, mientras que el 38% se encuentran situadas en zonas rurales, la provincia mantiene un índice de pobreza del 54%, con respecto al subempleo la tasa es del 79%, por lo que se considera que las personas del área rural de Chimborazo tienen escaso acceso al financiamiento de la banca tradicional.

En la provincia de estudio se registran 13 Cajas Solidarias que forman parte de la Unión de Cajas y Bancos Comunes de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), sujetas a control por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en donde su función principal es fomentar el ahorro dentro de las comunidades más vulnerables de Chimborazo, así como también otorgar créditos que apoyen a pequeñas iniciativas tales como la artesanía, agricultura, ganadería lechera, ecoturismo, crianza de animales menores, para obras e infraestructura de producción (sistema de riego de agua) y horticultura, generando resultados óptimos e ingresos económicos individuales y colectivos.

La creación de las Cajas Solidarias en Chimborazo surge debido a la carencia de atención de la banca tradicional, por su escaso conocimiento de los requerimientos de los pobladores y la falta de experiencia de estas instituciones en crear productos y servicios financieros acorde a las necesidades, obstaculizando la financiación a las actividades agropecuarias.

1.1.1 Diagnóstico del Problema

En los gobiernos anteriores prevalecía la ideología de que el capital era más importante antes que el bienestar del ser humano, por tal motivo no se le daba la debida atención a la economía solidaria, con la reforma de la constitución del 2008 se reconoce legalmente este tipo de economía.

La (Superintendencia Economía Popular y Solidaria) menciona:

Al momento las Cajas Solidarias forman parte del sistema de finanzas Populares y solidarias ya que pueden ser entidades jurídicas de acuerdo con el Código Monetario y Financiero, en el país existen 77 cajas distribuidas en trece provincias, con 7015 socios, el 60% está conformado por mujeres y en el total de activos cuentan con \$5.740.000 entre patrimonios y ahorros, además se creen que las cajas son autosustentables y autogestionadas, están regidas por el Código Orgánico Monetario y Monetario, por la Ley de Economía Popular y Solidaria, estas Cajas Solidarias no están sujetas a control por la SEPS.

Este tipo de organización ha sido reconocida por participar en la sociedad como una alternativa de economía, por lo que el (Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria) considera que las Cajas Solidarias han contribuido también con la aplicación de una economía más justa en donde el ser humano es identificado como eje principal de las actividades económicas, integrando a todos sus actores quienes plantean cambios en las relaciones sociales y la producción, estas asociaciones principalmente desarrollan en la zona rural del país, porque son considerados como un grupo vulnerable y poco atendido por la banca tradicional.

1.1.2 Pronóstico del Problema

Se estima que las Cajas Solidarias al pertenecer al sector económico de la Economía Popular y Solidaria alcance grandes avances y poyo de entidades gubernamentales con el fin de mejorar la calidad de servicio para sus socios y por ende fortalecer la economía de las comunidades.

(Revista de Análisis de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES) , 2015) afirma que:

Para un establecimiento formal del sector de las Cajas Solidarias se pretende establecer: que el Servicio Oficial de Contratación Pública (Sercop) implementará catálogos inclusivos dinámicos para ampliar la participación de los actores de la EPS en las compras públicas. A su vez, el Instituto de Economía Popular y Solidaria (IEPS) potenciará su rol de acompañamiento, asistencia técnica y capacitación. Por su parte, dentro de la regulación que

lidera el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social (MCDS), En cuanto a acceso a servicios financieros se acordó incrementar el financiamiento otorgable desde Banecuador a los emprendedores del sector y, también, potenciar a la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (Conafips) para que otorgue garantías y retrogarantías que faciliten el acceso al crédito y a las compras públicas. A su vez, desde el Ministerio Coordinador de la Política Económica (MCPE), se está trabajando conjuntamente con las organizaciones financieras populares y solidarias en un marco regulatorio específico que reconozca las particularidades de este sector. De esta manera se busca fortalecer los mecanismos de control social del riesgo, establecer nuevas estrategias de potenciamiento y agilizar la obtención de personería jurídica para que las cajas y bancos comunales puedan acceder más fácilmente a recursos.

Posteriormente las Cajas Solidarias tratarán de mitigar la usura en esos sectores ya que son vulnerables a la situación económica, estas organizaciones buscan que la rentabilidad reduzca el impacto económico realizando una estructura ágil y sencilla para que eleven el nivel de vida de sus socios.

1.1.3 Formulación del Problema

¿El desarrollo económico de la Provincia de Chimborazo, se ha visto afectado por el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias en el año 2015?

a) Árbol De Problema

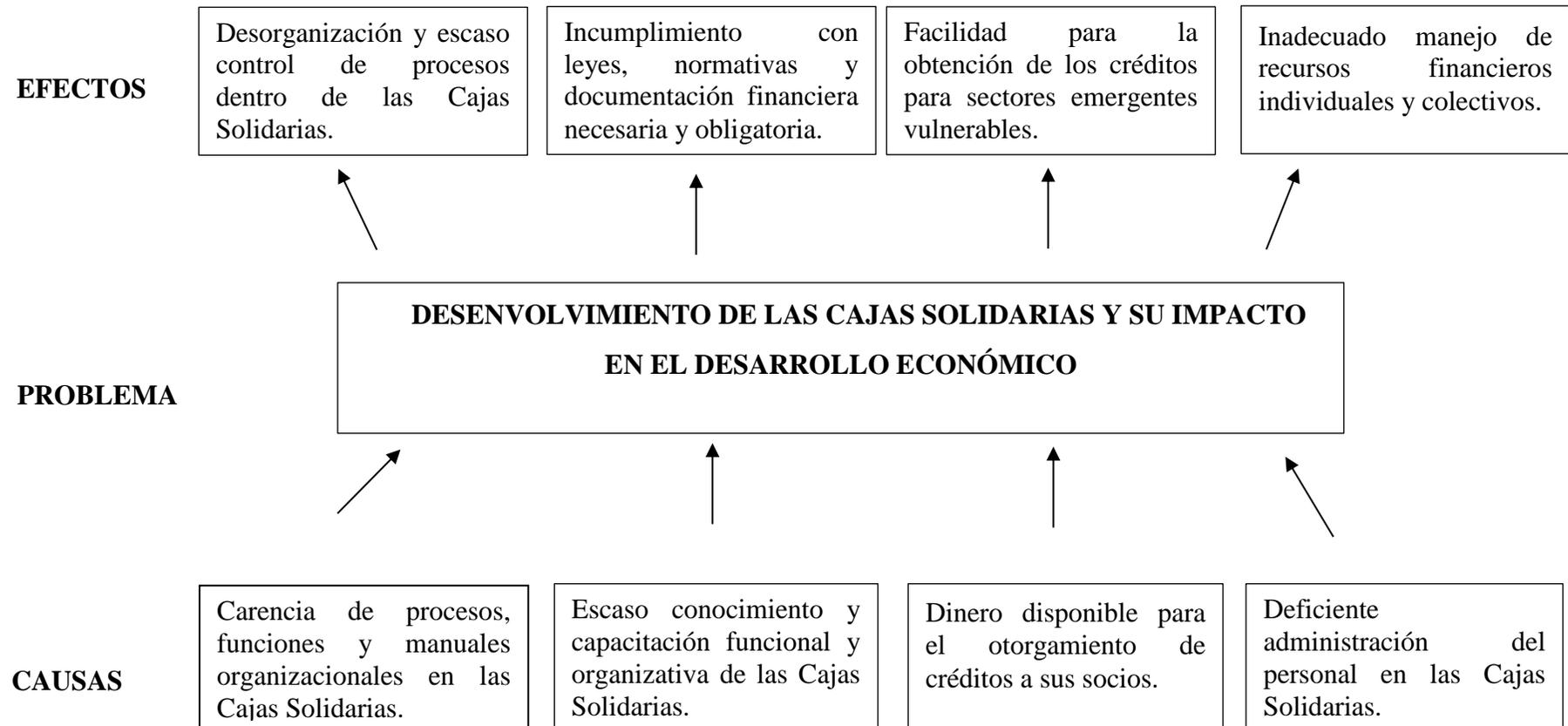


Figura 1 Relación Causa Efecto

b) Análisis Crítico

En el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la Provincia de Chimborazo, existen posibles causas que han incidido dentro de la misma, ya sea de manera positiva o negativamente, por lo que es necesario realizar una descripción:

Carencia de procesos, funcionales y manuales organizacionales en las Cajas Solidarias, lo que ha producido una desorganización y falta de control en las actividades económicas financieras que se realiza periódicamente, siendo desfavorable al momento de su reconocimiento como eje clave económico del país, así como también el escaso conocimiento y capacitación funcional y organizativa provocando incumplimiento con leyes, normativas y documentación financiera necesaria y obligatoria, por lo que se le puede considerar el por qué a estas organizaciones aún no se les reconoce totalmente como formales dentro de la economía del país, sabiendo que consta oficialmente en los artículos de las Leyes y Códigos vigentes en el Ecuador.

Dinero disponible para el otorgamiento de los créditos a sus socios, ha promovido facilidad para sectores emergentes vulnerables, porque dichas Cajas han permitido que a través del otorgamiento de créditos se pueda seguir en marcha con pequeños emprendimientos, financiar nuevos proyectos, así como también son orientados a diferentes sectores de la economía, atendiendo los posibles nichos que la banca tradicional no ha podido cubrirlos.

Deficiente liderazgo administrativo del personal en las Cajas Solidarias provocando que exista un inadecuado manejo de recursos financieros individuales y colectivos, incidiendo negativamente en su estructura financiera, por ende en la etapa de desarrollo como organización y participación en la economía de la provincia y país.

1.2 Antecedentes

Para el trabajo investigativo se tomará como referencia investigaciones relacionadas con el tema objeto de estudio, con el fin de que el trabajo tenga un sustento teórico y abalice su desarrollo.

(Iza, 2015) alumna de la Univeridad de las Fuerzas Armadas ESPE, en su trabajo de titulación denominada “Levantamiento de Procesos Financieros y Fortalecimiento del Sistema de Contabilidad en la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito El Rosal de la parroquia Pastocalle, provincia de Cotopaxi.” teniendo como objetivo principal Proponer el levantamiento de procesos financieros y fortalecimiento del sistema de

contabilidad en la Caja, con el fin de mejorar la situación socioeconómica de sus miembros, por lo que concluyen, Como propuesta de solución a los problemas encontrados en la institución, se ha propuesto el diseño y desarrollo del presente trabajo de investigación, el mismo que contiene el Manual Administrativo, el Manual Financiero y el Manual Contable.

(Bautista & Guanoluisa, 2013) en su tesis titulada “Análisis del Impacto Socioeconómico de la Caja Solidaria Unión y Progreso Administrada por las Mujeres Indígenas de la parroquia Chugchilán, cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi periodo 2010 - 2011.” Teniendo como objetivo general proponer un conjunto de estrategias que les permitan a las cajas solidarias optimizar y reinvertir sus recursos para el desarrollo económico y social de las organizaciones y sus comunidades. Teniendo como conclusión, Se determinó que para poder incrementar los ingresos de los moradores o habitantes de la parroquia y su alrededor, se debe realizar actividades productivas empleando el trabajo solidario y cooperativo para llegar a desarrollarse en el ámbito social y económico.

(Ríos, 2015) estudiante de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, en su tesis titulada “El desarrollo comunitario y la Caja de Ahorro y Crédito San Agustín del Cajas”. Cuyo fin fue determinar la incidencia de los servicios financieros y no financieros de la Caja de Ahorro y Crédito San Agustín en el desarrollo de la comunidad. Concluyendo el desarrollo local o comunitario en el país ha sido débil, ello se manifiesta en la pobreza rural extrema a nivel nacional; el sector indígena no ha sido objeto de políticas públicas específicas de desarrollo, sino a partir de la creación del Fondo de Desarrollo Rural Marginal (FODERUMA) del Banco Central, en los años setenta, logrando acceder al crédito algunas organizaciones indígenas para obras de infraestructura, apoyo a la salud y a la educación.

El objetivo principal de las Cajas Solidarias dentro de la economía de una familia es contribuir con el incremento de sus ingresos económicos debido a que los créditos otorgados han podido ser invertidos en varias actividades principalmente en la zona rural y con el dinero obtenido de la inversión se ha podido mejorar de cierta manera la calidad de vida de sus socios, por lo que en los anteriores trabajos citados se realizan propuestas que permitan el buen funcionamiento de estas organizaciones.

(Vargas & Zhindón, 2013) alumnas de la Universidad Politécnica Salesiana Sede Quito, en su tesis titulada “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja Solidaria en la Parroquia de Quimiag, Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo”, menciona que con la aparición de las Cajas Solidarias se ha estimulado el ahorro local y comunitario por lo que muchas comunidades están mejorando su calidad de vida, sus hogares y la productividad del campo. Estos grupos solidarios y/o comunitarios son los soportes para fortalecer una estructura organizativa, creando oportunidades para las actividades productivas; se basa fundamentalmente en valores de ayuda al grupo. La caja solidaria tiene como misión prestar servicios de calidad, con personal capacitado, aplicando un modelo de administración eficaz que origine seguridad y confianza para fomentar el desarrollo socioeconómico de nuestros socios y sus comunidades.

(Rodríguez, Olga; Ponce, Rosa, 2016) de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo en su trabajo investigativo titulado “Análisis de las Entidades Financieras Comunitarias del Ecuador”, mencionando que las cajas comunitarias se han sostenido desde antes 1999, pero hay que reconocer que a partir de lo declarado en la constitución visibilizan a dichas entidades financieras comunitarias, aunque no tienen mayor respaldo en apoyo crediticio ni capacitación técnica, por parte del actual gobierno, pero siendo un sector vulnerable se han caracterizado por realizar microcrédito para fortalecer sus campos en temas productivos y emplear mano de obra familiar lo que conlleva a disminuir la pobreza en la zona.

Se considera que las Cajas Solidarias han ayudado a fortalecer la economía principalmente del sector rural, con la organización de pequeños grupos que se han unificado para llevar a cabo estas cajas obteniendo resultados positivos, como el impulso del turismo, mejorar y distribuir sus productos ya sean en estado natural o transformados, creando también nuevas fuentes de trabajo, estas organizaciones con el tiempo han demostrado a sus socios la seguridad de seguir invirtiendo y desarrollándose a nivel de la provincia así como también a nivel nacional y tratando de incursionar nuevos mercados.

1.3 Justificación

Las Cajas Solidarias se han considerado como una entidad de ahorro y crédito popular: es necesario mencionar que los recursos son dirigidos a sectores de bajos ingresos económicos debido a que carecen de factibilidad para acceder a los servicios de la banca tradicional, su misión es ayudar a los socios a crecer económicamente e impulsar proyectos productivos en la zona que permitan mejorar la calidad de vida.

La (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Art. 311.-El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las que recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida de que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (p.147)

La presente investigación desde la **perspectiva profesional**, se encuentra sustentado mediante la aplicación de los conceptos básicos de economía, finanzas y contabilidad que permitan su aval teórico, con el propósito de realizar un análisis crítico con respecto al desenvolvimiento de las Cajas Solidarias, reflejando la realidad económica de la provincia de Chimborazo.

Mediante la **investigación práctica** se podrá emitir conclusiones y recomendaciones del impacto económico de las Cajas Solidarias evaluando su desenvolvimiento, esto se justifica porque reúne evidencia suficiente en lo económico y social, la base de la investigación será la medición y tratamientos de los ingresos de los beneficiarios, con el propósito de analizar la posible problemática que existe en las Cajas Solidarias para evaluar si existe un crecimiento económico, que fomente el ámbito social y productivo.

Para el desarrollo de este trabajo se aplicará **métodos de investigación**, técnicas de recolección de información y trabajo de campo con el objetivo de que la información recolectada y analizada permita proporcionar una adecuada información con respecto al impacto económico producido por las Cajas Solidarias dentro de la provincia.

Por su **relevancia social**, facilitará analizar la situación económica que actualmente viven las personas que pertenecen a las Cajas Solidarias de la provincia, ya que se busca que exista una integración de estructuras financieras rurales, permitiendo generar una importante gestión de las políticas sociales de modo eficaz y transparente para el beneficio de la sociedad.

1.4 Importancia

El desarrollo del presente trabajo investigativo es posible debido a que se tiene el apoyo de la Unión de Cajas y Bancos Solidarios de las Nacionalidades y Pueblos Indígenas (UCABANPE) y con la accesibilidad a la información de cada una de las Cajas Solidarias de la provincia de Chimborazo, además se cuenta con recursos financieros y tecnológicos.

Como respaldo teórico se basa en la aplicación de la Ley de Economía Popular y Solidaria, la misma que busca intensificar y fortalecer la economía en las zonas rurales, por lo que la investigación desarrollada es importante debido a que las Cajas Solidarias han llegado a ser un sistema financiero alternativo dentro de la economía del país, sin embargo no han tenido su respectivo análisis con respecto al desenvolvimiento de estas organizaciones y su impacto económico en la provincia y por ende en el país e impacto, es por ello que es necesario realizar un estudio exhaustivo el cual permita conocer cuál ha sido la participación de las Cajas Solidarias en el sector financiero, es así que también permitirá establecer posibles conclusiones y recomendaciones con el fin de que exista un mayor control y desarrollo de sus funciones.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

Analizar el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la Provincia de Chimborazo en el año 2015.

1.5.2 Objetivos Específicos

- Analizar el impacto de las Cajas Solidarias en el desarrollo económico de la Provincia de Chimborazo.
- Evaluar la condición económica de las Cajas Solidarias y su impacto en los socios.
- Diagnosticar la situación financiera de las Cajas Solidarias mediante el levantamiento de información.
- Valorar cómo las Cajas Solidaria aportan al crecimiento económico de la provincia de Chimborazo.

CAPÍTULO II

PRINCIPIOS TEÓRICOS

2.1 Antecedentes Teóricos

Las Cajas Solidarias se encuentran dentro de las microfinanzas como una economía alternativa para sectores vulnerables dentro de la sociedad, tratando de fortalecer económicamente a los pueblos de un país. En el Ecuador para la dinamización de la economía en la constitución del 2008 crean la Economía Popular y Solidaria como una forma de organización económica en donde se ve reflejado la solidaridad colectiva o individual mediante la cooperación y la reciprocidad en donde se desarrolla procesos de producción, comercialización, consumo y entre otras.

La evolución ha sido remarcada cuando en el 2011 se aprueba la Ley de Economía Popular y Solidaria en donde la (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) menciona que su objetivo principal es fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en relación a los demás sectores para alcanzar el Sumak Kawsay. (p.4) En el Año 2013 el Sector Financiero Popular y Solidario en donde se encuentran inmersas las Cajas Solidarias y los Bancos Comunales pasan a ser controladas únicamente por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Es importante mencionar que las Cajas Solidarias estaban bajo la supervisión del Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (CODENPE), teniendo como finalidad mantener la equidad y la consecución de recursos contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida. Sin embargo en el año 2014 Codenpe junto a las cajas solidarias y bancos comunales con la intención de mejorar el servicio de estas organizaciones (UCABANPE) menciona que “se ha logrado constituir jurídicamente la Union de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador, UCABANPE, mismo que se convierte en la primera entidad que aglutina a los sectores comunitarios que realizamos actividad de administración financiera”, buscando beneficiar de manera equitativa a todos sus asociados.

2.1 Fundamentación Teórica

En esta fundamentación se describirá las principales teorías en las que las Cajas Solidarias se basan para tener un mejor manejo y realización de sus actividades, manteniendo su principal objetivo de colaboración mutua, y equidad en la distribución de los recursos, así también se detallan los principios en los cuales están regidas estas organizaciones.

a) Teoría económica

La teoría económica está orientada en estudiar el desenvolvimiento de una economía, los sucesos o restricciones para la expansión mediante la interacción de los agentes económicos. Las teorías desde la antigüedad van evolucionando cuando mencionan que lo más importante es la riqueza y el poder, también defienden una política económica de no intervención pública en la economía, pasando a la teoría del valor y los salarios, en la actualidad es analizar la realidad económica de la sociedad enfocándose en los negocios, las finanzas y el gobierno pero es necesario tomar en cuenta la delincuencia, religión, política, educación, la familia, instituciones sociales la salud, derecho y entre otros.

Los factores económicos externos e internos de un país ayudan a forjar una teoría económica en donde se puede detallar específicamente el desarrollo, los procesos o sucesos y cómo interactúan los agentes económicos dentro de la sociedad, contribuyendo a la formulación de leyes que sirvan para posteriores cambios económicos.

b) Teorías del crecimiento en perspectiva

Se pretende dar explicaciones razonables que sustenten los factores y recursos que intervienen de manera directa e indirectamente en la economía de un país contribuyendo en su crecimiento y mejorando la calidad de vida de la población involucrando la productividad con el fin de que el crecimiento no solo sea a corto plazo sino a largo plazo.

(Mochón & Carreón, 2014) hace referencia:

La teoría del crecimiento económico se ocupa de explicar por qué la producción natural o potencial crece en el largo o muy largo plazo. Se centra en explicar los factores que están detrás del aumento de la disponibilidad de los recursos productivos y de la mejora de la tecnología y la eficiencia. (p.431)

Las teorías del crecimiento económico representan específicamente a las relaciones de producción, se determina mediante la tasa a la cual crece una economía a través del tiempo. La fuerza de trabajo dentro de un país proporciona ingreso nacional, incluyendo las mejoras tecnológicas involucrando al incremento en la captación de la fuerza laboral y la eficiencia administrativa dentro de un mercado generando incentivos económicos.

c) Teoría de la Equidad

La (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2002) “El concepto de equidad se fundamenta en tres valores sociales: igualdad, cumplimiento de derechos y justicia” (p.14). Es por ello que se trata de redistribuir en partes iguales recursos económicos o materiales dentro de una sociedad con el fin de que exista un equilibrio entre los beneficiarios, además que se cumpla con sus derechos y obligaciones que contribuya alcanzar la igualdad, para que todo sea obrado de manera justa recibiendo y dando a cada uno lo que se merece. La equidad como un sentido de la justicia social, la sociedad en un mundo globalizado valora una distribución más equitativa entre los individuos se conoce como equidad a la distribución justa de la riqueza entre los miembros de una sociedad.

Según (Rosero, 2014) afirma que existe dos tipos de equidad; equidad horizontal y equidad vertical.

- **Equidad horizontal**

Consiste en tratar a una persona o un grupo específico de acuerdo al raciocinio de cada individuo, ya sea por su comportamiento o actitud frente a un tema en común es por eso, esta forma será muy diferenciada sin ser de manera injusta, esta equidad permite corregir o ajustar diferencias posibles entre estas personas o grupos.

- **Equidad vertical**

Es aquella equidad que consiste en dar un trato a los diversos grupos o individuos por igual sin que existan diferencias en su forma de actuar o participar en una sociedad.

d) Principios Económicos

Los Principios Económicos tienen una gran importancia dentro de una economía porque permite una regulación de la participación de los agentes económicos, son considerados como estrategias debido a que controlan que las actividades se realicen de manera organizada y equitativamente:

(Mankiw, 2012) menciona que son diez principios inmersos en tres grupos el primero es cómo las personas toman decisiones, el segundo cómo interactúan las personas, y por último cómo funciona la economía, para que la economía sea eficiente mejorando el bienestar económico de una persona sin perjudicar a otra:

- **Principio 1:** Las personas enfrentan disyuntivas.
- **Principio 2:** Costo de una cosa es aquello que se renuncia para obtenerla
- **Principio 3:** Las personas racionales piensan en términos marginales.
- **Principio 4:** Las personas responden a los incentivos.
- **Principio 5:** El comercio puede mejorar el bienestar de todos.
- **Principio 6:** Los mercados normalmente son un buen mecanismo para organizar la actividad económica.
- **Principio 7:** El gobierno puede a veces mejorar la asignación que un mercado hubiera realizado.
- **Principio 8:** El nivel de vida de un país depende de la capacidad que tenga para producir bienes y servicios.
- **Principio 9:** Cuando el gobierno imprime demasiado dinero los precios se incrementan.
- **Principio 10:** La sociedad enfrenta a corto plazo una disyuntiva entre inflación y desempleo.(p.4-16)

Principio 1: La disyuntiva más común en la sociedad es entre la eficiencia y la equidad, entendiendo como eficiencia la optimización y el provecho máximo de los recursos escasos, mientras que la equidad consiste en distribuir equitativamente los beneficios obtenidos por la utilización de dichos recursos a todos sus miembros. Estas disyuntivas hacen que la sociedad deba tomar decisiones adecuadas que ayuden a mejorar la eficiencia y la equidad con la finalidad de que exista igualdad, y así lograr que exista mayor éxito económico contribuyendo a un beneficio mutuo.

Principio 2: Este principio también es conocido como costo de oportunidad en donde las personas se enfrentan a varias alternativas, de las cuales solo pueden elegir una considerando que es la mejor y debiendo renunciar a otra, por lo que el ser humano pretende tener beneficios de la mejor alternativa y este sea el costo de oportunidad de la elección original.

Principio 3: El ser humano es considerado como aquel que puede tomar decisiones que permitan su propio bienestar, y más aún cuando se habla en términos económicos porque relaciona el costo que está invirtiendo y los beneficios que obtendrá de esta inversión, asumiendo que siempre pondrá realizar cambios en sus decisiones con el propósito de lograr cambios favorables a su economía y su bien común.

(Mankiw, 2012) Las personas son racionales, dadas las oportunidades, sistemática y deliberadamente hace todo lo posible por lograr sus objetivos. Las personas racionales saben que las decisiones en la vida raras veces se traducen en elegir entre lo blanco y lo negro y, generalmente, existen muchos matices de grises. Las personas racionales a menudo toman decisiones comparando los beneficios marginales y los costos marginales. (p.6)

El individuo racional toma una decisión de una acción si sabe con antelación que el beneficio extra será mayor al costo marginal que se emplea en dicha actividad. El ser humano considera invertir en bienes materiales que pueden llegar a ser escasos por ende su precio aumentará considerablemente en el transcurso del tiempo, y no invierten en bienes que hay en exceso y su valor no cambiará o hará mucha diferencia en el futuro.

Principio 4: Los incentivos es algo que impulsa a una persona a actuar obteniendo como resultado de sus acciones una recompensa o castigo, por lo que tratará de tomar decisiones positivas comparando el costo y beneficio que obtendrá de esta, dentro de la economía se debe tener en cuenta que puede existir efectos directos o indirectos que influyen en los incentivos económicos, modificando la conducta de la sociedad.

Principio 5: Se ha tenido un concepto erróneo de la competencia ya que se considera que destruye los negocios, pero es todo lo contrario porque contribuye en mejorar el comercio y bienestar, de sus participantes, haciendo que estos se especialicen y mejoren sus bienes o servicios, para que puedan competir con otras naciones, es por esto que el comercio permite intercambiar entre diferentes países, las culturas, bienes, servicios que sean de calidad, y que por estos se obtenga un beneficio que permita el bienestar económico y social de sus miembros.

Principio 6: Los mercados siempre han sido indispensables para realizar intercambios de bienes o servicios, por lo que siempre debe existir la ley de oferta y demanda con el fin de que este mercado sea regulatorio y permita obtener un ingreso beneficio económico o personal por la compra o venta de los mismos.

(Mankiw, 2012) Una planificación central, se decidía qué bienes y servicios debían producirse, en qué cantidad, quién los produciría y debería consumirlos. La planificación central se basaba en la teoría que el gobierno era el único capaz de organizar la actividad económica, de tal manera que se promoviera el bienestar económico del país. Economía de mercado una economía que asigna sus recursos mediante las decisiones descentralizadas de numerosos hogares y empresas que interactúan en el mercado para conseguir bienes y servicios. (p.11)

Las familias y empresas interactúan en la economía del mercado teniendo en cuenta intereses personales y los precios de los bienes todo esto ayudan a la toma de decisiones. Los vendedores y compradores demuestran el valor del bien para la sociedad y el costo de producirlo para la misma, con el fin de obtener el bienestar propio. Una economía de mercado maneja adecuadamente las actividades económicas promoviendo bienestar general.

Principio 7: El gobierno es necesario dentro de la economía para que intervenga en el funcionamiento de los mercados por aspectos de eficiencia y equidad. Teniendo en cuenta el objetivo de eficiencia y la intervención de la mano invisible en el mercado quien trata de asignar los recursos para maximizar las ganancias, no siempre lo consigue y existe una falla de mercado que consiste en que el mercado no asigna eficientemente los recursos, la posible causa de esta falla es una externalidad que consiste en la influencia de una persona sobre el bienestar de otra. También la otra falla es la influencia indebida de las personas en el comportamiento del mercado.

Al considerar el objetivo de la equidad y que la mano invisible trata de que exista una eficiencia en la economía no siempre garantiza la distribución equitativa de la prosperidad económica, por lo que se considera que algunas de las políticas públicas fijadas por los gobiernos buscan lograr una distribución más equitativa del bienestar económico.

Principio 8: Los indicadores del nivel de vida en cada uno de los países son muy importantes, el ciudadano que posee trabajo permanente e ingresos tiene mejores condiciones de vida a diferencia del que no trabaja vive en escasez llevando una existencia más precaria, todo esto se refleja en la productividad de cada país. La tasa de crecimiento de la productividad de cada país determina el ingreso, con el objetivo de incrementar los niveles de vida para ello se fija políticas de productividad también se realizan estudios para mejorar este campo mediante la tecnología.

Principio 9: La emisión de grandes cantidades de dinero por parte del gobierno provoca que el valor de éste disminuya, como resultado de esto tenemos a la llamada inflación, por lo que es necesario que los precios deban ajustarse para buscar la reducción del desbalance entre dinero y riqueza.

Principio 10: La inflación a nivel mundial es uno de los problemas más latentes que ocurre en la economía a largo plazo pero a corto plazo el incremento y la circulación del dinero en grandes cantidades ocasionan gastos, con el tiempo se aumenta la demanda de la producción, todo esto estimula a las empresas para que produzcan más bienes e incrementen el número de trabajadores contratados reduciendo el desempleo.

e) Principios de la Economía Solidaria

Los principios permiten identificar un sistema económico social y solidario mediante la equidad, trabajo, sostenibilidad ambiental, cooperación, sin fines lucrativos y compromiso con el entorno teniendo como objetivo lograr una entidad transparente cumpliendo con la responsabilidad de rendir cuentas hacia sus socios y miembros. Estos principios ayudan a la economía solidaria a desarrollar la gestión en las actividades económicas, los valores universales y las relaciones entre ciudadanos.

Según (Portal de Economía Solidaria reas, 2011) menciona que existe seis principios de la Economía Solidaria:

1. Principio de Equidad

Este principio trata de que todos los agentes económicos tengan de manera equitativa o justa un beneficio por la realización de una actividad diaria, esto también toma en cuenta los derechos y obligaciones que mantienen con el fin de que no exista arbitrariedades y así lograr que cada quien reciba lo que le corresponde.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) dice: Una sociedad más justa es aquella en la que todas las personas se reconocen mutuamente como iguales en derechos y posibilidades, y tiene en cuenta las diferencias existentes entre las personas y los grupos. Por ello debe satisfacer de manera equitativa los intereses respectivos de todas las personas. (p.2)

La equidad es un reconocimiento mutuo entre los individuos también toman en cuenta el justo valor y distribución de los recursos en la sociedad para que tenga la igualdad de oportunidades con derecho a la participación e información en los ámbitos

culturales, políticos, económicos, sociales y entre otros para la toma de decisiones educadas en beneficio del pueblo. Se enfoca en la solidaridad organizada, el compromiso con las personas y comunidades de escasos recursos económicos, para que tengan igualdad de derechos mediante la participación en proyectos para beneficios de los individuos y de sus comunidades a través de procesos transparentes con una información clara, veraz y oportuna.

2. Principio de Trabajo

El principio de trabajo es fundamental porque es un medio para obtener recursos económicos para una familia y que mediante esta pueda llegar a la economía de un país a través de la producción de bienes o servicios, además por medio del trabajo el ser humano puede demostrar sus capacidades y habilidades en la realización de una actividad determinada.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) Consideramos que el trabajo es un elemento clave en la calidad de vida de las personas, de la comunidad y de las relaciones económicas entre la ciudadanía, los pueblos y los Estados. Por ello desde REAS situamos la concepción del trabajo en un contexto social e institucional amplio de participación en la economía y en la comunidad. (p.4)

El trabajo dentro del contexto humano en la economía solidaria es una necesidad de desarrollar sus capacidades realizando proyectos con iniciativa propia, creatividad, trabajando en equipo al servicio de la población y en la producción de bienes o servicios útiles para la sociedad aplicando políticas que fomenten el trabajo digno para los individuos. Las relaciones económicas y productivas dentro de un país es un factor importante ya que se relacionan las empresas con los individuos para fortalecer el campo laboral mejorando la calidad de vida.

3. Principio de Sostenibilidad Ambiental

Es indispensable mantener al medio ambiente como un aliado en la generación de la economía porque mediante él se logra obtener los recursos necesarios para la producción de bienes o la prestación de servicios, si no se realiza una concientización sobre este factor existirá un desequilibrio económico pues estos recursos serán cada día más costosos y escasos.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) Creemos que nuestra buena relación con la Naturaleza es una fuente de riqueza económica, y de buena salud para todos. De ahí la necesidad fundamental de integrar la sostenibilidad ambiental en todas nuestras acciones, evaluando nuestro impacto ambiental (huella ecológica) de manera permanente. (p.6)

La sostenibilidad ambiental se trata de aprovechar todo los recursos de manera responsable conservando las especies y territorios siendo solidarios con las generaciones siguientes con un criterio ético de equidad social realizando una producción adecuada previniendo la contaminación. En todas las actividades económicas se debe medir el impacto del medio ambiente por lo que es indispensable capacitar al personal de empresas, individuos, en si a la sociedad.

La solidaridad con el medio ambiente es implementar iniciativas de economía basadas en la ecología ayudando a la mejora, recuperación y restauración de lo ya deteriorado, también se debe preservar el ambiente ecológico ya que es una fuente primordial para desarrollar las actividades económicas.

4. Principio de Cooperación

Trabajar por un beneficio propio es indispensable sin embargo, agruparse con demás personas que tengan un mismo objetivo resulta más conveniente porque se puede reunir conocimientos y criterios que permitan facilitar el trabajo y logro de metas, además este principio es indispensable en el trabajo investigativo debido a que las Cajas Solidarias tienen como objetivo fundamental la cooperación en el desarrollo de sus actividades productivas y económicas.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) Partimos de que la Economía Solidaria está basada en una ética participativa y democrática, que quiere fomentar el aprendizaje y el trabajo cooperativo entre personas y organizaciones, mediante procesos de colaboración, de toma de decisiones conjuntas, de asunción compartida de responsabilidades y deberes, que garanticen la máxima horizontalidad posible a la vez que respeten la autonomía de cada una, sin generar dependencias. (p.8)

Tener una cultura de cooperación se refiere al resultado conjunto desarrollado por grupos de personas que comparten un mismo objetivo, la confianza es la base del cooperativismo toda la información, conocimientos, redes son espacios de desarrollo y crecimiento mutuo mejorando permanentemente las relaciones entre las actividades económicas que favorece al autoconsumo de nuestros productos y servicios.

Las redes que se forman en la sociedad son enriquecimiento mutuo, sirven para aprender y crecer entre los ciudadanos compartiendo capacidades, información transparente, iniciativas mutuas, bienes materiales o espacio físico y uniendo esfuerzos como parte de un todo para alcanzar el objetivo propuesto satisfaciendo las necesidades de la sociedad.

5. Principio “Sin Fines Lucrativos”

El objetivo de una actividad económica es obtener recursos económicos para poder cubrir ciertas necesidades que se posee, sin embargo es indispensable de que exista una regulación del medio de obtención debido a que se dan especulaciones en el valor de ciertos bienes y servicios, haciendo que la economía sufra desequilibrios, ya que solo cierto grupo de personas saldrán beneficiados, mientras que otros tendrán diferencias en sus recursos económicos.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) La “no – lucratividad”, está íntimamente unida a nuestra forma de medir los balances de resultados, que tienen en cuenta no solo los aspectos económicos, sino también los humanos, sociales, medioambientales, culturales y participativos y el resultado final es el beneficio integral. (p.10)

Una economía que trabaja sin fines de lucro ayuda a las personas de escasos recursos económicos buscando beneficios para la permanencia de su iniciativa y el apoyo a diferentes proyectos mediante la repartición de las riquezas de forma equitativa y estar al servicio de la sociedad. También se debe tomar en cuenta la utilización de la financiación de forma ética en los flujos económicos de cualquier organización siendo transparente y gestionando la democracia para que se pueda verificar si se está realizando una reinversión adecuada al beneficio del pueblo.

6. Principio de Compromiso con el Entorno

La acumulación de dinero a un solo grupo de personas resulta inequitativo, por lo que se debe tratar de repartir de manera justa y equilibrada a cada agente económico los beneficios obtenidos pero siempre y cuando cada persona reciba lo que se merece, es decir según su aporte y participación, además manteniendo como objetivo la cooperación y desarrollo mutuo.

(Portal de Economía Solidaria reas, 2011) El compromiso debe estar integrado con el territorio y entorno social en el que desarrollan sus actividades, lo que exige la implicación en redes y la cooperación con otras organizaciones del tejido social y económico cercano, dentro del mismo ámbito geográfico.

Entendemos esta colaboración como un camino, para que experiencias positivas y solidarias concretas puedan generar procesos de transformación de las estructuras generadoras de desigualdad, dominación y exclusión. (p.12)

La economía solidaria trata de dar solución a los problemas sociales realizando planes de desarrollo local comunitario satisfaciendo necesidades de las personas. La cooperación en la sociedad trata de mitigar el impacto social mediante la transparencia de la información en donde buscan un compromiso con el entorno participando en el desarrollo local y global aplicando alternativas socio económicas como por ejemplo el ahorro, comercio justo, reconocimiento mutuo, trabajo en equipo, entre otras.

2.3 Fundamentación Conceptual

Dentro de este apartado se detallará conceptos que permitan sustentar la variable dependiente e independiente planteada en el proyecto de investigación, con el propósito de que exista una mejor comprensión sobre el tema desarrollado.

a) Solidaridad

Es uno de los valores más importantes que una persona posee nos obliga a ir más allá de nosotros mismos, de nuestros intereses personales o necesidades, pues la solidaridad trata de proporcionar ayuda a otra que lo necesita, sin intención de recibir algo a cambio, sino busca tener la satisfacción de ser un excelente ser humano. Nos permite estar unidos a esas personas a las que se les brinda apoyo y por supuesto de las que lo recibimos.

Según (González, 2002) menciona:

Aunque la solidaridad implica una redistribución de recursos y facilita el acceso de los pobres a la salud, no significa que la lógica subyacente esté animada por principios de equidad. El impacto distributivo y la estabilidad financiera del sistema de seguridad social son dos temas íntimamente ligados a la solidaridad y a la equidad. (p.21)

Tabla 1
Solidaridad y equidad

Solidaridad	Equidad
Los pobres tienen más sin que haya ningún efecto claro sobre la distribución del ingreso.	Los pobres tienen más y la distribución del ingreso mejora.
El sistema de seguridad social es autocontenido desde el punto de vista financiero.	El sistema de seguridad social no es autocontenido, y obliga a pensar en recursos provenientes de la renta y la riqueza.

Fuente: (González, 2002)

La solidaridad es la protección a los menos favorecidos en base a la igualdad y justicia social alcanzando fortalecer en aspectos económicos, financieros y legales se conoce como equidad a la distribución justa de la riqueza dentro de una sociedad satisfaciendo sus necesidades, desarrollándose socialmente y generando empleo para el bienestar individual y colectivo teniendo estabilidad financiera.

b) Cajas Solidarias

En el Ecuador las Cajas Solidarias son consideradas como organizaciones que apoyan e impulsan al desarrollo de zonas rurales vulnerables que no ha podido tener una fuente de financiamiento de la banca tradicional, además son consideradas como una nueva alternativa en la economía, su principal objetivo es la cooperación y trabajo mutuo, el gobierno es una de sus fuentes de financiamiento, así como también ha dispuesto entes de control y regulación para estas Cajas Solidarias.

(Retes & Cuevas, 2006) mencionan:

Las Cajas Solidarias son entidades de ahorro y crédito social dirigidas a atender a un sector de la población con menores ingresos, sobre todo, en el medio rural y que no tienen otra opción del financiamiento. Esto se da a iniciativa de productores agropecuarios que tomaron la decisión de reorientar las recuperaciones que se tenían de los subsidios recibidos a través del programa. (p.2)

Es una organización de ahorro rural de los productores y otorgamiento de préstamos a sus socios con el objetivo de financiar las actividades productivas para así mejorar las condiciones de vida de los socios y de sus familiares generando beneficios sociales en las comunidades en donde viven. Estos beneficios son para las personas que no tienen acceso a ninguna fuente crediticia por parte de la banca comercial, estas entidades atienden a la población de bajos ingresos económicos.

Las Cajas Solidarias representan una alternativa para los agropecuarios, poseen características primordiales los socios son responsables directos de la administración ya que eligen democráticamente a los representantes y directivos de las cajas. También los socios al mismo tiempo son usuarios y beneficiarios de los servicios que ofrecen contribuyendo al desarrollo de la caja con la generación de empleos y apoyando económicamente a la comunidad para la mejora. Se puede considerar a este tipo de organización como una base de banca campesina con el objeto de satisfacer las necesidades individuales y colectivas.

c) Opción de ahorro y crédito para los más necesitados.

Las Cajas Solidarias en la actualidad son consideradas como una opción de ahorro y crédito para familias, comunidades y zonas vulnerables en una economía tienen como objetivo la cooperación y el desarrollo social de cada uno de sus socios.

(Hernández, 2011) afirma:

Ante el restringido acceso que tiene la población de escasos recursos a los productos financieros ofrecidos por la banca comercial, surgen las Cajas Solidarias, entidades de ahorro y crédito popular, dirigidas a los sectores de bajos ingresos, que no tienen acceso a servicios bancarios formales.

Su objetivo es llevar productos financieros de calidad a zonas rurales marginadas—donde habitan esencialmente campesinos e indígenas—y áreas urbanas con altos índices de pobreza; todo ello con el fin de impulsar proyectos productivos que permitan mejorar la calidad de vida de sus habitantes y mejorar su entorno comunitario, ya que por su naturaleza son instituciones solidarias sin fines de lucro, donde importa más el desarrollo social que las utilidades generadas.

Las Cajas Solidarias tienen esencia solidaria su principal eje es la confianza mutua realizando la redición de cuentas, los beneficios del servicio financiero son para los integrantes de la caja. Esta organización pasa a formar parte de la economía social debido a que los socios de bajos recursos económicos requieren préstamos para hacer crecer sus proyectos productivos.

La población de zona rural son los principales actores de las Cajas Solidarias este sector fomenta el ahorro, el consumo responsable y realizan inversiones a largo plazo así dan apoyo comunitario, los administradores de las cajas son quienes autorizan los créditos y dan el seguimiento respectivo a la inversión en los proyectos todo esto tienden a aumentar el nivel de vida de los socios.

Las Cajas Solidarias del sistema financiero de la Economía Popular y Solidaria tienen ventajas para sus socios que son:

- Ayudan al desarrollo de las comunidades mediante implementación de proyectos productivos.
- Fortalecen y promueven las actividades económicas en las comunidades para mejorar el nivel de vida de los socios.
- Apoyan iniciativas productivas atendiendo el desarrollo social, cultural y ambiental en la comunidad de escasos recursos.

Las Cajas Solidarias tiene la ventaja de permitir un acceso rápido a créditos, que favorezcan a los socios emplear estos recursos financieros en actividades que desarrollan, logrando así un mejor desenvolvimiento económico en cada uno de sus socios y sus familias por ende en toda la comunidad, manteniendo su finalidad de fomentar la economía social y solidaria.

d) Matriz Productiva

El Ecuador desde años anteriores ha llegado a tener ingresos económicos por sus exportaciones de bienes primarios, sin embargo el objetivo del cambio de la matriz productiva consiste en conseguir un desarrollo más sostenible con el impulso de nuevas fuentes de generación de recursos a través de actividades como es la tecnología, el conocimiento y talento humano.

La (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2012) menciona que la matriz productiva es:

La forma cómo se organiza la sociedad para producir determinados bienes y servicios no se limita únicamente a los procesos estrictamente técnicos o económicos, sino que también tiene que ver con todo el conjunto de interacciones entre los distintos actores sociales que utilizan los recursos que tienen a su disposición para llevar adelante las actividades productivas. A ese conjunto, que incluye los productos, los procesos productivos y las relaciones sociales resultantes de esos procesos, denominamos matriz productiva. (p.7)

La matriz productiva se basa en la industrialización de los productos naturales realizando la transformación con conocimientos, tecnificación, tecnología entre otros, dando como resultado el valor agregado al producto y diversifican la productividad maximizando la cartera de productos de exportación dando soporte a la economía del país.

El Ecuador exporta bienes primarios al extranjero, la exportación primaria posee vulnerabilidad frente a la fluctuación de precios en el mercado internacional y esta situación no se ha podido superar desde las décadas anteriores, porque no se cuenta con la tecnología necesaria para la transformación de la materia prima, por lo tanto el país profundiza la explotación de los recursos naturales para tratar de mantener estable los ingresos económicos, es indispensable fomentar la cultura de la matriz productiva en la sociedad así podemos realizar cambios que favorezcan a la producción ecuatoriana.

e) Economía

Economía analiza el proceso de producción de bienes y servicios, así como también su comercialización en los diferentes mercados o las relaciones de oferta y demanda que existe en ellos, también se le considera como la rama que estudia cómo los seres humanos satisfacen sus necesidades ilimitadas con recursos escasos que tienen diferentes usos.

(Samuelson & Nordhaus, 2006) afirman:

Economía es el estudio de cómo las sociedades utilizan recursos escasos para producir bienes valiosos y distribuirlos entre diferentes personas.

Tras esta definición se esconde dos ideas claves de la economía: los bienes son escasos y la sociedad debe utilizar sus recursos con eficiencia. De hecho, la economía es una disciplina importante debido a la escasez y al deseo de ser eficientes. (p.4)

La economía estudia los recursos de un país, la creación de riqueza, el sistema de producción y la distribución de bienes y servicios para la satisfacción de las necesidades de la sociedad que poseen limitaciones en sus ingresos, aportan criterios económicos racionales para realizar la asignación de recursos de forma equitativa y eficiente. De acuerdo con (Mochón & Carreón, 2014) la economía “estudia la manera como se administran los recursos escasos con el fin de producir diversos bienes y servicios, y distribuirlos para su consumo entre los miembros de la sociedad” (p.31).

Se considera que la economía pretende contribuir con el control y uso de recursos con el fin de que estos sean redistribuidos de manera eficiente permitiendo cumplir con los objetivos que una determina sociedad posee, por lo que es necesario tomar decisiones con respecto a las necesidades que se desean cumplir manteniendo un equilibrio en el intercambio de dichos bienes o servicios en un determinado mercado.

- **Crecimiento y Desarrollo Económico**

El crecimiento económico depende de las diferentes actividades que se desarrolla en los sectores económicos, y su participación en indicadores que son importantes para medir su crecimiento o disminución, con el fin de que se puede realizar cambios que puedan contribuir a mejorar la calidad de vida de una persona y de sus ingresos económicos. (Mochón & Carreón, 2014) mencionan “el crecimiento económico sostenido a largo plazo de la economía de un país aunando a la mejora de los niveles de vida de sus habitantes, que por lo general sucede en economías avanzadas y últimamente en emergentes” (p.103).

El crecimiento económico analiza los factores que influyen en la economía de un país para observar si crece o disminuye durante un periodo económico, se mide en términos porcentuales el aumento del Producto Interno Bruto (PIB). Se define a la economía como la capacidad de producir cada vez más bienes y servicios expandiendo la producción en una nación. Es muy importante tomar en cuenta para que la economía crezca dentro de un país se debe incluir factores políticos, económicos, culturales y sociales.

- **Principales Características del Crecimiento Económico**

El crecimiento económico en un país se presenta acorde el comportamiento y desarrollo de actividades de los agentes de una economía, es por esto que se necesita tener una economía organizada y controlada por entes que se encarguen de su correcto funcionamiento, logrando alcanzar una estabilidad financiera que permita mejorar la calidad de vida de cada uno de los habitantes, así como también de los recursos económicos disponibles para el país.

(Mochón & Carreón, 2014) mencionan: El crecimiento económico suele asociar de forma genérica con el crecimiento de la producción o ingresos per cápita a lo largo del tiempo. El crecimiento de ingresos per cápita está estrechamente relacionado con los hechos siguientes:

- El comportamiento de los individuos respecto al esfuerzo de trabajo y le fertilidad.
- El capital humano.
- La escolaridad.
- La expectativa de la vida. (p.424-425)

El crecimiento económico se asocia con el incremento del ingreso per cápita en donde se encuentra relacionado con ciertas características, las personas deben producir bienes y servicios, aumentando la capacidad productiva dinamizando fuentes de empleo por lo que se debe capacitar al individuo mejorando estándares de vida de la toda la población.

- **Medición**

El crecimiento económico debe ser medible mediante indicadores que puedan evaluar la producción y por ende el nivel de actividad económica que se realiza, permitiendo determinar la riqueza de un país, además de investigar estos indicadores es necesario tomar en cuenta el crecimiento de la población y sus actividades como aporte al desenvolvimiento económico.

(Mochón & Carreón, 2014) consideran:

El crecimiento económico suele medirse mediante la evolución del PIB en el largo plazo, ya que este es una medida de producción en un país y, por lo tanto, de su nivel de actividad económica. Puesto que el PIB es una magnitud macroeconómica de valor, es decir el resultado de multiplicar la cantidad de bienes y servicios producidos por sus precios respectivos, solo tendremos una idea apropiada del crecimiento de una economía si eliminamos la influencia de los precios del PIB y analizamos la evolución de la producción real.

Otro elemento relevante es el aumento de la población. Únicamente si se conoce la evolución del número de habitantes podrá saberse si el ingreso per cápita aumenta o no. Por esta razón, cuando se estudia el crecimiento se suele utilizar la magnitud PIB por habitante en términos reales. (p.425)

En la economía de un país el crecimiento debe ser a corto plazo, estable y sostenido en el tiempo, potenciando a que el Producto Interno Bruto (PIB) aumente la demanda agregada del PIB real, sin embargo el principal determinante del crecimiento económico porcentual opera a largo plazo, todo esto dependerá del incremento del PIB potencial, incluyendo políticas necesarias para que crezcan económicamente como el incentivo del ahorro, la formación del capital humano, mejorar la infraestructura pública e intensificar la investigación entre otros factores.

El indicador más relevante es el PIB per cápita utilizado para medir el crecimiento porcentual de la economía ya que cada individuo aporta con ingresos y se encuentra relacionados con el crecimiento de producción nacional.

- **Desarrollo Económico**

El desarrollo económico involucra cómo el crecimiento económico que es medible, ha contribuido en mejorar la calidad de vida de cada individuo de una sociedad haciendo que puedan tener acceso a servicios básicos y puedan satisfacer necesidades indispensables.

(Mochón & Carreón, 2014) dicen:

El crecimiento económico es un aspecto de otro proceso más general, el desarrollo de una sociedad. Los conceptos de desarrollo y subdesarrollo económicos, que son relativos y difíciles de definir con precisión, hacen referencia a la brecha real que separa los niveles de vida que se alcanzan en los distintos países y a los procesos que llevan al incremento en el nivel de vida. (p.434)

Todos los países anhelan tener desarrollo económico para ello lo primero que se debe alcanzar es el crecimiento económico, esto implica el aumento de los ingresos de los individuos ayudando a crear riqueza, promoviendo el bienestar económico y social, y así mejorando los niveles de vida de toda la población. Para tener un desarrollo sostenible se debe tomar en cuenta el incremento de los niveles de producción y productividad de forma eficiente, equitativa y responsable con las personas. La economía de un país se mantiene dinámica en el mercado nacional tomando en cuenta la relación que debe existir entre los valores de una sociedad y el crecimiento de la riqueza en una nación.

- **Indicadores del Grado de Desarrollo**

Los indicadores del desarrollo del crecimiento permitirán tomar en cuenta a todos los factores que intervienen en una economía con el fin de determinar el nivel de participación y su influencia en el crecimiento.

Según (Mochón & Carreón, 2014) afirman:

Los países en vías de desarrollo se caracterizan por un conjunto de rezagos en comparación con las economías que se pueden considerar como desarrolladas. Dado que el desarrollo comprende muchos aspectos, el grado de subdesarrollo se puede medir mediante un conjunto amplio de indicadores, entre los que cabe destacar los siguientes:

- Bajo ingreso por habitante.
- Altos índices de analfabetismo.

- Débil estructura sanitaria.
- Baja tasa de ahorro por habitante.
- Estructura productiva y tecnológica desequilibrada.
- Elevadas tasas de desempleo estructural.
- Fuertes diferencias en la distribución interna del ingreso.
- Elevadas tasas de crecimiento de la población.(p.434)

Los países desarrollados tienen bien fundamentados sus bases económicas como el capital humano poseen capacidades productivas acumulando conocimientos y habilidades, todo esto da como resultado la existencia de fuentes de trabajo por ende perciben mayores ingresos, también forman y acumulan el capital que permite invertir en obras que favorezcan al crecimiento de la nación, además poseen recursos naturales destinados a la producción económica, y cambios tecnológicos e innovaciones que se encuentran a la vanguardia de la globalización.

Todos estos factores ayudan al desarrollo de un país, si no se tiene estos elementos dentro de una economía se puede caer en el subdesarrollo, teniendo bajos ingresos económicos y obteniendo altas tasas de desempleo deteriorando la calidad de vida, poseen un alto crecimiento de la población y la no inversión de proyectos a favor de la sociedad.

El subdesarrollo de un país se puede mitigar realizando la asignación de los recursos económicos, humanos y naturales de forma equitativa acorde a las necesidades de la sociedad. También se debe construir el capital físico y humano mediante la capacitación y formación del individuo que ponga en práctica el cambio de la matriz productiva mediante la aplicación de la tecnología e innovación en todos los proyectos productivos para la nación.

Además es indispensable tener buenas relaciones comerciales con todos los países para poder exportar e importar productos, con acuerdos internacionales que favorezcan al desarrollo de la economía de dicho estado. Es necesario tomar en cuenta estos elementos anteriores para poder superar el subdesarrollo, así mismo se debe aplicar todos los factores que intervienen en el desarrollo económico, para el fortalecimiento de la economía del país.

a) Producto Interno Bruto Per Cápita

Se considera que es un indicador de riqueza o estabilidad económica de un territorio generalmente se emplea como medida de comparación entre diferentes países con el fin de identificar diferencias en cuanto a las condiciones económicas que atraviese.

(Panorama Educativo de México, 2009) afirma:

Relación entre el valor total de todos los bienes y servicios finales generados durante un año por la economía de una nación o estado y el número de sus habitantes en ese año. Puede ser expresado a valores de mercado o a valores básicos. (p.89)

El PIB es un indicador con el cual se mide el crecimiento o la disminución de la producción de los bienes y servicios dentro de su territorio, ya que es un valor monetario de bienes o servicios producidos durante el periodo establecido. Este indicador refleja la competitividad de las empresas en la producción, todo esto significa que se está invirtiendo los recursos correctamente generando empleo, y así obteniendo ingresos mayores lo cual representa impuestos para el gobierno, en donde el estado puede asumir los gastos públicos, además para que exista el crecimiento económico se toma en cuenta las exportaciones menos la importaciones del país que nos da como resultado las exportaciones netas este componente está incluido en el PIB.

2.3.1 Historia de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador.

La Economía Popular y Solidaria (EPS) a nivel mundial tiene sus inicios en Europa en el XIX, fueron desarrollados con el fin de mitigar los problemas que se venían dando en la sociedad por los pensamientos capitalistas, tras años de cambios la Economía Popular y Solidaria (EPS) ha ido teniendo importante presencia social. Su función era contribuir a nichos de mercados aun insatisfechos, y tratando de disminuir la pobreza que existe en estos países, proponiendo cambios que requieren una gran transición pero siempre manteniendo formas de resistencia y sobrevivencia económica.

En el Ecuador desde la implementación de la nueva constitución se ha venido desarrollando diferentes alternativas para la organización de la Economía Popular y Solidaria considerando al ser humano antes que al dinero. El gobierno de la Revolución Ciudadana promueve que la Economía Popular y Solidaria (EPS) se convierta en una alternativa económica en el entorno que se desarrolla, por lo que se crea el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS), adscrito al Ministerio de Inclusión

Económica y Social (MIES), con la finalidad de impulsar el crecimiento, la consolidación de estas organizaciones, y que exista un mayor control para este sector en el año 2011 se expide la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Para el año 2013 se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) toma el control y la supervisión de las entidades que pertenecen a la Economía Popular y Solidaria, con esta nueva atribución tiene una perspectiva de mejorar la calidad de vida del ser humano, enfocándose con los objetivos del Buen Vivir, como una banca de segundo piso apoyando a las organizaciones de esta economía con pequeños financiamientos para esto se crea la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS).

La Economía Popular y Solidaria (EPS) en el país garantiza que exista una utilización eficiente de recursos para producir bienes o servicios que garanticen el buen vivir, además la creación de entes de control, leyes y reglamentos que abalicen su correcto funcionamiento, haciendo que esta nueva alternativa se fortalezca y pueda ser considerada de manera formal dentro de la economía del Ecuador.

2.3.1.1 Definición, Principios, Actores y Formas de Organización

a) Definición de la Economía Popular y Solidaria

La Economía Popular y Solidaria en el país es considerada como otra alternativa de economía, por la cual se elabora y promulga la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en donde se menciona aspectos importantes para una mejor comprensión y aplicación de la ley.

(Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) mencionan lo siguiente:

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p.4)

La Economía Popular y Solidaria es considerada como la forma de asociación de un grupo de personas cuya finalidad es producir o prestar servicios para poder cubrir sus propias necesidades y por ende el de una sociedad, obteniendo de esto un beneficio económico, siempre y cuando se le considere al ser humano como eje principal y actor de esta economía teniendo en cuenta principios de cooperación mutua.

b) Principios

También es necesario conocer los principios que se debe cumplir dentro de la Economía Popular y Solidaria (EPS) por lo que la (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) menciona:

Art. 4.- Principios.- Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable;
- d) La equidad de género;
- e) El respeto a la identidad cultural;
- f) La autogestión;
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (p.5)

Los principios establecidos en la Ley pretenden fortalecer la economía tomando en cuenta un bien común, tratando de que exista un equilibrio en el comercio de los bienes y prestación de servicios, además pretende que haya un respeto y colaboración de sus actores así como también de las personas externas quienes participan de esta economía, es por ello que es indispensable llevar a cabo estos principios para que no se pierda el enfoque de la Economía Popular y Solidaria (EPS).

c) Actores

Los actores de la Economía Popular y Solidaria se describen por las formas de organización, por el sector cooperativo en donde se unen personas con personería jurídica con interés social de derecho social por ejemplo cooperativas de ahorro y crédito, producción, consumo, vivienda y servicios. El sector asociativo son personas naturales con actividades económicas productivas con el objetivo de producir, vender y consumir productos o los servicios que satisfagan las necesidades de forma solidaria, como las asociaciones productivas.

Los actores de sectores comunitarios, son los participantes de las cajas solidarias, organizaciones comunitarias, bancos comunales y de ahorro, estas se encuentran relacionadas con el territorio, comunidad, etnia y la cultura que trabajan de forma unida para producir o generar beneficio para el sector. Además, se encuentran los integrantes de las Unidades Económicas Populares que son personas que realizan emprendimientos personales, familiares, comerciales, minoritas o artesanos que trabajan por su propia cuenta, realizando actividades económicas productivas y de comercio en donde promueven la solidaridad en la sociedad.

d) Formas de organización

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) menciona:

Art. 8.- Formas de Organización.- Para efectos de la presente Ley, integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares.

Art. 15.- Sector Comunitario.- Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley. (p.6-7)

Consiste en la asociación de un grupo de personas cuyo fin es producir y vender bienes o prestar servicios manteniendo los principios de colaboración para dar cumplimiento con los requerimientos de la presente Ley, su forma de financiamiento es autogestionada por lo que su rentabilidad sirve para sus propios socios y para realizar mejoras y nuevas inversiones en nuevos proyectos.

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) afirma el:

Art. 18.- Sector Asociativo.- Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada bajo los principios de la presente Ley. (p.7)

Un grupo de personas naturales que comparten negocios con características similares, o que pueden complementar a estos, una de las características principales de esta forma de asociación es que pueden autoabastecer de diferentes recursos que poseen ellos, logrando que exista un apoyo solidario y una comercialización justa, por lo que es necesario que se deba aplicar el cumplimiento de esta Ley.

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) menciona:

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (p.9)

El sector corporativo está formado por las diferentes cooperativas cuya finalidad es cubrir sus necesidades principalmente de financiamiento, y también brindar sus servicios al resto de la sociedad, estas organizaciones ya están constituidas por personería jurídica, y a más de cumplir a cabalidad con esta ley está bajo el control y supervisión de otros entes que se encargan de esta forma de asociación.

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) alude:

Art. 73.- Unidades Económicas Populares.- Son Unidades Económicas Populares: las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

Se considerarán también en su caso, el sistema organizativo, asociativo promovido por los ecuatorianos en el exterior con sus familiares en el territorio nacional y con los ecuatorianos retornados, así como de los inmigrantes extranjeros, cuando el fin de dichas organizaciones genere trabajo y empleo entre sus integrantes en el territorio nacional. (p.18)

Las Unidades Económicas Populares pretenden impulsar la creación de emprendimientos, generando una brecha competitiva con microempresas o empresas de capital, su aporte principal es el trabajo y la producción que se realiza con el fin de alcanzar un beneficio mutuo y común entre sus participantes, además esto también puede suceder en el extranjero alcanzando así nuevas fuentes de trabajo entre compatriotas.

2.3.1.2 Sectores y Economía Social

a) Sectores de la Economía

La actividad económica de la producción y distribución de bienes o servicios se agrupan por características comunes, ya que existe una gran variedad de ellos, son realizadas por las empresas productoras y se encuentran divididas en sectores económicos. (Seehorn) alude que en la economía existe el sector primario, sector secundario, sector terciario y los sectores cuaternario y que se describe a continuación:

b) Sector Primario

Consiste en el principal sector dentro de la economía debido a que es fuente de recursos renovables y no renovables indispensables, que luego pueden ser transformados y que mediante esto puede satisfacer requerimientos que los otros sectores necesitan, generalmente se desarrolla en la zona rural debido que es allí donde emplea la extracción y obtención de esta materia.

c) Sector Secundario

Este sector también es considerado como industrial y es donde se realiza la conversión de los recursos obtenidos en el sector primario convirtiéndolos en fuente de fabricación de nuevos productos, o también ya se los puede comercializar, se puede subdividir en extractivo que comprende la industria minera, petrolífera y el industrial de transformación que se dedica a la transformación de materias primas, productos semielaborados embotellados, entre otros.

d) Sector Terciario

El sector terciario comprende el prestar servicios a la sociedad y también a los sectores de producción, dentro de esta se ha realizado grandes cambios ya que ocupa en gran parte a la población económicamente activa conociéndose este proceso como tercerización, es necesario recalcar que se le considera como un sector no productivo, pero sin embargo es de vital importancia en la economía.

En este sector se encuentran las Cajas Solidarias ya que es una organización cuyo fin es prestar servicios a sus socios, por ende, a toda la economía de un país manteniendo su objetivo de colaboración mutua y equidad en la repartición de sus beneficios, con este servicio se pretende contribuir a los sectores de productividad principalmente al

primario ya que se emplea los recursos financieros que son otorgados por estas organizaciones en actividades de agricultura. Por lo que es importante mencionar que las Cajas Solidarias influyen indirectamente en otros sectores, considerándolos como agentes importantes en una economía porque mediante estos se pueden también autofinanciar y realizar proyectos que ayuden a mejorar su calidad de servicio para todos sus participantes además que no se pierda el enfoque que tiene dentro de los socios y en las organizaciones rurales.

e) Sectores Cuaternario y Quinario

Con respecto al sector cuaternario se puede mencionar que utiliza alta tecnología, empleándola para la actividad investigativa en el desarrollo y la innovación de un nuevo conocimiento, contribuyendo para realizar cambios positivos en el resto de los sectores. Mientras que en el sector quinario es considerado como una economía cultural ya que toma en cuenta todos los aspectos que están involucrados en una sociedad, así como también todos los medios que ayudan a la sobrevivencia del ser humano por lo que, busca mejorar la calidad del mismo y contribuye en su desarrollo económico.

b) Economía Social

La economía estudia la creación de riqueza mediante los recursos para la satisfacción de las necesidades. Lo social se refiere a la sociedad como pertenencia de compartir un bien o servicio a nivel comunitario. Así que la economía social se compone de un grupo de personas que forman organizaciones económicas solidarias en donde prevalece el trabajo sobre el dinero y la distribución de los beneficios y toma de decisiones se basa de acuerdo a los miembros o socios.

En el estudio de (Bonilla & El Troudi, 2007) mencionan:

La economía social es una economía alternativa, donde privan las prácticas democráticas directas. La economía social es autogestionaria. En la economía social el trabajo es asociado y no asalariado. En la economía social la propiedad de los medios de producción es colectiva. En la economía social el reparto de excedente es igualitario entre sus miembros. La economía social promueve formas de apoyo solidario respecto a otras comunidades.

La economía solidara comprende la organización de personas quienes se apoyan mutuamente con el fin de lograr producir y comercializar bienes y servicios, es autofinanciada, y autogestionada es decir buscar recursos financieros por sus propios

medios sin la necesidad de que su financiamiento provenga de entidades del Estado o de otras instituciones que se dediquen al financiamiento, así también son autogestionadas ya que no se encuentran dirigidas por entidades de apoyo sino más bien se encuentran de cierta manera regularizadas y controladas por diferentes entes que contribuyan al cumplimiento de sus objetivos manteniendo sus principios fundamentales de apoyo solidario y equidad en la repartición de beneficios adquiridos por la realización de esta economía.

2.3.2 Crecimiento Financiero

El crecimiento se da cuando existe un aumento gradual del tamaño o volumen de alguna cosa, es la acción y efecto de crecer se podría decir que se produce o adquiere. Lo financiero es la administración de las finanzas como los bienes o patrimonio, ya sea de una empresa o de un país, con el objetivo de que el dinero que se invierta obtengan beneficios altos, por lo mismo se puede decir que las finanzas son muy importantes en la rama de la economía.

El crecimiento financiero es un aumento de manera significativo de los bienes o el patrimonio de una empresa o de un país mediante la acción de producir o adquirir bienes y servicios que generen una retribución monetaria, también es la capacidad de que el estado cree riquezas con el propósito de tener bienestar dentro de un periodo para la sociedad, ya todo esto es un avance favorable para la economía.

Se da conjuntamente cuando existe el crecimiento económico en un país, los agentes económicos interactúan en el mercado, fomentando el empleo para los individuos, y así exista la circulación de la moneda con ello se realizar transacciones financieras. Los recursos financieros de un país están a cargo de la administración financiera en donde realizan inversiones para lograr que los recursos económicos sean rentables tomando en cuenta el presupuesto financiero, así anticipando posibles pérdidas, y elaborando planes de contingencia que no afecte a las finanzas del estado.

2.3.2.1 Crecimiento y Desarrollo Financiero

El crecimiento financiero se da cuando existe un incremento continuo en la producción a través del tiempo y el desarrollo financiero mejora el bienestar de una población mediante el crecimiento económico por ende es una parte fundamental, sin el crecimiento financiero no habrá desarrollo financiero. También es importante no confundir entre lo económico que es representado por los resultados, ganancias y

pérdidas, y lo financiero se refiere al movimiento de ingresos y egresos de una empresa o de un país mediante la gestión financiera consiste en conseguir los fondos para el desarrollo enfocándose en las cobranzas y los pagos

El desarrollo financiero incentiva al crecimiento económico al momento de aliviar las restricciones de financiamiento donde se observa que las empresas dependan en su mayoría de la forma de financiamiento externo. El desarrollo financiero es la precisión de la creación y expansión de instituciones, instrumentos y mercados que apoyen directamente al proceso de inversión en un país. Como por ejemplo el aumento de la demanda de los bienes o servicios genera un crecimiento financiero ya que se encuentra en circulación el dinero, pero si los consumidores no lo demandan el crecimiento es lento, lo cual afecta directamente al crecimiento y desarrollo económico del estado.

2.3.2.2 Sistema Financiero Nacional

El sistema financiero ecuatoriano en la Constitución de la República menciona que son instituciones financieras las que intermedian el dinero del público así obtienen beneficios monetarios para las entidades bancarias y tienen entidades de control que se encargan en mantener la transparencia en sus transacciones, su solidez, estabilidad, seguridad y protección de los derechos de los depositantes.

La (Superintendencia de Bancos, 2016) define al sistema financiero como:

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos.

El sistema financiero está formado por diferentes instituciones financieras que a través de ellas las personas con suficiente dinero las canalizan mediante depósitos y estas entidades ponen a disposición para quienes necesitan estos recursos con el otorgamiento de créditos, por lo que es necesario fijar un precio de mercado conocido como tasa de interés, es utilizado con el fin de que pueda garantizar el cobro y pago de esta transacción.

a) **Importancia**

Las instituciones financieras son entidades que tienen credibilidad en el mercado nacional por lo que es necesario conocer la importancia de cómo contribuye a las mejoras de la sociedad, ya que intentan cubrir necesidades de la población así ayudando al ciclo económico a funcionar de mejor manera, utilizando eficientemente los recursos.

(Superintendencia de Bancos, 2016) define:

Una situación de estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza.

El sistema financiero en el país es importante debido a que contribuye a elevar el crecimiento económico, consiguiendo un bienestar de la población, a través de la canalización de los recursos monetarios y por ende promoviendo un sano desarrollo financiero del país, garantizando la liquidez, rentabilidad y solvencia dentro de las instituciones financieras, de sus clientes y socios.

b) **Ente regulador del Sistema Financiero**

Las entidades que regulan a las instituciones financieras nacionales tienen la obligación de hacer cumplir las leyes, reglamentos y normas conforme a sus planificaciones estratégicas para que exista una mejor gestión pública, garantizando la transparencia ante la sociedad.

(Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.) menciona que los entes reguladores de las actividades financieras son:

a) La **Superintendencia de Bancos (SB)** que efectúa la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general.

b) La **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)**, que se ocupa de la organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector financiero popular y solidario.

Con la creación y aplicación de las normas, reglamentos, atribuciones, y control de los entes reguladores se pretende que exista un mejor funcionamiento en las instituciones, organizaciones que se encuentran bajo la legislación de estos, promulgando la prestación eficiente y eficaz de todos los servicios financieros que se brinda, además estableciendo confianza para sus usuarios.

c) Composición del Sistema Financiero

El sistema financiero nacional en el régimen ecuatoriano está compuesto por instituciones financiera públicas, privadas y de economía popular y solidaria, que intermedian recursos del público, estas organizaciones son autónomas y el ente controlador tendrá la responsabilidad legal o civil por las decisiones corporativas, administrativas y financieras que tengan las entidades bancarias.

Según la (Constitución de la República del Ecuador, 2008) menciona que el sistema financiero está compuesto:

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (p.147)

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (p.147)

Art. 312.- Las instituciones del sistema financiero privado, así como las empresas privadas de comunicación de carácter nacional, sus directores y principales accionistas, no podrán ser titulares, directa ni indirectamente, de acciones y participaciones, en empresas ajenas a la actividad financiera o comunicacional, según el caso. Los respectivos organismos de control serán los encargados de regular esta disposición, de conformidad con el marco constitucional y normativo vigente. (p. 147)

Los sectores financieros nacionales son indispensables para que la economía ecuatoriana funcione de mejor manera, satisfaciendo necesidades de la sociedad en donde todos puedan acceder a un crédito o realizar inversiones, en entidades bancarias pública, privadas y de economía popular y solidaria, ya que esto dependerá de la capacidad económica que tiene cada individuo en el país.

2.3.3 Factores de Crecimiento Financiero y Razones Financieras

a) Factores de Crecimiento Financiero

El análisis de viabilidad económica, la rentabilidad y la identificación de inversiones son factores que participan en el crecimiento financiero, debido a través de estos se pretende maximizar la obtención de recursos financieros para generar más valor en una empresa o en un determinado país, sin embargo es necesario que exista un autofinanciamiento ya que de esta manera no se comprometerá excesivamente con terceros evitando un decremento financiero.

(Cermeño & Roa, 2013) mencionan:

Las principales medidas de desarrollo financiero utilizadas en la literatura son la razón de crédito interno otorgado al sector privado sobre el PIB nominal, y la oferta monetaria, medida por M2 sobre el PIB nominal. Estas medidas se consideran buenas variables indirectas del desarrollo financiero en la medida en la que el tamaño del acceso al crédito y de la liquidez en la economía, respectivamente, están correlacionadas con el desarrollo mismo del sector. Algunos autores han propuesto medidas alternativas tales como el crédito provisto por el sector bancario sobre PIB nominal para excluir los créditos subsidiarios por el Estado o la suma de depósitos líquidos en el sector bancario sobre el PIB nominal como medida de creación de liquidez del sistema financiero (Giuliano y Ruiz-Arranz, 2009). Otros utilizan razones como M3 sobre PIB nominal o el ahorro nacional bruto sobre el PIB nominal como variables indirectas argumentando que estos son mejores indicadores del tamaño de la intermediación financiera que el M2/PIB cuando M2 está mayoritariamente compuesto por la base monetaria (Pholphirul, 2008). Cabe destacar que, de una forma u otra, todos ellos son medidas únicamente de la cantidad o el tamaño de la intermediación financiera y reflejan directamente las funciones desempeñadas por el sector, según lo establecido por los estudios teóricos. Además, como se explicará más adelante, tras la crisis actual, una fuerte expansión del crédito puede ser una señal de aparición de crisis financiera. El fuerte expansión del crédito puede generar un efecto de apalancamiento y una mayor toma de riesgos que puede aumentar la fragilidad del sistema financiero y la probabilidad de que ocurra crisis financiera. (p.7-8)

Las M3 y M2 es una forma de representar la cantidad de dinero que se encuentra en circulación dentro de la economía de un país, ya sea en papel moneda o sus sustitutos más la suma de los depósitos a corto y largo plazo, todo esto ayuda al crecimiento de las instituciones financieras de un país, y también crece económicamente mediante el incremento del PIB, así todos los individuos tengan una excelente calidad de vida y gocen de las mismas oportunidades dentro de la sociedad.

b) Razones Financieras

Las razones financieras son indicadores que analizan las partes que componen la estructura financiera, permitiendo medir la real situación económica y financiera de una entidad y su capacidad para cumplir sus obligaciones con terceras personas, realiza comparaciones entre periodos contables para determinar si ha existido variaciones de incremento o decremento en sus componentes. Para la presente investigación se utiliza indicadores financieros que se realizan a la Instituciones Financieras las más utilizadas son el PERLAS y CAMEL.

2.4 Fundamentación Legal

La siguiente investigación se sustentará mediante leyes, normas, reglamentos, acuerdos ministeriales y decretos presidenciales que fueron realizados o expedidos en el Ecuador. En la Constitución del 2008, específicamente para dar cumplimiento al artículo 283 en donde menciona que la Economía Popular y Solidaria (EPS) es otro sistema económico alternativo ya que reconoce al ser humano antes que el capital teniendo un equilibrio en la sociedad para garantizar la calidad de vida de los individuos.

Por tal motivo en el decreto ejecutivo 1668 el presidente del Ecuador en el 2009 manifiesta la creación del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS) adscrita en el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). Esta entidad tiene como objetivo principal el impulsar y fomentarla economía solidaria. Se crea la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el año 2011 y la reforman en el 2013 mediante el organismo de control que es la Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS).

a) Economía Popular y Solidaria

La economía del Ecuador se rige en el Código Monetario y Financiero para cumplir con todas las ordenanzas que se encuentran vigentes para posterior no tener ninguna clase de sanción por incumpliendo a la Código.

El (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) estable los siguientes:

Artículo 163.- Sector financiero popular y solidario. El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;

3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p.29)

Artículo 440.- Administración de las entidades del sector financiero popular y solidario. Para efectos de la aplicación de este Código, los miembros del consejo de administración de las cooperativas de ahorro y crédito y de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, los miembros del consejo de administración de las cajas centrales, y sus representantes legales serán considerados administradores.

Los consejos de vigilancia serán corresponsables del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito, de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y de las cajas centrales y estarán sujetos a las responsabilidades y sanciones que este código establece para los consejos de administración.

No podrán ser representantes legales de las entidades que conforman el sector financiero popular y solidario quienes fueren cónyuges o convivientes en unión de hecho o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de miembros de los Consejos de Administración o Vigilancia. (p.72)

En el Código se menciona las entidades que son miembros del Sector Financiero Popular y Solidario como por ejemplo las cajas de ahorro, las entidades asociativas, los bancos comunales, las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas solidaria que obligatoriamente deberán tener un consejo de administradores o representantes legales, serán los encargados de la administración de estas entidades, constarán como administradores, estos son los encargados de vigilar el desempeño, por las decisiones que tomen serán responsables y asumirán sanciones según la disposiciones que establece el siguiente Código. Todos estos artículos ayudan a mantener una estabilidad legal dentro de la Economía Popular y Solidaria.

El (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) menciona:

Artículo 458.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro son organizaciones que podrán optar por la personalidad jurídica, que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración,

representación, auto control social y rendición de cuentas y tendrán la obligación de remitir la información que les sea solicitada por la superintendencia.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros bajo las regulaciones que expida la Junta, y se inscribirán en el registro correspondiente.

Quienes opten por la personería jurídica, observarán para su funcionamiento los requerimientos determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y podrán recibir financiamiento para su desarrollo y fortalecimiento concedidos por entidades públicas, organizaciones de la economía popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional y en general ser favorecidos con donaciones y subvenciones.

Artículo 459.- Legislación aplicable. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por este Código, por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (p.74-75)

Las entidades financieras de la Economía Popular Solidaria tienen un papel muy importante dentro del Código, ya que el estado ecuatoriano trata de fortalecer al sistema económico popular y solidario, para ello busca alternativas que mejoren el sector satisfaciendo necesidades solidarias, por tal motivo el Código Monetario establece algunos artículos que favorecen a una fácil y comprensible constitución de estas organizaciones.

En el Código se hace referencia a que las organizaciones financieras pueden unirse para formar personería jurídica de forma voluntaria con todos sus socios dentro de los límites propuestos, también tendrán su propia autonomía ya que serán ellos los que elijan a su administrador y a los demás miembros del gobierno corporativo, para que así trabaje directamente con el sector vulnerable satisfaciendo necesidades de forma solidaria, además tienen la obligación de presentar su información al ente controlador de estas entidades.

b) Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

En la Constitución la Economía Popular y Solidaria, es considerada como una nueva alternativa de economía en el Ecuador, por lo que se crea la presente ley para dar cumplimiento y mantener la credibilidad haciendo cumplir todas las disposiciones establecida a favor de este sector económico.

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) establece lo siguientes:

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Art. 3.- Objeto.- La presente Ley tiene por objeto:

- a) Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado;
- b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- c) Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- d) Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- e) Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento. (p.4)

La Economía Popular y Solidaria es una forma de organización económica dentro de lo establecido por dicha ley en donde trata de satisfacer necesidades de la sociedad más vulnerable, ya que no es una economía individualista sino una economía colectiva hecha para grupos humanos. Así la economía popular contiene importantes elementos de solidaridad en donde desea alcanzar el Sumak Kawsay y reconocer a nivel económico a todos los individuos entre iguales.

La (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas, 2014) considera:

Del Sector Financiero Popular y Solidario

De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Art. 79.- Tasas de interés.- Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p.18)

De las Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro

Art. 106.- Transformación.- La Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones.

Art. 107.- Canalización de recursos.- Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios.

Art. 108.- Metodologías financieras.- Las organizaciones además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo. (p.20)

El reglamento detalla específicamente como se debe ejecutar cada uno de los artículos de la ley para posteriormente no tener problemas legales o civiles con el estado ecuatoriano. El (Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2012) menciona:

De las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro

Art. 90.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales.- Son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes.

Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos.

Art. 91.- Cajas de ahorro.- Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito.

Art. 92.- Constitución, organización y funcionamiento.-La constitución y organización de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, se registrará por lo dispuesto para las organizaciones comunitarias.

El funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación. (p.22)

Las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) realizan sus actividades financieras dentro de la localidad en donde residen los socios que forman parte de estas asociaciones financieras, ya que es aquel lugar en donde pueden reunir su propio financiamiento a la vez satisfacen las necesidades de la colectividad y todas estas Cajas se encuentran regidas por las organizaciones comunitarias.

CAPÍTULO III

PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de la Investigación

3.1.1 Cuantitativo

Este método se basa en considerar información numérica para ser analizados y comprobados, intentando especificar la asociación y correlación de los datos, realizan investigaciones netamente específicas pues identifica diferencias notables de grado y usa una visión cuantificada. Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2006) “**Enfoque cuantitativo** Usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (p.5).

Aplicando el enfoque cuantitativo en la presente investigación permitirá que se realice análisis de los estados financieros de cada una de las Cajas Solidarias, así como también diagnosticar su real situación financiera, a través de la realización de indicadores financieros y también interpretar los resultados porcentuales y numéricos obtenidos de las encuestas aplicadas.

3.2 Modalidad Básica de la Investigación

a) Investigación de Campo

La investigación de campo comprende un proceso sistemático en la recolección de datos de forma directa con la realidad del objeto de estudio, con el fin de obtener información relevante y necesaria para poder dar posibles soluciones o conclusiones que sirvan como referencia para posteriores investigaciones. (García, 2014) menciona que la “Investigación de campo. Es un estudio realizado en sujetos localizados en los lugares y el tiempo donde ocurre el fenómeno, como empresas, trabajadores, consumidores, estudiantes, profesionistas, etcétera” (p.22).

Consiste en verificar y analizar la situación real, en donde se está desarrollando la investigación palpando la realidad del caso, por tal motivo se obtiene información veraz y no datos distorsionados del entorno, este tipo de investigación es importante para el desarrollo del trabajo investigativo, ya que se conocerá la realidad de las Cajas Solidarias de la provincia de Chimborazo.

b) Investigación Bibliográfica-Documental

La investigación bibliográfica-documental es considerada como una estrategia operativa debido a que permite la observación y reflexión sobre la realidad, utilizando documentos e información ya existente que garanticen la calidad de los fundamentos teóricos de la investigación realizada, de acuerdo con (Bernal, 2010) “La investigación documental consiste en un análisis de la información escrita un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio” (p.111).

En el desarrollo del trabajo se aplicará la investigación documental debido a que nos basaremos en artículos, revistas y documentos que tengan información relevante sobre el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias, el impacto económico y la participación de la Economía Popular y Solidaria en la economía del país, facilitando abalizar y sustentar la investigación.

3.3 Nivel o Tipo de Investigación

a) Investigación Exploratoria

Son investigaciones que pretende dar una visión general, se realiza específicamente cuando el tema es poco reconocido, permitiendo obtener información relevante con la finalidad de llevar una investigación más completa y justificada.

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2006) señalan:

Los estudios exploratorios se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tiene muchas dudas o no se ha abordado antes. Es decir, cuando la revisión de la literatura reveló que tan solo hay guías no investigadas e ideas vagamente relacionadas con el problema de estudio, o bien, si deseamos indagar sobre temas y áreas desde nuevas perspectivas. (p. 100-101)

La investigación exploratoria dentro el trabajo desarrollado será aplicado debido a que no han existido investigaciones que se hayan enfocado en el desenvolvimiento e impacto económico de las Cajas Solidarias en la provincia de Chimborazo, además no se ha podido obtener datos e información clara sobre este tema, por lo que también se pretende que al finalizar la investigación pueda contribuir con información relevante con respecto a estas organizaciones y su participación en el país.

b) Investigación Descriptiva

Permite describir situaciones, eventos y características que se presentan en la vida diaria con el propósito de que la información obtenida en la investigación sea analizada y medidos de manera coherente para que permita justificar y determinar la importancia del estudio.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) afirman:

Los estudios descriptivos son útiles para mostrar con precisión los ángulos o dimensiones de un fenómeno, suceso, comunidad, contexto o situación.

En esta clase de estudios el investigador debe ser capaz de definir, o al menos visualizar, qué se medirá (qué conceptos, variables, componentes, etc.) y sobre qué o quienes se recolectarán los datos (personas, grupos, comunidades, objetos, animales, hechos etc.). (p.103)

Permitirá describir los procesos que iremos realizando en cada capítulo con la finalidad de que se tenga un mismo enfoque con respecto al caso de estudio, además facilitará especificar los pasos a ser desarrollados para conseguir información relevante que pueda justificar el trabajo investigativo, así también analizar las variables que se ha propuesto para poder emitir posibles conclusiones y recomendaciones.

3.4 Técnicas de Investigación

Mediante las técnicas de investigación se puede realizar un breve resumen sobre los datos e información que se ha obtenido, tiene dos fases, la primera puede ser exploratoria, mientras que la segunda es descriptiva, en esta fase se parte del desconocimiento total de lo investigado y se busca obtener una posible solución en base a la información.

a) Técnicas Descriptivas:

Son aquellas que permite realizar una descripción a base de resumen sobre toda la información relevante obtenida mediante la investigación de un determinado tema, facilita que exista un contacto directo entre el investigador y el problema a investigar.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) afirman:

Técnicas Descriptivas: son las que sirven para la recolección de datos para la verificación de la hipótesis como: la observación, la entrevista, el test, el análisis del contenido, etc. Sirven de base para construir los instrumentos de investigación, para conducir experimentos, para la observación y control de variables dependientes, independientes y extrañas. (p.135)

Para este proyecto se trabajará con fuentes de información primaria debido a que la información se conseguirá de la población que comprende la provincia de Chimborazo. Para obtener datos aplicaremos una encuesta dirigida a los socios fundadores de las Cajas Solidarias, también se realizará entrevistas con el personal administrativo de las cajas para poder conocer los aspectos socioeconómicos.

b) Técnicas Cuantitativas:

Permiten tener información cualitativa con respecto a una investigación realizada con el objetivo de que sea demostrado de forma numérica y pueda ser justificada.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) consideran:

Técnicas Cuantitativas: son aquellas que se refieren a magnitudes o cantidades y que se expresan mediante números, fórmulas, algoritmos numérico como: determinar el universo y hallar la muestra respectiva mediante e muestreo, las técnicas del tratamiento estadístico, que comprende técnicas matemáticas-estadísticas como: el procesamiento de datos reducción de datos (estadística descriptiva) o de análisis estadísticos, como los análisis paramétricos y lo son paramétricos (estadística inferencial). (p.135-136)

Se recopilará toda la información que se pueda obtener a través de bases de datos de distintos entes controladores, reguladores. El universo de la investigación para el desarrollo del proyecto se realizará en la zona central del país, y se orientará la población de las doce Cajas Solidarias existentes en la provincia de Chimborazo. Se utilizará el programa estadístico SPSS, así como también hojas de trabajo Excel, concluido la investigación se explicarán los resultados a través de gráficos estadísticos, índices estadísticos y demás instrumentos que faciliten la toma de decisiones.

3.5 Método de Investigación

a) Método Cuantitativo

Es aquel que se basa en números con la finalidad de indagar, analizar y verificar la información y datos obtenidos en una investigación, pretendiendo especificar y delimitar las demás variables que intervengan en la consecución y desarrollo de este tema.

(Bernal, 2010) considera:

Método cuantitativo o método tradicional: Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normaliza resultados. (p. 60)

Se considera el método cuantitativo porque nos permitirá medir de manera cuantitativa o numérica la información y los resultados obtenidos de las diferentes técnicas e instrumentos aplicados durante la investigación, de esta manera se conocerá en cifras cuál es la relación y la real situación de las Cajas Solidarias, con la finalidad de poder determinar su impacto en la economía de la provincia .

b) Método Hipotético-Deductivo

Consiste en un procedimiento que deduce las consecuencias más importantes en una hipótesis planteada, permitiendo diferenciar entre la realidad de la investigación o de la hipótesis, manteniendo un contacto directo con las características para poder elegir la más adecuada y posteriormente ser comprobada. De acuerdo con (Bernal, 2010) “Método hipotético-deductivo consiste en un procedimiento que parte de unas aseveraciones en calidad de hipótesis y buscar refutar o falsear tales hipótesis, deduciendo de ellas conclusiones que deben confrontarse con ellos” (p.60).

Se utilizará este tipo de método debido a que permitirá observar desde un inicio cómo se ha venido desarrollando las Cajas Solidarias dentro de las comunidades y por el impacto económico que estas organizaciones tienen en la provincia, planteándose una hipótesis que a través de los resultados obtenidos y la culminación de la investigación prodrá ser rechazada o aceptada.

3.6 Población y Muestra

a) Población

Grupo de personas que se encuentran relacionados con un fin determinado, y llegan a ser objeto de estudio en una investigación ya sea por sus características o participación en una determinada actividad.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) aluden:

El primer paso para llevar a cabo un buen muestreo es definir la población o universo, que se representa en las operaciones estadísticas con la letra mayúscula (N). El universo en las investigaciones naturales, es el conjunto de objetos, hechos, eventos que se van a estudiar con las variadas técnicas que hemos analizado supra. En las ciencias sociales la población es el conjunto de individuos o personas o instituciones que son motivo de investigación. (p.246)

Dentro de la investigación la población son 537 socios fundadores, de doce Cajas Solidarias que existen en la provincia de Chimborazo y forman parte de la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), se le considera como población porque son aquellas que cumplen los requerimientos necesarios e indispensables para que sean consideradas formalmente en la Economía Popular y Solidaria.

Tabla 2
Información Caja o Banco

No.-	Nombre de la Caja o Banco Comunal	Cantón	Población Total
1	Caja de Ahorro y Crédito "El Progreso"	Guamote	53
2	Caja Solidaria "Inti Ñan"		53
3	Caja Solidaria "Inti Pakari"	Riobamba	26
4	Caja Solidaria "Kuri Wasi" (San Pablo Guantug)	Guamote	39
5	Caja Solidaria "Nueva Vida" El Troje	Colta	3
6	Caja Solidaria 5 De Junio	Guano	51
7	Caja Solidaria de Ahorro Corporativo "Sumak Kawsay"	Riobamba	93
8	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Palmira	Guamote	78
9	Caja Solidaria de Mujeres Indígenas Alianza Cenan	Guamote	18
10	Caja Solidaria de Mujeres Indígenas Achik Ñan de Jatunpamba	Guamote	44
11	Caja Solidaria Nueva Vida La Victoria Guamote	Guamote	23
12	Caja Solidaria Rosario Curichumbi	Colta	56
TOTAL			537

Fuente: (UCABANPE, 2016)

b) Muestra

Es una parte de la población que ha sido determinada para que sea objeto de estudio más concreto, siempre debe ser seleccionado en base a características similares, para que no sea subjetiva, y deje mucha información vana en el desarrollo de la investigación.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) afirman:

La muestra es el subconjunto, o parte del universo o población, seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuenta la representatividad del universo. Es decir, una muestra es representativa si reúne las características de los individuos del universo- hay tres problemas con respecto a la muestra: los procedimientos para determinar el tamaño de la muestra; procedimientos para determinar la representatividad de la muestra, y procedimientos para determinar el error de la muestra. (p. 246-247)

La muestra ha sido determinada mediante la presentación anual y actualizada de los estados financieros a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), estableciendo la participación de 163 socios fundadores de tres Cajas Solidarias (Caja Solidaria “Nueva Vida” El Troje, Caja Solidaria “5 de Junio” y la Caja Solidaria “Rosario Curichumbi”).

c) **Tamaño del muestra**

El tamaño de la muestra es importante en cualquier estudio de investigación, porque se debe justificar de manera adecuada la información y datos elegidos, además el tamaño de la muestra dependerá de decisiones estadísticas y de la disponibilidad de recursos que se empleará en el desarrollo.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) consideran:

Esta es una cuestión importante en la selección de la muestra, para lograr que sea representativa. Hay varios procedimientos para determinar el tamaño adecuado de la muestra. Algunos estudiosos prescriben que un tamaño adecuado es del 30% de la población, lo cual no es representativo y por ende se dice que es sesgada. El segundo procedimiento prescrito por estadísticos es el uso de tablas como la tabla de Fisher-Arkin-Colton, en el que se muestran diferentes tamaños de población con sus respectivas muestras, considerando el porcentaje de error del 1% hasta el 10% que es permisible.

Estos procedimientos sirven para investigaciones exploratorias, pero cuando se trata de investigaciones más serias es necesario recurrir a procedimientos matemático- estadístico, cuya fórmula es:

$$n = \frac{Z^2 pq * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * pq}$$

Dónde:

n= muestra

Z = nivel de confianza, 95%: 2 = 47.5%: 100 = 0,475

p= probabilidad de éxito: 60% 100 =0,6

q= probabilidad de fracaso, 40%: 100 = 0,4

E= nivel de error ,50: 100 = 0,05

N=Población (p.247-248)

Para la aplicación del tamaño de la muestra se ha empleado la anterior fórmula mencionada, teniendo un nivel de confianza (Z) de 1,96, la probabilidad de éxito (p) 0,95, probabilidad de fracaso (q) 0,05, un nivel de error (E) 0,05 y como población (N) los 537 socios fundadores de las Cajas Solidarias se ha considerado aplicar esta fórmula debido a que permite el cálculo con mayor exactitud y permite tener una muestra real y confiable dentro de la investigación desarrollada.

$$n = \frac{Z^2 pq * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * pq}$$

$$n = \frac{(1,96)^2(0,95)(0,05) * 537}{(0,05)^2(537 - 1) + (1,96)^2 * (0,95)(0,05)}$$

$$n = 64 \text{ socios}$$

Se considerará a 64 socios fundadores como muestra para la investigación por conocer de mejor manera el funcionamiento de cada Caja Solidaria, de este total obtenido se dividirá de forma proporcional para la aplicación de la encuesta en cada organización de estudio.

3.7 Operacionalización de las Variables

a) Variable Independiente

Tabla 3

Variable Independiente: Cajas Solidarias

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Técnicas e Instrumentos e Recolección de Información
Las Cajas Solidarias son organizaciones formadas por un grupo de personas de escasos recursos económicos, cuyo fin es otorgar créditos que cubren necesidades de inversión en proyectos de agricultura, ganadería, emprendimientos. Tienen su propia estructura de gobierno, representación, control interno, administración y rendición de cuentas de acuerdo a sus requerimientos y prácticas organizativas.	Cajas Solidarias en la Provincia.	Número total de Cajas Solidarias.	Base de datos de las actuales Cajas Solidarias	Base de datos física de la UCABANPE.
	Desempeño Social.	Beneficios adicionales. Créditos otorgados. Créditos recibidos. Garantías de pago.	¿Recibe algún beneficio adicional por ser socio de la Caja Solidaria? ¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito? ¿Cree usted que los requisitos actuales para obtener el crédito en esta Caja Solidaria son los más adecuados? ¿Las garantías solicitadas por parte de la Caja Solidaria son las adecuadas?	Encuestas.

b) Variable Dependiente

Tabla 4

Variable Dependiente: Desarrollo económico de Chimborazo.

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Técnicas e Instrumentos e Recolección de Información
Contribuir en promover y mantener la prosperidad o bienestar económico y social de la provincia de Chimborazo.	Impacto Económico.	Nivel de solvencia.	¿Cuál es el monto máximo que usted accedió como socio de la Caja Solidaria?	Encuesta.
		Nuevas inversiones.	¿El monto que se adquiere dentro de la Caja Solidaria es suficiente para cubrir su necesidad de inversión?	
		Aporte a los sectores económicos.	¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?	
		Desarrollo económico	¿Considera usted que la Caja Solidaria aporta al desarrollo económico de la comunidad?	
Evaluación financiera	Situación financiera	Análisis financieros. Indicadores Financieros.	Estados financieros.	
Impacto Social	Seguimiento de inversión Nivel de ingresos		¿Existe un seguimiento de la inversión del crédito obtenido?	Encuestas
			¿Cómo influyó la obtención del crédito en sus niveles de ingreso?	

3.8 Recolección de la Información

a) Encuesta

Dentro de una investigación determinada es un procedimiento de recolección de datos por medio de cuestionarios previamente elaborados y revisados por un experto, recoge información ya sea para presentar de forma gráfica o solo numérica, es dirigida a una muestra calculada.

(Bernal, 2010) alude:

Encuesta Es una de las técnicas de recolección de información más usadas, a pesar de que cada vez pierde mayor credibilidad por sesgo de las personas encuestadas.

La encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener la información de las personas. (p.194)

En la investigación se aplicará la encuesta a 64 socios fundadores de las Cajas Solidarias, ya que esa es nuestra muestra calculada, esto es con el fin de obtener información relevante que sirva como sustento para el desarrollo del trabajo, para la aplicación de este instrumento debe ser aprobado por expertos del área de conocimiento.

b) Cuestionario

Es el contenido de la encuesta que se aplicará, contiene preguntas cerradas y abiertas en donde el encuestado puede justificar su respuesta, su contenido debe ser claro y preciso con el fin de que permita obtener la información necesaria y se pueda realizar sin inconvenientes.

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) señalan:

El cuestionario es una modalidad de la técnica de la **Encuesta**, que consiste en formular un conjunto sistemático de preguntas escritas, en una cedula, que están relacionadas a hipótesis de trabajo, y por ende a las variables e indicadores de investigación. Su finalidad es recopilar información para verificar las hipótesis de trabajo. (p.211)

Para la siguiente investigación se utilizó el instrumento de encuesta en donde se realiza preguntas acorde al tema que está tratando, para la recolección de información ya que este instrumento nos ayudará a determinar la real situación que ocurre en las Cajas Solidarias acorde a la perspectiva del socio proporcionando resultados veraces para la toma de decisiones.

c) Entrevista

Es otro instrumento que permite obtener información, de forma más directa con las personas pues consiste en un conversatorio abierto en donde se puede manifestar las diversas formas de pensar y cuestionar más las respuestas, de estos datos obtenidos el investigador deberá elegir lo más relevante y necesario.

(Bernal, 2010) considera:

Entrevista Técnica orientada a establecer contacto directo con las personas que se consideren fuente de información. A diferencia de la encuesta, que se ciñe a un cuestionario, la entrevista, si bien puede soportarse en un cuestionario muy flexible, tiene como propósito obtener información más espontánea y abierta. Durante la misma, puede profundizarse la información de interés para el estudio. (p.194)

Este instrumento nos ayuda a la obtención de información personalmente en donde participan el entrevistado y el entrevistador en nuestro caso se realizó entrevistas directas con los presidentes y tesoreros de las organizaciones, para poder obtener la información financiera que se requiere para analizar si las Cajas Solidarias influyen el desarrollo económico en la provincia de Chimborazo.

d) Observación Directa

Permite que el investigador y el tema a ser estudiado tengan contacto directo, ya que podrá conocer la realidad que se está desarrollando o que influye en lo que desea investigar, evitando que obtenga información subjetiva.

(Bernal, 2010) alude:

Observación directa Cada día cobra mayor credibilidad y su uso tiende a generalizarse, debido a que permite obtener información directa y confiable, siempre y cuando se haga mediante un proceso sistematizado y muy controlado, para lo cual hoy están utilizándose medios audiovisuales muy completos, especialmente en estudios del comportamiento de las personas en sus sitios de trabajo. (p.194)

(Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014) consideran:

Es aquella que se establece entre el investigador y el objeto investigado. Es, como decíamos antes, el contacto directo entre el investigador y el objeto-problema. Solo esta mediado por instrumentos de observación que sirven para mejorar o completar la observación, como telescopios, microscopios, termómetros,

estetoscopios, lupas, altímetros, brújulas, estereoscopios, videograbadoras, máquinas fotográficas digitales, libretas de apuntes, fichas de campo, etc. (p.204)

La observación directa se da en el campo de estudio, en este caso es cuando se realiza visitas a las comunidades de la provincia de Chimborazo, en donde se pudo observar varias situaciones favorables y desfavorables para las Cajas Solidarias ya sean internas o externas que afectaban a su desarrollo, y así conocer el problema que atraviesan las organizaciones.

e) Internet

Es una fuente que permite obtener información de varias páginas que se encuentran en la red, sin embargo el investigador debe elegir la información que le resulte más confiable además debe ser de páginas autorizadas y formalmente formadas de acuerdo con (Bernal, 2010) “Internet No existe duda sobre las posibilidades que hoy ofrece el Internet como una técnica de obtener información; es más, se ha convertido en uno de los principales medios para recabar la información” (p.194).

El internet es una herramienta que nos beneficia en toda la investigación ya que se encuentra inmersa en las referencias teóricas, investigación el campo, análisis de los resultados entre otros, también se emplea como guía para el desenvolvimiento del trabajo investigativo con la finalidad de complementar conceptos, teorías y datos estadísticos necesarios.

3.9 Procesamiento y Análisis de la Información

La fuente principal para la recolección de la información serán los socios fundadores de las Cajas Solidarias de la provincia de Chimborazo, mediante la aplicación de una encuesta, estos resultados serán procesados y analizados, también es necesaria la información financiera que cada una de estas organizaciones presenta a la Unión de Cajas y Bancos Comunes de las Nacionalidades y Pueblos (UCABANPE).

a) Procesamiento de la información

Para la presente investigación se lleva a cabo el siguiente plan de procesamiento de la información:

- Reconocimiento de los lugares en donde se encuentran funcionando las Cajas Solidarias en la provincia de Chimborazo.

- Solicitar a los representantes de cada organización los Estados Financieros de los periodos 2013, 2014 y 2015.
- Aplicación del instrumento de investigación a los socios fundadores de las Cajas Solidarias.
- Revisión de la información obtenida con la aplicación del instrumento de investigación.
- Tabulación de las encuestas aplicadas a los socios.
- Comparación de datos estadísticos para presentar resultados.

b) Análisis de la información

Los resultados obtenidos en el procesamiento de la información se procederán a analizarlos.

- Interpretar y analizar los datos de los análisis vertical y horizontal aplicados a los Estados Financieros de las Cajas.
- Evaluar la información obtenida de la encuesta aplicada a los socios.
- Verificar la correlación y relación de las variables planteadas.
- Comprobación de la hipótesis usando el programa estadístico SPSS.

3.10 Modelo de la Encuesta



ESPE
 UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
 INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

ENCUESTA A SOCIOS DE LAS CAJAS SOLIDARIAS

Estimado/a socio/a, la presente encuesta tiene la finalidad de contribuir en el trabajo investigativo titulado “Desarrollo de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo en el año 2015”.

ELIJA UNA SOLA OPCIÓN Y MARQUE CON UNA X.

1. ¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?

- a) Bajo Interés
- b) Rapidez en la aprobación del crédito
- c) Pocos requisitos
- d) Falta de tiempo
- e) Otros

Especifique.....

2. ¿Conoce usted las políticas por las cuales se fija el monto a otorgarse a cada socio de la Caja Solidaria?

- a) Capacidad de pago
- b) Ganancias en los negocios o proyectos ya invertidos
- c) Antigüedad del socio en la Caja Solidaria
- d) Cumplimiento del socio en el pago de préstamos anteriores
- e) Otros

Especifique.....

3. ¿Recibe algún beneficio adicional por ser socio de la Caja Solidaria?

Sí No



ESPE
 UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
 INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

En caso de ser su respuesta positiva señale cuál de las siguientes opciones.

- a) Bono Navideño
- b) Fallecimiento
- c) Capacitaciones

4. ¿Cuál es el monto máximo que usted accedió como socio de la Caja Solidaria?

- a) \$50 - \$100
- b) \$100 - \$500
- c) \$500 - \$ 2000
- d) \$2000 en adelante.

5. ¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?

- a) Agricultura
- b) Ganadería
- c) Emprendimientos
- d) Piscicultura

6. ¿El monto que se adquiere dentro de la Caja Solidaria es suficiente para cubrir su necesidad de inversión?

Sí No

7. ¿Cree usted que los requisitos actuales para obtener el crédito en esta Caja Solidaria son las más Adecuadas?

Sí No

Por qué.....

8. ¿Existe un seguimiento de la inversión del crédito obtenido?

Sí No

9. ¿Cómo influyó la obtención del crédito en sus niveles de ingreso?

- a) Se mantiene
- b) Incrementó
- c) Disminuyó



ESPE
 UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
 INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

10. ¿Las garantías solicitadas por parte de la Caja Solidaria son las adecuadas?

Sí No

Por qué.....

11. ¿Cómo desearía realizar el pago de su crédito en la Caja Solidaria?

a) Semanal

b) Quincenal

c) Mensual

12. ¿Considera usted que la Caja Solidaria aporta al desarrollo económico de la comunidad?

Sí

No

13. ¿Considera que la Caja Solidaria debería impulsar a la generación de empleo mediante organizaciones cómo?

a) Mayoristas

b) Productores

c) Comercializadores

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO DE LAS CAJAS SOLIDARIAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO

4.1 Información Estadística

Para desarrollar la presente investigación es necesario recolectar información de fuentes confiables y verídicas, que ayude a sustentar las variables establecidas, por lo que se les ha dividido en variable independiente y dependiente:

4.1.1 Variable Independiente: Cajas Solidarias

Se considera como variable independiente las Cajas Solidarias, en nuestro caso las de la zona 3 del Ecuador que pertenecen a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de la Nacionalidad y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), debido a que esta organización actúa como una entidad financiera de segundo piso otorgando préstamos a estas cajas apoyando al trabajo dentro de las comunidades e impulsando a la verdadera Economía Popular y Solidaria, logrando beneficiar equitativamente a los socios y mejorando su calidad de vida. La siguiente información obtenida ayuda a identificar la real localización y existencia de las Cajas Solidarias dentro de la provincia de estudio.

Tabla 6
Cajas Solidarias Zona 3

No.	Nombre de la Caja o Banco Comunal	Provincia	Cantón	Parroquia
1	Caja de Ahorro y Crédito "El Progreso"	Chimborazo	Guamote	La Matriz
2	Caja Solidaria "Inti Ñan"	Chimborazo		
3	Caja Solidaria "Inti Pakari"	Chimborazo	Riobamba	San Juan
4	Caja Solidaria "Kuri Wasi" (Palmira San Francisco)	Chimborazo	Guamote	Palmira
5	Caja Solidaria "Kuri Wasi" (San Pablo Guantug)	Chimborazo	Guamote	La Matriz
6	Caja Solidaria "Nueva Vida" El Troje	Chimborazo	Colta	
7	Caja Solidaria 5 de Junio	Chimborazo	Guano	

CONTINÚA



8	Caja Solidaria de Ahorro Corporativo "Sumak Kawsay"	Chimborazo	Riobamba	San Juan De Velasco
9	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito "Sumak Kawsay" Palmira	Chimborazo	Guamote	Palmira
10	Caja Solidaria de Mujeres Indígenas Alianza Cenán	Chimborazo	Guamote	Cebadas
11	Caja Solidaria de Mujeres Indígenas Achik Ñan de Jatunpamba	Chimborazo		
12	Caja Solidaria Nueva Vida La Victoria Guamote	Chimborazo	Guamote	Matriz
13	Caja Solidaria Rosario Curichumbi	Chimborazo	Colta	Juan De Velazco
14	Caja Solidaria Sembrando La Nueva Esperanza	Chimborazo	Guamote	Matriz
15	Caja Solidaria "Nueva Vida"	Cotopaxi	Latacunga	Pastocalle
16	Banco Comunal San Vicente	Cotopaxi	Latacunga	Poaló
17	Banco Comunal Tilipulo	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro
18	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito "Señor de La Calera"	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro
19	Caja Solidaria Kullkita Wiñachina de las Mujeres Indígenas Emigrantes de Cotopaxi	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro
20	Caja Solidaria Unión y Progreso La Calera	Cotopaxi	Latacunga	Eloy Alfaro
21	Caja Solidaria Cinco Grada de Ruina Incaicd	Cotopaxi	Pujiilí	Guangaje
22	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito "El Rosal"	Cotopaxi	Latacunga	San Juan De Pastocalle
23	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Divino Niño	Cotopaxi	Latacunga	Mulaló
24	Caja de ahorro y Crédito El Belén	Cotopaxi	Latacunga	Pastocalle
25	Caja Solidaria Kullkita Mañachik Iracunga	Cotopaxi	Pujiilí	Zumbahua
26	Caja Solidaria Nueva Esperanza Guayama	Cotopaxi	Sigchos	Chugchillan
27	Caja Solidaria Nueva Esperanza Romerillos	Cotopaxi	Latacunga	Pastocalle
28	Caja Solidaria Rayitos de Sol	Cotopaxi	Sigchos	Chugchillan
29	Caja Solidaria Unión y Progreso	Cotopaxi	Sigchos	Chugchillan
30	Banco Comunitario Carita de Dios	Tungurahua	Ambato	Pilahuin
31	Banco Comunitario de Ahorro y Crédito Llangahua	Tungurahua	Ambato	Pilahuin
32	Caja Solidaria Credifamilia	Tungurahua	Ambato	Juan Benigno Vela
33	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito YurakSiza	Tungurahua	Pillaro	San Andrés
34	Caja Solidaria Financiera de Ahorro y Crédito Llangahua Wiñachi	Tungurahua	Ambato	Pilahuin

CONTINÚA 

35	Caja Solidaria Indígena Tungurahua	Tungurahua	San Pedro De Pelileo	Salasaca
36	Caja Solidaria Ricchari Runa	Tungurahua	Ambato	Santa Rosa
37	Caja Solidaria Tesoro Andino	Tungurahua	Ambato	San Bartolomé De Pinnllo
38	Caja Solidaria Unión Financiera	Tungurahua	Ambato	
39	Caja Solidaria Financiera de Ahorro y Crédito "Pasa"	Tungurahua	Ambato	Matriz

Fuente: (UCABANPE, 2016)

4.1.2 Variable Dependiente: Desarrollo económico de Chimborazo

Para comprender el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias es necesario conocer aspectos que forman parte de esta variable; como el crédito, el sector turístico y la producción pecuaria, con respecto al desarrollo económico de la provincia de Chimborazo se debe analizar factores que permitan determinar si han existido cambios en la provincia por lo que dentro de la investigación se menciona las necesidades insatisfechas, la extrema pobreza de sus habitantes.

a) Crédito

Con respecto al primer aspecto que interviene en el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias, se puede mencionar que el crédito es fundamental en estas organizaciones porque es su principal actividad financiera, mediante este medio obtienen ingresos para ser autosustentables contribuyendo con el desarrollo de las organizaciones, de sus socios y del sector en el que se encuentran.

La (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2015) cita:

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), ha identificado entre las principales cooperativas y cajas de ahorro y crédito, a más de 3 000 instituciones, las cuales durante el 2012, en la zona han definido 227 278 operaciones de crédito, con un monto total de 1 357 840 226,43; donde en consumo y el microcrédito, lideran las operaciones crediticias, seguidas por la agricultura, ganadería, silvicultura, pesca y conexas, las que han recibido 53 084 créditos durante el mismo año, cuyos montos sobrepasan a la industria manufactura, el transporte y almacenamiento y otras actividades; lo que evidencia que la agropecuaria, en la actualidad presenta facilidades para operaciones crediticias, seguidas por el comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos de motor, industrias manufactureras, transporte y almacenamiento. (p. 43)

b) Sector Turístico

Es necesario mencionar que el dinero obtenido por los socios a través de las Cajas Solidarias se emplea en sectores vulnerables y poco atendidos por la banca tradicional, según datos estadísticos se establece que el sector turístico es uno de los que más ha recibido créditos por estas organizaciones, por lo que se ha tomado en cuenta para la investigación, a continuación se detalla la información para sustentar esta afirmación.

La (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2015) afirma:

La actividad que se suma a la transformación de la Matriz Productiva es el turismo, el cual según el (INEC 2013), ingresaron al país 1 366 269 turistas de diferentes países, principalmente de Colombia con el 25,2%, Estados Unidos con el 18,36% y el Perú con el 11,04%.

En cuanto al número de establecimientos turísticos, la más grande infraestructura está en la provincia de Tungurahua, la que en su mayoría se encuentra ubicada en los cantones Ambato 711, Baños de Agua Santa 501, seguida por Chimborazo en su mayoría ubicados en Riobamba con 558, luego Alausí con 43 y Guano con 36. En conjunto generan empleo para 7 836 personas.

La concentración de la demanda extranjera en turismo en relación al país es: Tungurahua con el 15,1%, Chimborazo 5,5%, Cotopaxi 4,5% y finalmente Pastaza 2,2%; asimismo, la concentración de turistas con relación al país es: Tungurahua con el 5,9%, Chimborazo 4,4%, Cotopaxi 3,2% y Pastaza 1,5% (MINTUR 2012).

Al ser el turismo una alternativa productiva en la zona se evidencia la dinamización de la economía local a través de la generación de empleo, así tenemos un importante incremento en este rubro entre el 2009 y 2010 del 13% y del 9% entre el 2010 y 2011.

El reto es posicionar al turismo como una de las principales actividades productivas de la zona, con énfasis en la EPS y el fortalecimiento del turismo comunitario, en el marco de los principios del turismo consciente. (p.44)

c) Producción

Chimborazo se caracteriza por ser un sector ganadero y por la producción de animales menores, teniendo la mayor producción pecuaria dentro de la zona 3 del país. Las Cajas Solidarias juegan un papel importante porque la prestación de sus servicios está orientada a este sector contribuyendo a mejorar la producción y comercialización de los animales y sus derivados.

Tabla 7
Producción pecuaria

Especies	Chimborazo
Bovino	293.258
Ovino	259.052
Porcino	94.278
Avícola	365.151
Cuyes	812.943
Conejos	102.017
Asnos	43.503
Caballos	17.695
Llamas	2.402
Mulas	1.634
Cabras	11.774

Fuente: (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2015)

d) Necesidades Insatisfechas

En el desarrollo económico de la provincia es necesario tomar en cuenta las necesidades básicas insatisfechas que existen dentro de la población ya que con la creación y funcionamiento de las Cajas Solidarias en las comunidades ha permitido satisfacer necesidades de los habitantes y por ende mejorar su calidad de vida.

(Jordán & Martínez, 2009) mencionan:

Las necesidades básicas consideradas por la CEPAL son aquellas que comúnmente se miden en las encuestas de hogares de los países de la región, relacionadas en su mayoría con la calidad y adecuación de las viviendas, en aspectos tales como el tipo de piso, el acceso a agua potable (disponibilidad de agua entubada y agua proveniente de red pública), el acceso a servicio sanitario (disponibilidad de servicio sanitario, conexión a sistema de alcantarillado), la disponibilidad de electricidad y el hacinamiento. (p.21)

Tabla 8
Pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas en personas

ID Distrito	Distrito	Pobreza por NBI 2010
06D01	Riobamba-Chambo	47,6
06D02	Alausí-Chunchi	84,4
06D03	Pallatanga-Cumandá	76,5
06D04	Colta-Guamote	94,4
06D05	Guano-Penipe	80
Total Provincia		76,58

Fuente: (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2015)

e) Pobreza en la provincia de Chimborazo

La provincia de Chimborazo al estar constituida por personas que viven en zonas rurales mantiene un nivel representativo de extrema pobreza, debido a que no cuentan con los recursos necesarios para satisfacer las necesidades básicas, por esta razón es parte de la investigación ya que se podrá analizar si las Cajas Solidarias han contribuido en la mitigación de este indicador.

Tabla 9
Pobreza por ingresos

Indicador	Pobreza por ingresos	Pobreza extrema por ingresos	Relación 10% más rico/10% más pobre por ingreso
Chimborazo	55,1%	34,5%	40,0%

Fuente: (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2015)

4.2 Levantamiento de Información

Para desarrollar la investigación es necesario realizar el levantamiento de información relevante, que explique de forma breve y concisa cuál es la razón de ser de las Cajas Solidarias en el Ecuador y principalmente en la provincia Chimborazo esto permitirá conocer cuánto aportan estas organizaciones con el servicio que prestan en los sectores económicos de la zona, es por esto que se debe tener en cuenta aspectos político, económicos y sociales porque ayudarán a tener información precisa.

a) Aspecto Político

Según (Cardoso, 2012) menciona que el gobierno actual ha contribuido con el desarrollo del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, con recursos económicos a través de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y destinándolos a la Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), para que finalmente estos recursos sean destinados a cada Caja Solidaria del país.

También se enfoca en otras perspectivas: por un lado la búsqueda de multiplicar esfuerzos con el apoyo y financiamiento de otras instituciones públicas y de organizaciones de cooperación nacional e internacional y la asistencia técnica, transferencia de tecnología, capacitación e integración, con el fin de conseguir que estas organizaciones sean reconocidas como una nueva alternativa de economía.

La Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE) brinda a las Cajas Solidarias asesoría y seguimiento de los conocimientos adquiridos en las capacitaciones que son orientadas a fortalecer capacidades técnicas, administrativas y financieras de los funcionarios de las Cajas Solidarias, ya que son ellos quienes aseguran la prestación efectiva de los servicios a cada uno de los socios, sin embargo estas capacitaciones también son difundidas a todos los actores debido a que ellos también necesitan conocer el correcto uso de los recursos económicos. Además la transferencia de tecnología o más conocido como la transferencia de conocimiento sistemático permiten que este tipo de organizaciones implementen manuales y procedimientos con el fin de que puedan mejorar su gestión administrativa y financiera.

b) Aspecto Económico-Social

- **Aspecto Económico**

En el Ecuador las finanzas populares ayudan al ser humanos a la acumulación de capital en los sectores más vulnerables del país, siendo así uno de los sectores más favorecidos económicamente, por lo mismo nos enfocaremos directamente en las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (OSFPS) estimando que las organizaciones del sector comunitario se encuentran representada por 12000 cajas y bancos comunales según datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), y trabajan en coordinación con la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) para obtener financiación se deben presentar de forma obligatorio estados financieros trimestrales con el objetivo de mantenerse activo a los servicios de la Corporación.

Existen instituciones que abarcan a las Cajas Solidarias para un eficiente fortalecimiento, como la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), estas organizaciones de la Economía Popular y Solidaria se enfocan en el trabajo comunitario cubriendo necesidades económicas mediante el otorgamiento de créditos. Las Cajas Solidarias son conocidas como el sistema financiero de personas con escasos recursos ya que los préstamos son enfocados más para créditos de consumo y producción en el sector, con la facilidad de tener acceso al monto de \$100 hasta \$1000 de acuerdo a la capacidad económica de los socios.

De acuerdo con la investigación de campo realizada en las comunidades en donde se encuentran situadas las Cajas Solidarias, también se pudo conocer que estas organizaciones han contribuido en mejorar la calidad de vida de sus asociados a través de la inversión del dinero obtenido como crédito, ayudando a incrementar la producción y comercialización de los productos para luego generar ganancias, sin embargo los socios consideran que sus ingresos se mantienen fijos.

- **Aspecto Social**

El Sector Financiero Popular y Solidario mediante las Cajas Solidarias contribuye al desarrollo social mediante el fortalecimiento del sector manteniendo un correcto funcionamiento, estabilidad, transparencia, defensa de los derechos de socios y la inclusión económica, teniendo en cuenta la igualdad, equidad. Es considerada como una herramienta que ayuda a mitigar la pobreza en los sectores más vulnerables, generando empleo y por ende beneficios económicos.

La creación de las Cajas Solidarias surge por un grupo de personas vulnerables que ven la necesidad de la autogestión financiera en sus comunidades, con el fin de tener patrimonio propio a través del accesos a créditos que permitan mejorar su producción y comercialización, logrando obtener beneficios económicos para sus hogares y por ende para la economía local, en definitiva las Cajas Solidarias son importantes en el ciclo y desarrollo de sectores rurales, por lo que es necesario tener en cuenta elementos importantes que han fortalecido a estas organizaciones, que serán mencionados en el párrafo siguiente.

La Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE) busca mantener a las Cajas Solidarias asociadas a través de financiamiento, capacitaciones y asistencia técnica, con el propósito de mejorar el servicio a sus socios y para que a través de los créditos otorgados sean ellos quienes puedan reinvertirlos en sus diferentes actividades, para que puedan tener rentabilidad económica dentro de cada uno de sus hogares y por ende en las comunidades, así también les facilite mejorar su calidad de vida, siempre manteniendo la filosofía de un trabajo mutuo y un beneficio equitativo para conseguir una mejor Economía Popular y Solidaria.

4.3 Información de Campo

4.3.1 Encuestas

1. ¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?

Tabla 10

Pregunta 1 Preferencia del crédito.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Bajo Interés	12	18,8	18,8
Rapidez en la aprobación del crédito	20	31,3	31,3
Pocos requisitos	12	18,8	18,8
Falta de tiempo	20	31,3	31,3
Total	64	100,0	100,0

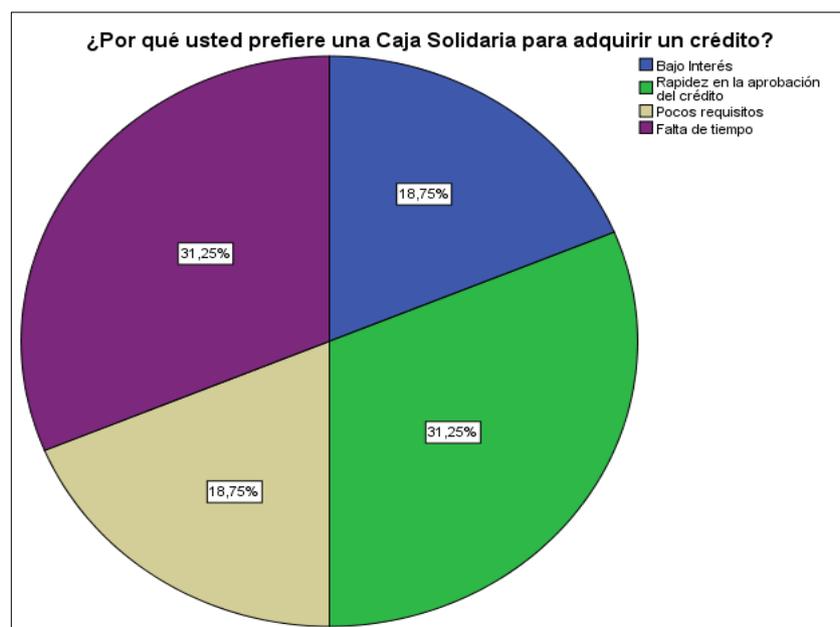


Figura 2 Preferencia del Crédito

INTERPRETACIÓN:

Del total de los encuestados de las Cajas Solidarias el 18,75% prefieren por bajo interés, el 31,25% afirmaron que adquieren el crédito por la rapidez de aprobación, así mismo el 18,75% utilizan sus servicios por que solicitan pocos requisitos, mientras tanto el 31,25% de los socios encuestados optan por que no tiene tiempo para acercarse a las bancas tradicionales, por ende las personas acceden a los créditos de la caja por falta de tiempo y bajos intereses.

2. ¿Conoce usted las políticas por las cuales se fija el monto a otorgares a cada socio de la Caja Solidaria?

Tabla 11
Pregunta 2 Políticas del crédito.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Capacidad de pago	16	25,0	25,0
Ganancias en los negocios o proyectos ya invertidos	9	14,1	14,1
Antigüedad del socio en la Caja Solidaria	21	32,8	32,8
Cumplimiento del socio en el pago de préstamos anteriores	18	28,1	28,1
Total	64	100,0	100,0

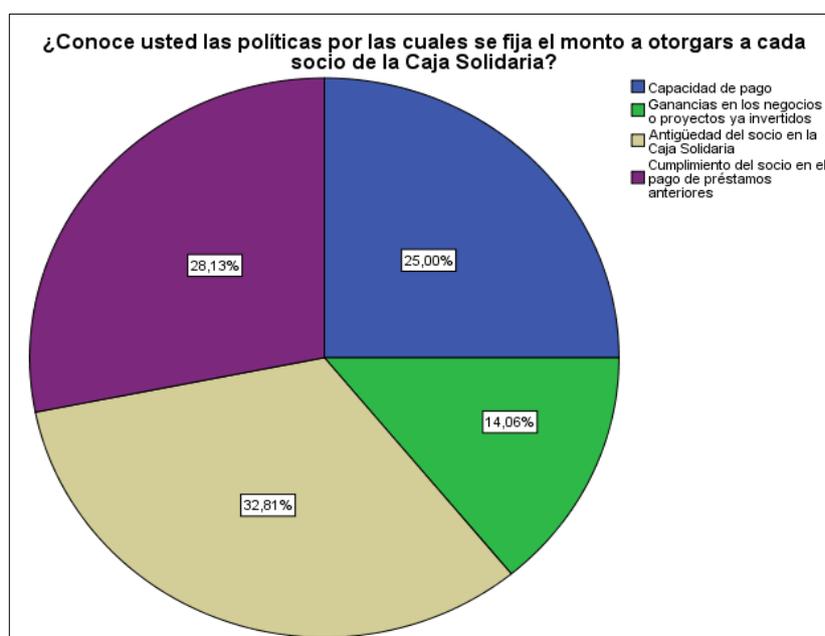


Figura 3 Políticas del crédito

INTERPRETACIÓN:

Los socios encuestado el 25% mencionan que les prestan el dinero porque tiene capacidad de crédito, mientras tanto el 14,06% afirman que es por las ganancias en los negocios o proyectos ya invertidos, el 32,01% de los encuestados dicen que es por la antigüedad de ser socio en la Caja Solidaria y 28,13% es por cumplimiento del socio en el pago de préstamos anteriores, los encuestados mencionan que les facilitan el crédito por pertenecer a la caja por un tiempo considerable.

3. ¿Recibe algún beneficio adicional por ser socio de la Caja Solidaria?

Tabla 12
Pregunta 3 Beneficios Adicionales

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	58	90,6	90,6
No	6	9,4	9,4
Total	64	100,0	100,0

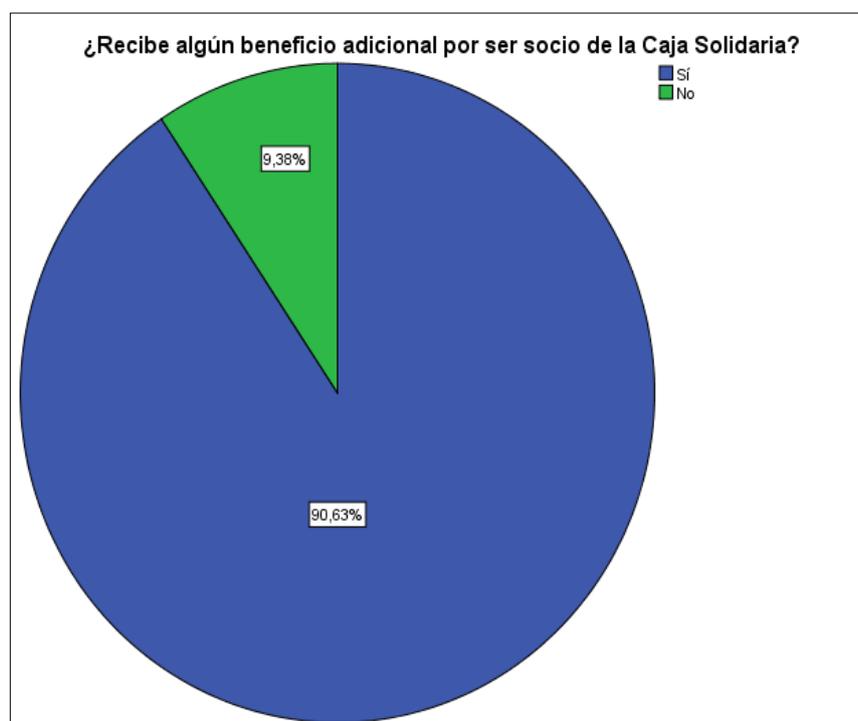


Figura 4 Beneficios Adicionales

INTERPRETACIÓN:

El 90,68% de los encuestados respondieron que sí reciben beneficios adicionales en las Cajas Solidarias por lo que se sienten satisfechos en formar parte de la organización, mientras tanto el 9,38% manifestaron que no reciben ningún beneficio por ser socios de la caja, por lo tanto es necesario mencionar que se debe agrupar a todas las personas para que sean beneficiadas de forma proporcional y así exista un desarrollo mutuo en la comunidad.

3.1 En caso de ser su respuesta positiva señale cuál de las siguientes opciones.

Tabla 13
Pregunta 3.1 Opciones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Bono navideño	26	40,6	40,6
Fallecimiento	16	25,0	25,0
Capacitaciones	16	25,0	25,0
No contesta	6	9,4	9,4
Total	64	100,0	100,0

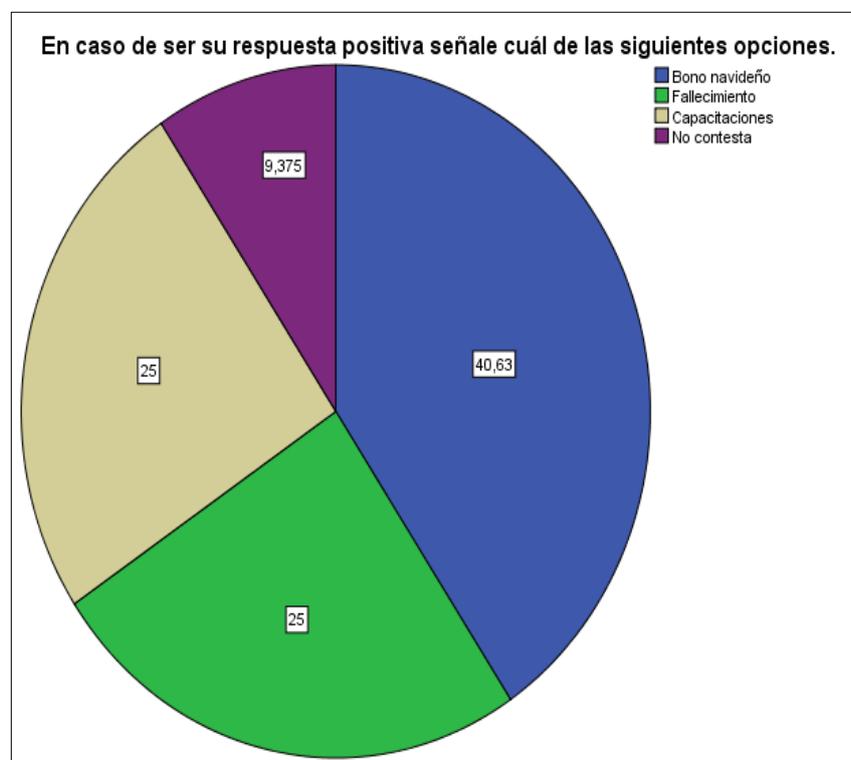


Figura 5 Opciones

INTERPRETACIÓN:

Del total de los socios encuestado el 40,63% mencionaron que reciben bonos navideños, el 25% reciben por fallecimiento, el 25% corresponde a capacitaciones y por último el 9,38% no contestan, debido a que su respuesta de la pregunta anterior es negativa, se evidencia que las Cajas Solidaria brindan a sus socios beneficios adicionales, siendo estos incentivos para mantenerse en la organización.

4. ¿Cuál es el monto máximo que usted accedió como socio de la Caja Solidaria?

Tabla 14
Pregunta 4 Montos que accedió.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
\$50 - \$100	15	23,4	23,4
\$100 - \$500	26	40,6	40,6
\$500 - \$2000	22	34,4	34,4
\$2000 en adelante	1	1,6	1,6
Total	64	100,0	100,0

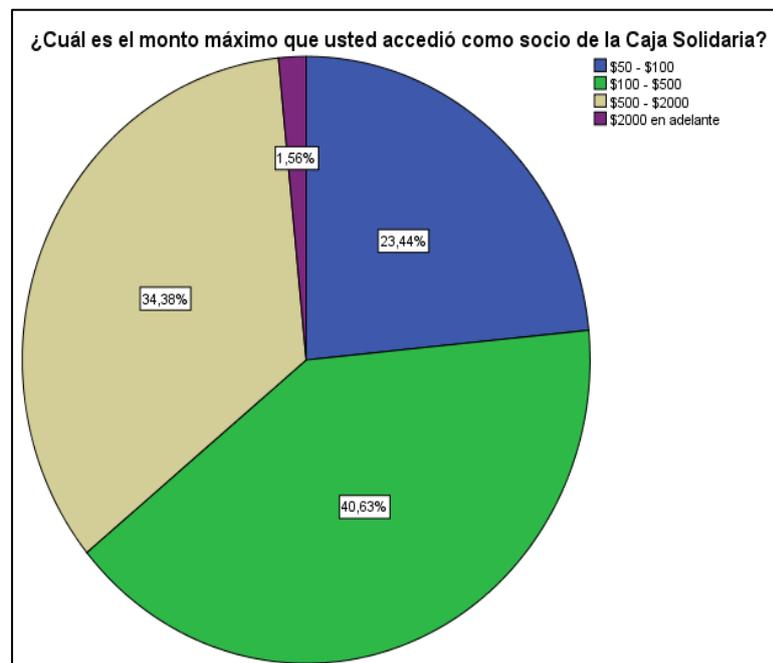


Figura 6 Montos que accedió

INTERPRETACIÓN:

El 23,44% mencionaron que el monto máximo que accedieron se encuentran en un rango de \$50 hasta \$100, sin embargo el 40,60% de los socios prefieren los préstamos en un promedio de \$100 a \$500 ya que este monto de dinero satisface las necesidades de los socios, pero le sigue el \$500 a \$1000 con una buena aceptación entre las personas y el 1,56% que es un monto mayor del \$2000 en adelante este monto no es muy utilizado por las personas no cuentan con suficientes ingresos económicos para cancelar montos altos.

5. ¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?

Tabla 15

Pregunta 5 Destino de crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Agricultura	27	42,2	42,2
Ganadería	27	42,2	42,2
Emprendimientos	8	12,5	12,5
Piscicultura	2	3,1	3,1
Total	64	100,0	100,0

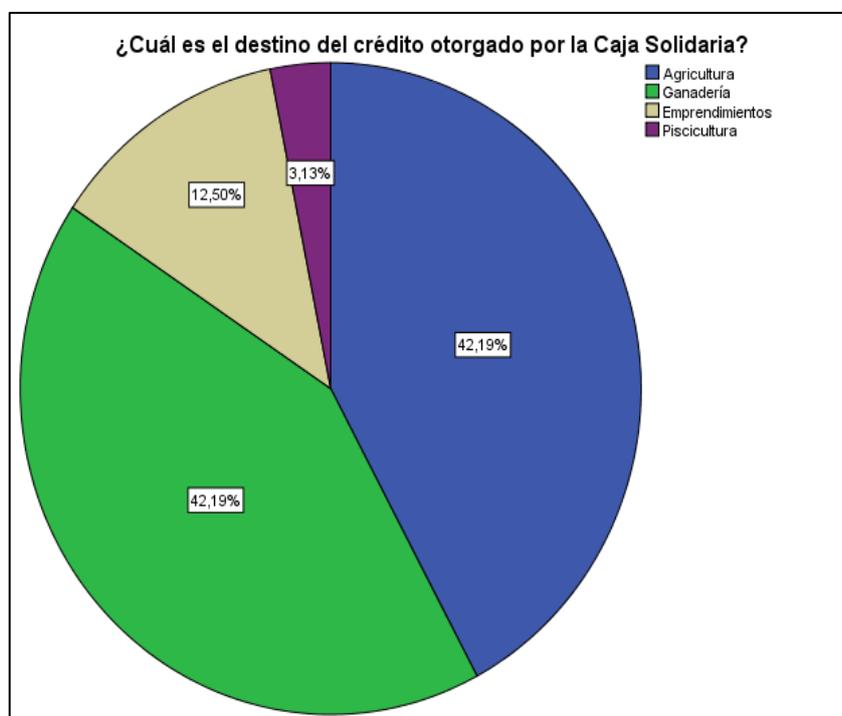


Figura 7 Destino de crédito

INTERPRETACIÓN:

El dinero que se obtiene de la Caja Solidaria invierten el 42,19% en la agricultura ya que el sustento económico de las personas es mediante este medio productivo, y el 42,19% en ganadería ya que Chimborazo es una de las provincias más ganaderas, también el 12,50% mencionan que destina para los emprendimientos y el 3,13% invierten en piscicultura, todo el dinero que se obtiene de la Caja Solidaria es invertido para mejorar su calidad de vida.

6. ¿El monto que se adquiere dentro de la Caja Solidaria es suficiente para cubrir su necesidad de inversión?

Tabla 16

Pregunta 6 Necesidad de inversión.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	47	73,4	73,4
No	17	26,6	26,6
Total	64	100,0	100,0

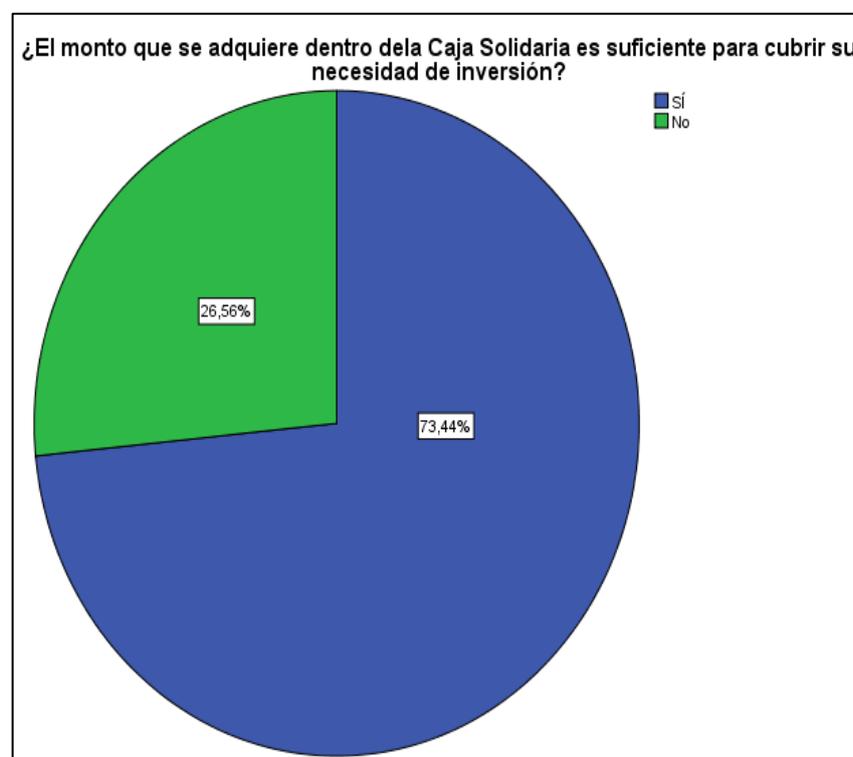


Figura 8 Cubrir las necesidades

INTERPRETACIÓN:

Los socios encuestados mencionan que el 73,44% es un monto suficiente para cubrir sus necesidades de inversión, pero el 26,56% afirman que si les hace falta más dinero para poder cubrir todas sus necesidad, por ende es indispensable que el dinero adquirido sea invertido de forma consiste en los proyectos productivos de la zona.

7. ¿Cree usted que los requisitos actuales para obtener el crédito en esta Caja Solidaria son las más adecuadas?

Tabla 17
Pregunta 7 Requisitos adecuados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	59	92,2	92,2
No	5	7,8	7,8
Total	64	100,0	100,0

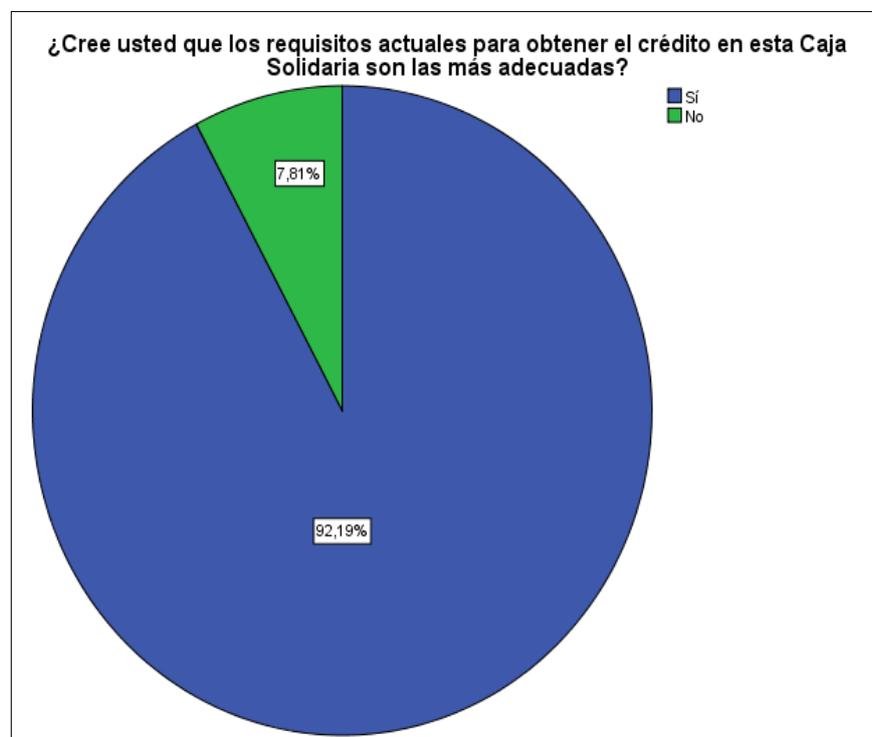


Figura 9 Requisitos adecuados

INTERPRETACIÓN:

Del total de los socios encuestados el 92,19% afirma que los requisitos actuales para obtener créditos en la Caja Solidaria son los más adecuados, mientras que el 7,81% consideran que los requisitos no son adecuados, por lo que se recomienda que los requisitos deben ser consultados y aprobados por los directivos de las cajas, con el fin de que no pueda existir inconvenientes y mal interpretación de los requerimientos para otorgar un crédito.

8. ¿Existe un seguimiento de la inversión del crédito obtenido?

Tabla 18
Pregunta 8 Seguimiento del crédito

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	49	76,6	76,6
No	15	23,4	23,4
Total	64	100,0	100,0

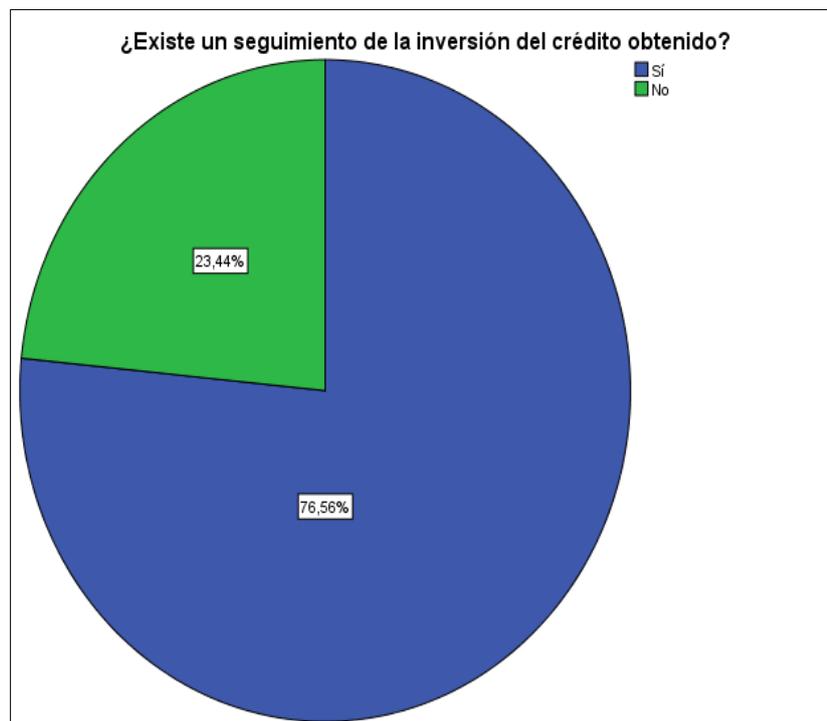


Figura 10 Seguimiento del crédito.

INTERPRETACIÓN:

El 23,44% del total de socios encuestados mencionan que sí existe un seguimiento del crédito obtenido, sin embargo el 76,56% dicen que no se realiza un seguimiento, es recomendable que siempre debe existir un seguimiento del crédito otorgado con el fin de que no haya mala utilización de los fondos de la Caja Solidaria.

9. ¿Cómo influye la obtención del crédito en sus niveles de ingreso?

Tabla 19
Pregunta 9 Niveles de ingreso.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Se mantiene	32	50,0	50,0
Incrementó	24	37,5	37,5
Disminuyó	8	12,5	12,5
Total	64	100,0	100,0

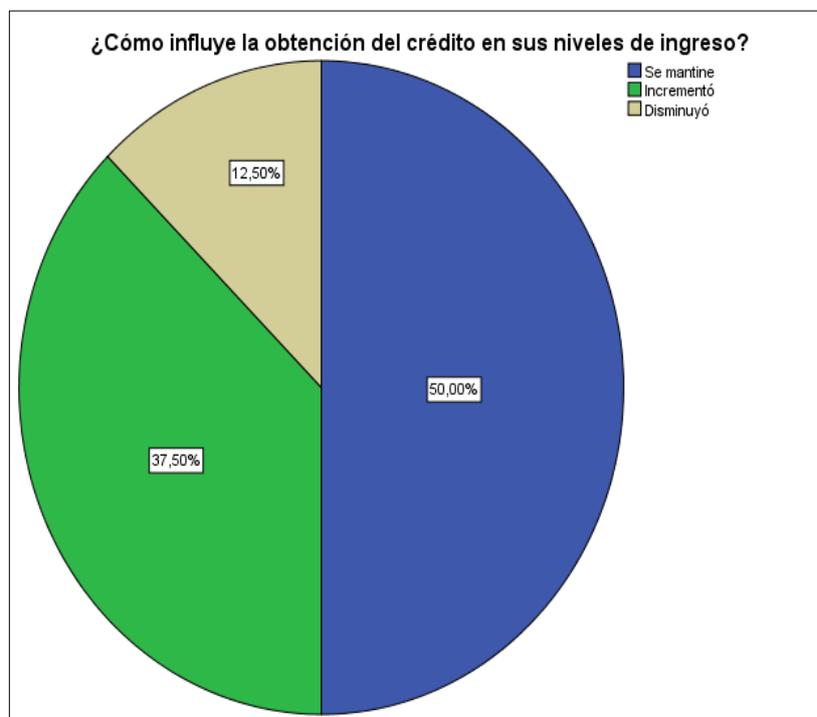


Figura 11 Niveles de ingreso.

INTERPRETACIÓN:

Con respecto cómo influye la obtención del crédito en sus niveles de ingreso el 50% de los encuestados mencionan que se mantiene, mientras que el 37,50% dice que incrementó sus niveles de ingreso y el 12,50% consideran que sus ingresos disminuyeron, por lo que se cree que las Cajas Solidarias están contribuyendo con mejorar la calidad de vida de cada socio.

10. ¿Las garantías solicitadas por parte de la Caja Solidaria son las adecuadas?

Tabla 20

Pregunta 10 Garantías solicitadas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	58	90,6	90,6
No	6	9,4	9,4
Total	64	100,0	100,0

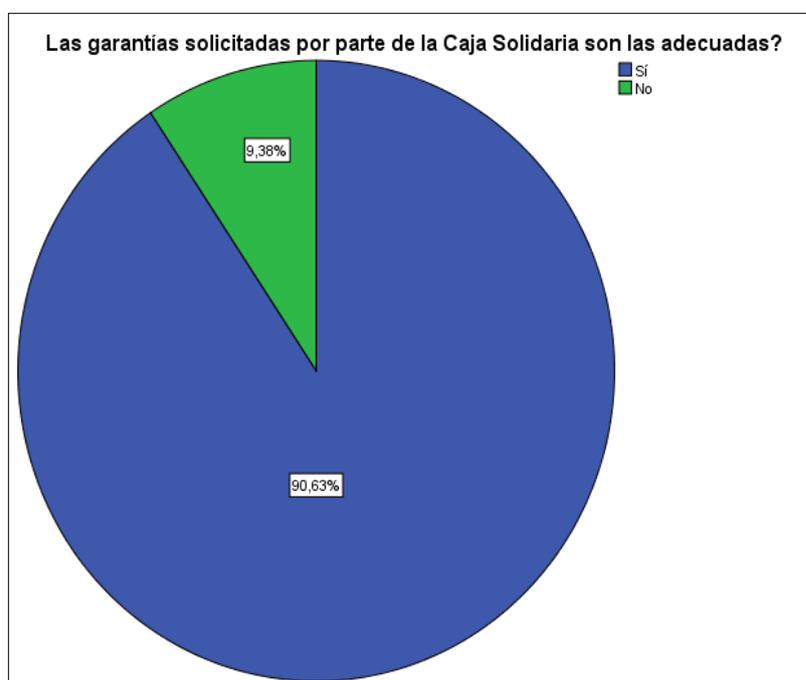


Figura 12 Garantías Solicitadas

INTERPRETACIÓN:

El 90,60% de los socios encuestados mencionan que las garantías solicitadas por parte de la Caja Solidaria sí son adecuadas y el 9,40% consideran que las garantías no son adecuadas, con esto se llega a la conclusión que las garantías aseguran que cada socio cumpla a tiempo con el pago de los créditos solicitados.

11. ¿Cómo desearía realizar el pago de su crédito en la Caja Solidaria?

Tabla 21

Pregunta 11 Pago de crédito.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Semanal	2	3,1	3,1
Quincenal	5	7,8	7,8
Mensual	57	89,1	89,1
Total	64	100,0	100,0

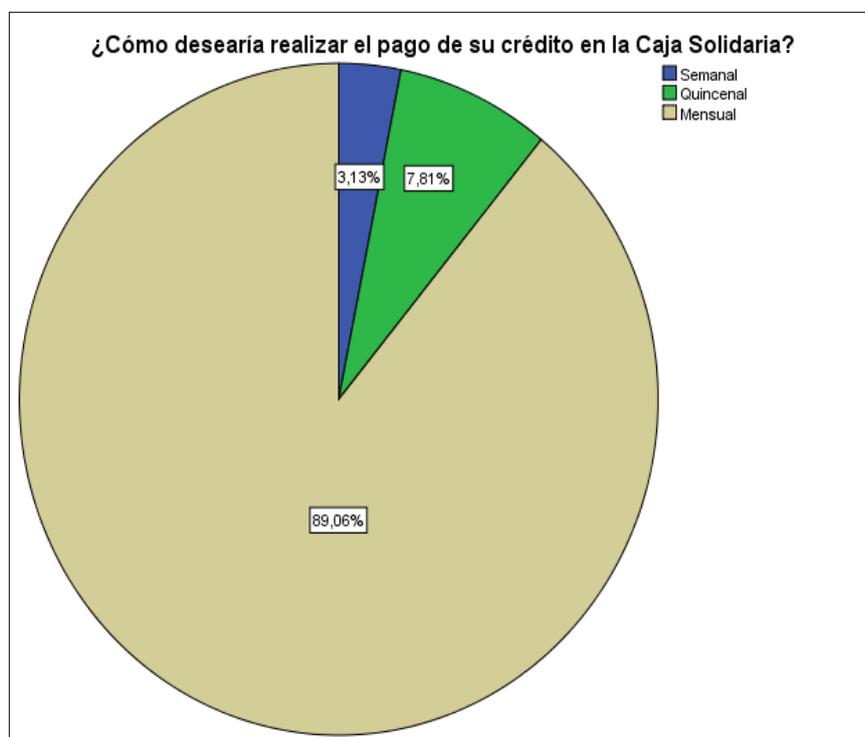


Figura 13 Pago de crédito

INTERPRETACIÓN:

Del total de socios encuestados, el 89,06% dice que la forma de pago que desearía realizar sería mensual, mientras que un 7,81% considera que los pagos deben ser quincenalmente y el 3,13% menciona que los pagos sean semanales, se puede considerar que la manera más adecuada y accesible es mensual debido a que es un tiempo considerado en donde los socios pueden reunir la cantidad a pagar.

12. ¿Considera usted que la Caja Solidaria aporta al desarrollo económico de la comunidad?

Tabla 22

Pregunta 12 Desarrollo económico.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Sí	60	93,8	93,8
No	4	6,3	6,3
Total	64	100,0	100,0

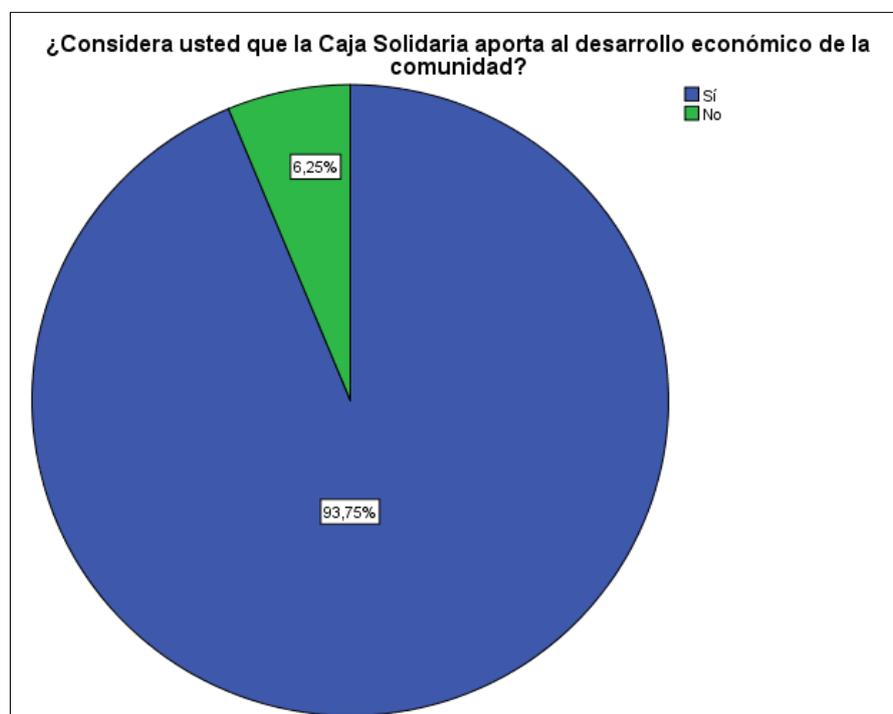


Figura 14 Desarrollo económico

INTERPRETACIÓN:

El 90,75% de los socios encuestados mencionan que la Caja Solidaria sí aporta al desarrollo económico de la comunidad, mientras que el 6,25% consideran que no aporta al desarrollo del sector, se estima que estas organizaciones de cierta manera ha mejorado la calidad de vida de cada socio y por ende ha permitido que sus inversiones se fortalezcan y crezcan ayudando a la economía de su comunidad.

13. ¿Considera que la Caja Solidaria debería impulsar a la generación de empleo mediante organizaciones cómo?

Tabla 23

Pregunta 13 Generación de empleo.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Mayoristas	12	18,8	18,8
Productores	32	50,0	50,0
Comercializadores	20	31,3	31,3
Total	64	100,0	100,0

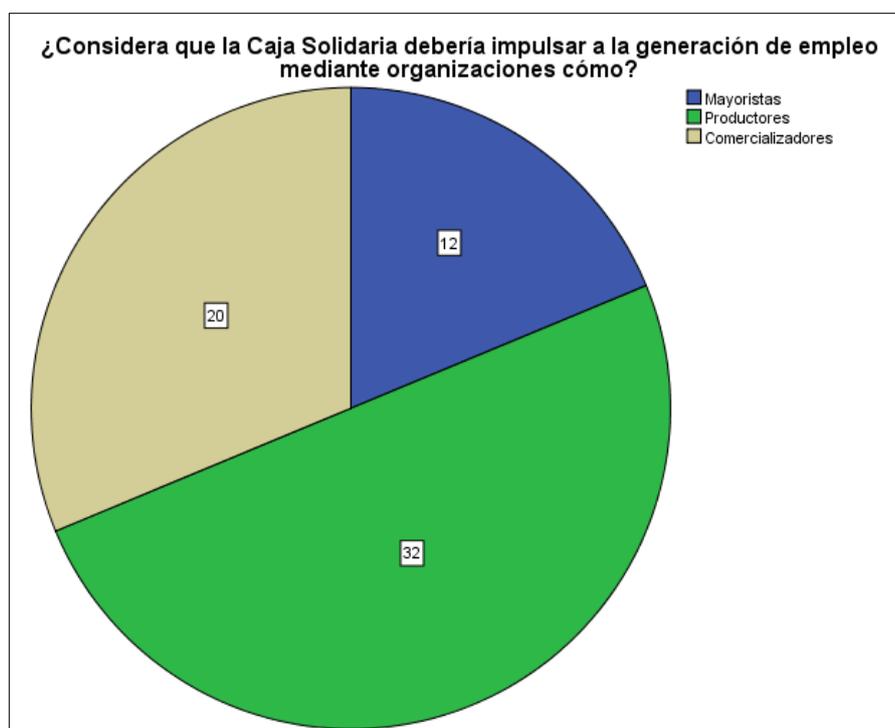


Figura 15 Generación de empleo

INTERPRETACIÓN:

Del total de los socios encuestados el 50% considera que la Caja Solidaria debería impulsar a la generación de empleo mediante organizaciones de productores, mientras que el 31,25% dice que debe impulsar a través de comercializadores y el 18,75% afirman que mediante organizaciones mayoristas se genere empleo.

a) Análisis Global

Las Cajas Solidarias son de gran importancia en grupos vulnerables: debido a que en la aplicación de la encuesta a los socios se ha podido obtener información que lo sustente, se considera que el 62,6% de los encuestados afirman que acuden a estas organizaciones porque la aprobación del crédito es muy rápida y por la falta de tiempo, ya que las instituciones financieras tradicionales no se encuentran cerca de sus comunidades de origen por lo que deben viajar a cantones cercados donde estas se encuentran y también se menciona que estas instituciones requieren de requisitos que en ocasiones son difíciles de cumplirlos, sin embargo para acceder a créditos el 32,8% consideran que es importante la antigüedad de los socios en la Caja Solidaria porque ya se conoce el grado de confiabilidad que existe en cada uno de ellos y se conoce que sí pagarán el préstamo en los plazos establecidos.

El 90,6% dicen que pertenecer a estas organizaciones también les brinda beneficios, un 40,6% mencionan que son bonos navideños, motivando a que sigan cumpliendo con todo lo establecido en las Cajas Solidarias, el monto máximo al cual han accedido a sido de \$100 - \$500 porque es una cantidad promedio que invierten en sus actividades permitiéndoles cubrir sus necesidades de inversión esto es lo que afirma un 73,4% de los socios encuestados, este dinero es destinado principalmente a la agricultura el 42,2% y ganadería el 42,2% de la muestra.

Los requisitos para solicitar créditos en estas organizaciones son adecuados según menciona el 92,2%, porque pueden cumplirlos con facilidad ya que tienen a su alcance, sin embargo consideran que los niveles de ingreso en cada uno de sus hogares se mantienen, pero a comparación de tiempos anteriores sí ha mejorado con la obtención de estos recursos financieros y sus garantías también son adecuadas pues aseguran que se pagará los créditos solicitados, evitando que se llegue a una estabilidad financiera en las Cajas Solidarias, también les facilita la forma de pago porque el 89,21% prefiere pagar mensualmente las cuotas acordadas, ya que en ese tiempo pueden reunir el dinero necesario.

El 93,8% dicen que este dinero ha contribuido en las inversiones de cada socio y por ende ha mejorado el desarrollo económico de la comunidad porque su producción ha crecido y necesitan más personas que participen en ella generando de cierta manera puestos de trabajo, pero necesitan que se siga impulsando como productores para alcanzar mayor formalidad dentro de un mercado y así puedan llegar a ser más competitivos.

b) Matriz FODA

Tabla 24
Matriz FODA de las Cajas Solidarias

Fortalezas	Debilidades
<ul style="list-style-type: none"> • Las Cajas Solidarias tienen aceptación en las comunidades de la provincia. • La ubicación geográfica adecuada de las cajas. • Confianza de los socios en las cajas. • Políticas de crédito acorde a necesidades. • Contribuyen con el desarrollo económico del sector en que se encuentra. 	<ul style="list-style-type: none"> • Escasos requisitos para otorgar un crédito. • Inexistencia de procesos contables estándares para este tipo de organizaciones. • Entrega a destiempo de la información financiera a la Unión de Cajas y Bancos Comunes de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE). • Falta de capacitación y asesoramiento financiero y administrativo a los socios y dirigentes.
Oportunidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> • Estabilidad en el sector financiero de la Economía Popular y Solidaria. • Diversificación de los servicios financieros. • Ayuda al crecimiento de los principales sectores productivos de la provincia. • Apoyo del gobierno para impulsar el desarrollo económico. • Financiación gubernamental. 	<ul style="list-style-type: none"> • Migración de los socios a zonas urbanas de la provincia dificultando el cobro puntual de los créditos. • Desconocimiento de la aplicación de nuevas leyes y reglamentos que rigen a las Cajas Solidarias. • Instituciones financieras tradicionales que otorguen microcréditos en el sector.

c) Análisis de resultados

Tabla 25
Relación entre la pregunta 1 y 5

		Encuestados	¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?			
			Agricultura	Ganadería	Emprendimientos	Piscicultura
			42%	42%	13%	3%
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Bajo Interés	12	5	5	2	0
	Rapidez en la aprobación del crédito	20	8	8	3	1
	Pocos requisitos	12	5	5	2	0
	Falta de tiempo	20	8	8	3	1
	Total	64	27	27	8	2

Interpretación:

De las encuestas realizadas, 12 personas responden que prefieren adquirir préstamos en una Caja Solidaria por el bajo interés que ofrece, de este total 5 encuestados destinan los créditos a la agricultura, otras 5 emplean en ganadería y 2 de los socios invierten en emprendimientos, 20 asociados adquieren créditos por la rapidez en la aprobación, 8 de ellos destinan en agricultura, mientras que 8 de los socios designan a la ganadería, también 3 encuestados mencionan que este dinero otorgan para emprendimientos, finalmente 1 socio asigna a la piscicultura.

Los pocos requisitos que solicitan las Cajas es una razón por la cual 12 miembros prefieren adquirir un préstamo, de los cuales 5 proporcionan para la agricultura, además de que 5 atribuyen para la ganadería, en el caso de emprendimientos son 2 personas las que aportan para este sector, finalmente de los encuestados, 20 personas adquieren un crédito en las Cajas por falta de tiempo, este dinero 8 participantes colocan en la agricultura, también 8 socios disponen el dinero a la ganadería, 3 personas deciden emplear el crédito en emprendimientos, 1 socio afirma que el préstamo otorgado por estas organizaciones se utiliza en la piscicultura.

Tabla 26
Relación entre la pregunta 1 y 11

		¿Cómo desearía realizar el pago de su crédito en la Caja Solidaria?			
		Encuestados	Semanal	Quincenal	Mensual
			3%	8%	89%
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Bajo Interés	12	0	1	11
	Rapidez en la aprobación del crédito	20	1	2	18
	Pocos requisitos	12	0	1	11
	Falta de tiempo	20	1	2	18
	Total	64	2	5	57

Interpretación:

Del total de encuestados 12 socios mencionan que prefieren un crédito en estas organizaciones por el bajo interés, de ellos ninguno quiere cancelar su deuda de forma semanal, además se evidencia que 1 persona desea realizar su pago quincenal, mientras que 11 pretenden pagar el crédito mensualmente, 20 socios adquieren préstamos en las Cajas Solidarias por la rapidez en la aprobación del crédito, realizando sus pagos de su financiación de la siguiente manera; 1 participante aspira cancelar semanalmente las cuotas, mientras que 2 esperan pagar quincenalmente, 18 acreedores se interesan en pagar mensualmente.

Las cajas solicitan pocos requisitos por lo que del total de los encuestados 12 prefieren adquieren créditos en este tipo de organizaciones, sin embargo ninguna persona quiere pagar semanalmente los abonos, mientras que solo 1 socio pretende cancelar su préstamo de forma quincenal, 11 asociados desean realizar el pago de su obligación mensualmente, 20 de los socios consideran que la falta de tiempo es uno de los factores por lo que se acercan a solicitar un financiamiento en las Cajas Solidarias, por lo que se estima que 1 persona anhela liquidar su abono semanalmente, también 2 beneficiarios consideran en realizar cuotas quincenales, finalmente 18 usuarios desean pagar semanalmente.

Tabla 27
Relación entre la pregunta 1 y 8

		¿Existe un seguimiento de la inversión del crédito obtenido?		
		Encuestados	Si	No
			77%	23%
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Bajo Interés	12	9	3
	Rapidez en la aprobación	20	15	5
	Pocos requisitos	12	9	3
	Falta de tiempo	20	15	5
	Total	64	49	15

Interpretación:

De las personas encuestadas 12 prefieren las Cajas Solidarias por el bajo interés en los créditos, de este total 9 mencionan que estas organizaciones sí realizan un seguimiento del crédito, a diferencia que 3 socios dicen que no, además 20 beneficiarios acuden a las cajas por la rapidez en la aprobación del crédito, de ellos 15 socios indican que sí existe un seguimiento de la inversión y 5 aluden que no lo realizan, también 12 asociados dicen que prefieren por los pocos requisitos, 9 afirman que existe seguimiento y 3 indican que no, finalmente 20 de los encuestados acuden por la falta de tiempo y 15 señalan que sí se da un seguimientos a los créditos, únicamente 5 personas dicen que no.

Tabla 28
Relación entre la pregunta 5 y 12

		¿Considera usted que la Caja Solidaria aporta al desarrollo económico de la comunidad?		
		Encuestados	Si	No
			94%	6%
¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?	Agricultura	27	25	2
	Ganadería	27	25	2
	Emprendimientos	8	8	0
	Piscicultura	2	2	0
	Total	64	60	4

Interpretación:

Del total de encuestados 27 mencionan que el dinero obtenido se destinó a la agricultura, de ellos 25 socios afirman que existe desarrollo económico en la comunidad, y 2 señalan que no, además 27 beneficiarios destinaron el crédito a la ganadería, por lo que 25 personas aluden que sí aportan al desarrollo y 2 no, también 8 participantes invirtieron en emprendimientos de estos 8 mencionan que contribuyen a la economía del sector, finalmente 2 encuestados emplearon en la piscicultura, los mismos que manifiestan que sí aportan al desarrollo económico de la comunidad.

4.3.2 Evaluación de la información financiera

Un análisis financiero permite interpretar y analizar los estados financieros empleando dos herramientas denominadas análisis vertical y horizontal, a través de estos se puede determinar el peso proporcional que tiene cada cuenta dentro del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de una determinada entidad económica, logrando definir la composición y estructura de los mismos.

- **Análisis vertical**

(Van Horne & Wachowicz Jr, 2010) alude:

Análisis de tamaño común Un análisis porcentual de estados financieros donde todos los elementos del balance general se dividen entre los activos totales, y todos los elementos del estado de pérdidas y ganancias se dividen entre las ventas o los ingresos netos. (153)

- **Análisis horizontal**

(Van Horne & Wachowicz Jr, 2010) menciona:

Análisis de índices Un análisis porcentual de estados financieros en los que todas las cifras del balance general o del estado de pérdidas y ganancias están dadas con respecto a un año base igual a 100.00 (por ciento) y los estados financieros subsiguientes se expresan como porcentajes de sus valores en el año base. (154)

Para la obtención de los resultados de la evaluación financiera de la investigación se aplicará el análisis vertical y el análisis horizontal a las Cajas Solidarias que pertenecen a la Unión de Cajas y Bancos Comunes de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE) en la provincia de Chimborazo, se dividirá en dos grupos de acuerdo a la información obtenida:

- **Primer Grupo:** para el primer grupo solo se va realizar el análisis vertical y el análisis horizontal ya que ayudará a evidenciar tendencias de las cuentas, por otra parte, no se puede aplicar razones financieras porque no proporcionan información contable completa.
- **Segundo Grupo:** dentro de este grupo se encuentran las Cajas Solidarias que presentan su información completa, facilitando la realización del análisis vertical y horizontal, así como también el cálculo del sistema de monitoreo de indicadores financieros PERLAS y el método de calificación de entidades financieras CAMEL.

a) Primer Grupo

Dentro del primer grupo se encuentran las Cajas Solidarias que no han entregado la información contable completa a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionales y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), así como también las organizaciones cuya información financiera presentada no cumplen con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado (PCGA) de partida doble. Por lo que se realizará únicamente el análisis vertical y horizontal de los periodos con los que se cuenta.

Tabla 29

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Sumak Kawsay

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	\$ 4.652,62	\$ 2.980,19	7%	4%
Banco	\$ 41,07	\$ -	0%	0%
Coop. Ahorro y Crédito 1	\$ -	\$ 107,75	0%	0%
Unión de UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	15%	15%
Especies valoradas – Libretas	\$ 536,00	\$ 490,00	1%	1%
Productos en Mercadería- Tienda	\$ 134,00	\$ 134,00	0%	0%
Cartera de Crédito	\$ 38.879,30	\$ 46.517,96	54%	65%
Intereses acumulado por Cobrar		\$ 3.363,55	0%	5%
Total Activos Corrientes	\$ 54.642,99	\$ 64.393,45	76%	90%
ACTIVOS FIJOS			0%	0%
Equipo de Cómputo y software	\$ 600,00	\$ 920,00	1%	1%
Mobiliario (Vitrinas)	\$ 600,00	\$ 600,00	1%	1%
Otros bienes (Tanques de cilindros domésticos)	\$ 585,00	\$ 585,00	1%	1%
Equipo de Oficina	\$ 195,00	\$ 195,00	0%	0%
Sede de la Organización	\$ 2.000,00	\$ 3.224,75	3%	4%
Terreno	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	3%	3%
Depreciación Bienes Activos	\$ 10.850,00		15%	
Total Activos Fijos	\$ 16.830,00	\$ 7.524,75	24%	10%
TOTAL ACTIVOS	\$ 71.472,99	\$ 71.918,20	100%	100%
PASIVOS				

CONTINÚA



PASIVOS CORRIENTES				
Ahorro a la vista	\$ 15.976,41	\$ 15.004,61	22%	21%
Interés de ahorro por pagar	\$ 846,80	\$ 2.141,08	1%	3%
Cuentas por pagar (UCABANPE)		\$ 2.171,08	0%	3%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 16.823,21	\$ 19.316,77	24%	27%
PATRIMONIO				
Aporte de socias 2009,2010,2011	\$ 3.435,86	\$ -	5%	0%
Capital ALA		\$ -	0%	0%
Capital Inicial	\$ 130,00	\$ -	0%	0%
Capital PRODIPINE	\$ 520,00	\$ -	1%	0%
Capital San Matin	\$ 388,60	\$ -	1%	0%
Capital Social- varios uniges	\$ -	\$ 38.537,74	0%	54%
Excedentes Anteriores	\$ 6.028,43	\$ 10.507,51	8%	15%
Excedentes del ejercicio	\$ 4.735,64	\$ 3.556,18	7%	5%
Capitalización de CODENPE 1,2,3	\$ 28.585,00	\$ -	40%	0%
Donación de Proyecto ALA	\$ 8.223,18	\$ -	12%	0%
Donación de FEMICAGH	\$ 1.800,00	\$ -	3%	0%
Donación de Municipio	\$ 745,80	\$ -	1%	0%
Donación de COMIG	\$ 95,00	\$ -	0%	0%
Interés de año anterior		\$ -52.601,43	0%	-73%
SUBTOTAL	\$ 54.687,51	\$ 52.601,43	77%	73%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$ 71.510,72	\$ 71.918,20	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Del Análisis Vertical realizado al Estado de Situación Financiera de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay se evidencia que la cuenta Cartera de Crédito en el año 2014 representa el 54% del total de los activos y para el año 2015 este valor es del 65%, determinándose que en el año de estudio existe un incremento significativo en los préstamos otorgados.

La cuenta Ahorro a la Vista en el año 2014 representa el 22% del total de los activos, mientras que para el 2015 el porcentaje es del 21%, se concluye que en el año investigado la Caja Solidaria disminuyó la capacidad de captar recurso financieros a través de sus socios, sin embargo se puede considerar que es aceptable, debido a que la organización no posee la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones del pago de intereses de ahorro.

Tabla 30
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Sumak Kawsay

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVOS				
CORRIENTES				
Caja	\$ 4.652,62	\$ 2.980,19	-1672,43	-36%
Banco	\$ 41,07	\$ -	-41,07	-100%
Coop. Ahorro y Crédito 1	\$ -	\$ 107,75	107,75	-
Unión de UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	400,00	4%
Especies valoradas Libretas	\$ 536,00	\$ 490,00	-46,00	-9%
Productos en Mercadería- Tienda	\$ 134,00	\$ 134,00	0,00	0%
Cartera de Crédito	\$ 38.879,30	\$ 46.517,96	7638,66	20%
Intereses acumulado por Cobrar		\$ 3.363,55	3363,55	-
Total Activos Corrientes	\$ 54.642,99	\$ 64.393,45	9750,46	18%
ACTIVOS FIJOS				
Activos Fijos			0,00	-
Equipo de Cómputo y software	\$ 600,00	\$ 920,00	320,00	53%
Mobiliario (Vitrinas)	\$ 600,00	\$ 600,00	0,00	0%
Otros bienes (Tanques de cilindros domésticos)	\$ 585,00	\$ 585,00	0,00	0%
Equipo de Oficina	\$ 195,00	\$ 195,00	0,00	0%
Sede de la Organización	\$ 2.000,00	\$ 3.224,75	1224,75	61%
Terreno	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	0,00	0%
Depreciación Bienes Activos	\$ 10.850,00			
Total Activos Fijos	\$ 16.830,00	\$ 7.524,75	-9305,25	-55%
TOTAL ACTIVOS	\$ 71.472,99	\$ 71.918,20	445,21	1%
PASIVOS				
CORRIENTES				
Ahorro a la vista	\$ 15.976,41	\$ 15.004,61	-971,80	-6%
Interés de ahorro por pagar	\$ 846,80	\$ 2.141,08	1294,28	153%
Cuentas por pagar (UCABANPE)		\$ 2.171,08	2171,08	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 16.823,21	\$ 19.316,77	2493,56	15%
PATRIMONIO				
Aporte de socias 2009,2010,2011	\$ 3.435,86	\$ -	-3435,86	-100%
Capital ALA		\$ -	0,00	-
Capital Inicial	\$ 130,00	\$ -	-130,00	-100%

CONTINÚA 

Capital PRODIPINE	\$ 520,00	\$ -	-520,00	-100%
Capital San Matin	\$ 388,60	\$ -	-388,60	-100%
Capital Social- varios uniges	\$ -	\$ 38.537,74	38537,74	-
Excedentes Anteriores	\$ 6.028,43	\$ 10.507,51	4479,08	74%
Excedentes del ejercicio	\$ 4.735,64	\$ 3.556,18	-1179,46	-25%
Capitalización de CODENPE 1,2,3	\$ 28.585,00	\$ -	-28585,00	-100%
Donación de Proyecto ALA	\$ 8.223,18	\$ -	-8223,18	-100%
Donación de FEMICAGH	\$ 1.800,00	\$ -	-1800,00	-100%
Donación de Municipio	\$ 745,80	\$ -	-745,80	-100%
Donación de COMIG	\$ 95,00	\$ -	-95,00	-100%
interés de año anterior		\$ 52.601,43	52601,43	-
SUBTOTAL	\$ 54.687,51	\$ 52.601,43	-2086,08	-4%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$ 71.510,72	\$ 71.918,20	407,48	1%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el Análisis Horizontal a la Caja Solidaria Sumak Kawsay se observa en la cuenta Cartera de Crédito una variación porcentual para el año 2015 con respecto al 2014 del 20%, esto debido a que existió mayor otorgamiento de créditos con relación al año anterior. Se puede determinar que para el año de estudio, el Ahorro a la Vista ha tiene un -6% lo que evidencia que los socios dejaron de realizar depósitos a corto plazo en relación al año 2014.

Tabla 31
Análisis Vertical del Estado de Resultados Sumak Kawsay

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS	\$ 8.282,78	\$ 7.689,40	100%	100%
Interés Ganado por Cobrar	\$ 600,70		7%	0%
Ingreso Interés de Crédito	\$ 5.545,87	\$ 7.307,50	67%	95%
Ingreso por Mora	\$ 454,71		5%	0%
Otros Ingresos	\$ 1.301,50	\$ 381,90	16%	5%
Ingreso Interés de UCABANPE	\$ 380,00		5%	0%
EGRESOS	\$ 2.420,04	\$ 1.736,72	29%	23%
Interés de Ahorro x Pagar	\$ 846,80		10%	0%

CONTINÚA 

Gasto Interés de Ahorro	\$	228,60	\$	472,82	3%	6%
Gastos Administrativos	\$	1.344,64	\$	1.263,90	16%	16%
UTILIDAD - ACUMULADO DEL EJERCICIO	\$	5.862,74	\$	5.952,68	71%	77%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Luego de realizar el Análisis Vertical a la Caja Solidaria Sumak kawsay los resultados obtenidos demuestran que para el año 2014 los Intereses de Crédito representa un 67% del total de sus ingresos, y para el año 2015 este porcentaje es del 95%. Durante el año 2014 se encuentra otra cuenta significativa que es el Gasto Interés de Ahorro con el 3% con respecto al total de ingresos, sin embargo en el año 2015 es del 6%, concluyendo que creció este porcentaje y demostrando que la Caja tienen una alta responsabilidad con el público.

Tabla 32

Análisis Horizontal del Estado de Resultados Sumak Kawsay

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS	\$ 8.282,78	\$ 7.689,40	-593,38	-7%
Interés Ganado por Cobrar	\$ 600,70		-600,70	-100%
Ingreso Interés de Crédito	\$ 5.545,87	\$ 7.307,50	1761,63	32%
Ingreso por Mora	\$ 454,71		-454,71	-100%
Otros Ingresos	\$ 1.301,50	\$ 381,90	-919,60	-71%
Ingreso Interés de UCABANPE	\$ 380,00		-380,00	-100%
EGRESOS	\$ 2.420,04	\$ 1.736,72	-683,32	-28%
Interés de Ahorro por Pagar	\$ 846,80		-846,80	-100%
Gasto Interés de Ahorro	\$ 228,60	\$ 472,82	244,22	107%
Gastos Administrativos	\$ 1.344,64	\$ 1.263,90	-80,74	-6%
UTILIDAD - ACUMULADO DEL EJERCICIO	\$ 5.862,74	\$ 5.952,68	89,94	2%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Estado de Resultados de la Caja Solidaria Sumak kawsay en la cuenta Intereses de Crédito se determina una variación porcentual del 32% en el año 2015 en relación al año base, debido a que en el año de estudio refleja un crecimiento en la variación absoluta de 1.761,63 demostrando que ha mejorado en el cobro de la Cartera de Crédito. Sin embargo es indispensable reconocer que los ingresos de esta Caja Solidaria siguen siendo bajos con respecto al año anterior. Además el Interés de Ahorro por pagar ha variado significativamente en un 107% con respecto al año anterior manifestando que este resultado se da porque los ingresos son menores en relación al año base.

Tabla 33
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Corporativo

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CORPORATIVO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014
ACTIVOS				
Fondos Disponibles	\$ 59.932,99	\$ 57.917,65	68,57%	64,82%
Caja	\$ 58.171,47	\$ 57.841,44	66,56%	64,74%
Bancos	\$ 1.761,52	\$ 10,92	2,02%	0,01%
Coop. Minga Ltda. 220305001759			0,00%	0,00%
IVA pagado	\$ -	\$ 62,29	0,00%	0,07%
Impuesto Retenido 1%	\$ -	\$ 3,00	0,00%	0,00%
Activo Fijo	\$ 2.009,24	\$ 1.555,20	2,30%	1,74%
Muebles y Enseres de Oficina	\$ 1.759,75	\$ 1.654,00	2,01%	1,85%
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres de Oficina	\$ (105,75)	\$ (211,50)	-0,12%	-0,24%
Materiales de Oficina	\$ 25,00	\$ 25,00	0,03%	0,03%
Equipo de Computo	\$ 495,22	\$ 426,67	0,57%	0,48%
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computo	\$ (164,98)	\$ (338,97)	-0,19%	-0,38%
Cartera de Crédito	\$ 15.058,33	\$ 19.475,00	17,23%	21,80%
Cartera de Crédito	\$ 15.058,33	\$ 19.475,00	17,23%	21,80%
Inversiones	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	11,90%	11,64%
Inversiones a Largo plazo UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	11,90%	11,64%
TOTAL ACTIVO	\$ 87.400,56	\$ 89.347,85	100,00%	100,00%
PASIVO				
Corriente				
Ahorro Socias	\$ 26.106,84	\$ 26.894,27	29,87%	30,10%
Depósito de Ahorro Socias	\$ 26.106,84	\$ 26.856,84	29,87%	30,06%
Ahorro Certificado	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Ahorro Créditos	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%

CONTINÚA



Depósito a Plazo Fijo	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
IVA Cobrado	\$ -	\$ 29,40	0,00%	0,03%
Retención Fuente IR	\$ -	\$ 2,56	0,00%	0,00%
Retención Fuente IVA	\$ -	\$ 5,47	0,00%	0,01%
TOTAL PASIVO	\$ 26.106,84	\$ 26.894,27	29,87%	30,10%
PATRIMONIO				
Capital Social Suscrito y Pagado	\$ 3.440,00	\$ 3.440,00	3,94%	3,85%
Utilidad del Ejercicio	\$ 718,98	\$ 1.159,86	0,82%	1,30%
Utilidad del Ejercicio Anteriores	\$ 37.134,74	\$ 37.853,72	42,49%	42,37%
Capitalización Codenpe	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	22,88%	22,38%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 61.293,72	\$ 62.453,58	70,13%	69,90%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 87.400,56	\$ 89.347,85	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Vertical realizado a la Caja Solidaria en el año 2013 la cuenta Caja representa un 66,56% del total de los activos, mientras que en el año 2014 este porcentaje es de 64,74%, es recomendable no tener un monto excesivo en esta cuenta, en lo posible se debe invertir en nuevos proyectos que favorezca a la organización.

Los depósitos de Ahorro Socias en el año 2013 constituye el 29,82% del total de los activos, para el año 2014 esta variación corresponde al 30,06% significa que la Caja ha tenido nuevas obligaciones con sus socios. Otra cuenta representativa es la Utilidad del Ejercicio que en el año 2013 constituye el 42,37% del total de los activos y para el año 2014 del 42,49%, demostrando que tiene suficientes recursos para poder ser reinvertidos o distribuidos entre los socios.

Tabla 34

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Corporativo

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CORPORATIVO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Absoluto 2014	V. Relativa 2014
ACTIVOS				
Fondos Disponibles	\$ 59.932,99	\$ 57.917,65	-2015,34	-3,36%
Caja	\$ 58.171,47	\$ 57.841,44	-330,03	-0,57%
Bancos	\$ 1.761,52	\$ 10,92	-1750,6	-99,38%
Coop. Minga Ltda.			0	-
IVA pagado	\$ -	\$ 62,29	62,29	-
Impuesto Retenido 1%	\$ -	\$ 3,00	3	-
Activo Fijo	\$ 2.009,24	\$ 1.555,20	-454,04	-22,60%

CONTINÚA



Muebles y Enseres de Oficina	\$ 1.759,75	\$ 1.654,00	-105,75	-6,01%
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres de Oficina	\$ (105,75)	\$ (211,50)	-105,75	100,00%
Materiales de Oficina	\$ 25,00	\$ 25,00	0	0,00%
Equipo de Computo	\$ 495,22	\$ 426,67	-68,55	-13,84%
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computo	\$ (164,98)	\$ (338,97)	-173,99	105,46%
Cartera de Crédito	\$ 15.058,33	\$ 19.475,00	4416,67	29,33%
Cartera de Crédito	\$ 15.058,33	\$ 19.475,00	4416,67	29,33%
Inversiones	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	0	0,00%
Inversiones a Largo plazo UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	0	0,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 87.400,56	\$ 89.347,85	1947,29	2,23%
PASIVO				
Corriente				
Ahorro Socias	\$ 26.106,84	\$ 26.894,27	787,43	3,02%
Depósito de Ahorro Socias	\$ 26.106,84	\$ 26.856,84	750	2,87%
Ahorro Certificado	\$ -	\$ -	0	-
Ahorro Créditos	\$ -	\$ -	0	-
Depósito a Plazo Fijo	\$ -	\$ -	0	-
IVA Cobrado	\$ -	\$ 29,40	29,4	-
Retención Fuente IR	\$ -	\$ 2,56	2,56	-
Retención Fuente IVA	\$ -	\$ 5,47	5,47	-
TOTAL PASIVO	\$ 26.106,84	\$ 26.894,27	787,43	3,02%
PATRIMONIO				
Capital Social Suscrito y Pagado	\$ 3.440,00	\$ 3.440,00	0	0,00%
Utilidad del Ejercicio	\$ 718,98	\$ 1.159,86	440,88	61,32%
Utilidad del Ejercicio Anteriores	\$ 37.134,74	\$ 37.853,72	718,98	1,94%
Capitalización Codenpe	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 61.293,72	\$ 62.453,58	1159,86	1,89%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 87.400,56	\$ 89.347,85	1947,29	2,23%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja Corporativo Sumak kawsay en donde se realizó el Análisis Horizontal en la Cartera de Crédito tiene un variación relativa en el año 2014 del 29,33%, es decir que en este año se incrementó el otorgamiento de créditos significativamente. Los Depósitos de Ahorro entre el año 2013 y el año 2014 han crecido en el 2,87%, demostrando que sus socios acuden a la caja solidaria para ahorrar su dinero. Finalmente la Utilidad del Ejercicio entre estos periodos fue del 61,32%, indicando que se obtuvo ingresos representativos una vez cumplidas las obligaciones con los socios y con terceras personas.

Tabla 35
Análisis Vertical del Estado de Resultados del Corporativo

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CORPORATIVO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014
INGRESOS				
Ingresos Ganados	\$ 496,81	\$ 2.977,26	38,55%	92,39%
Intereses por Crédito	\$ 460,29	\$ 2.570,86	35,71%	79,78%
Intereses por Mora	\$ -	\$ 6,40	0,00%	0,20%
Intereses Financieros	\$ 36,52	\$ 400,00	2,83%	12,41%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ 792,00	\$ 245,13	61,45%	7,61%
Ingresos Varios	\$ 792,00	\$ 245,13	61,45%	7,61%
TOTAL INGRESOS	\$ 1.288,81	\$ 3.222,39	100,00%	100,00%
EGRESOS				
Egresos Financieros	\$ 139,13	\$ 13,20	10,80%	0,41%
Intereses por Ahorro	\$ 39,13	\$ 13,20	3,04%	0,41%
Egresos Financieros Junta UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	7,76%	0,00%
EGRESOS ADMINISTRATIVOS	\$ 430,70	\$ 2.049,33	33,42%	63,60%
Arriendo	\$ 14,97	\$ 179,64	1,16%	5,57%
Servicios Básicos	\$ 25,00	\$ 134,21	1,94%	4,16%
Depreciación de Activo Fijo	\$ 270,73	\$ 550,47	21,01%	17,08%
Suministro de Oficina	\$ 120,00	\$ 251,96	9,31%	7,82%
Honorarios y Servicios Profesionales	\$ -	\$ 235,71	0,00%	7,31%
Capacitaciones	\$ -	\$ 600,00	0,00%	18,62%
Gastos generales	\$ -	\$ 97,34	0,00%	3,02%
TOTAL EGRESOS	\$ 569,83	\$ 2.062,53	44,21%	64,01%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 718,98	\$ 1.159,86	56%	36%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el Análisis Vertical del Estado de Resultados se obtiene que los Intereses por Créditos para el año 2013 representa el 35,71% del total de los ingresos, mientras que en el año 2014 este porcentaje fue del 79,89% demostrando que la caja está

obteniendo recursos de su principal actividad financiera, proporcionando mayor liquidez. También es necesario mencionar que las Capacitaciones en el 2013 fueron del 0,00%, sin embargo para el año 2014 este valor es del 18,62%, este porcentaje no afecta negativamente ya que es una estrategia de adquisición de conocimientos para el personal que trabajan en la Caja Solidaria contribuyendo a mejorar la administración.

Tabla 36**Análisis Horizontal del Estado de Resultados del Corporativo**

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CORPORATIVO SUMAK KAWSAY				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014
INGRESOS				
Ingresos Ganados	\$ 496,81	\$ 2.977,26	2480,45	499,28%
Intereses por Crédito	\$ 460,29	\$ 2.570,86	2110,57	458,53%
Intereses por Mora	\$ -	\$ -	6,4	-
Intereses Financieros	\$ 36,52	\$ 6,40	30,12	-82,48%
Intereses UCABANPE	\$ -	\$ 400,00		-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ 792,00	\$ 245,13	-546,87	-69,05%
Ingresos Varios	\$ 792,00	\$ 245,13	-546,87	-69,05%
TOTAL INGRESOS	\$ 1.288,81	\$ 3.222,39	1933,58	150,03%
EGRESOS				
Egresos Financieros	\$ 139,13	\$ 13,20	-125,93	-90,51%
Intereses por Ahorro	\$ 39,13	\$ 13,20	-25,93	-66,27%
Egresos Financieros Junta UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	-100	-100,00%
EGRESOS ADMINISTRATIVOS	\$ 430,70	\$ 2.049,33	1618,63	375,81%
Arriendo	\$ 14,97	\$ 179,64	164,67	1100,00%
Servicios Básicos	\$ 25,00	\$ 134,21	109,21	436,84%
Depreciación de Activo Fijo	\$ 270,73	\$ 550,47	279,74	103,33%
Suministro de Oficina	\$ 120,00	\$ 251,96	131,96	109,97%
Honorarios y Servicios Profesionales	\$ -	\$ 235,71	235,71	-
Capacitaciones	\$ -	\$ 600,00	600	-
Gastos generales	\$ -	\$ 97,34	97,34	-
TOTAL EGRESOS	\$ 569,83	\$ 2.062,53	1492,7	261,96%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 718,98	\$ 1.159,86	440,88	61,32%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Corporativo Sumak Kawsay en el año 2014 con relación al año anterior existe una variación relativa del 485,53% en Intereses por Crédito, lo que significa que durante este año los socios acudieron a cancelar sus créditos permitiendo que dentro de la organización exista liquidez. Mientras que en los egresos la cuenta representativa es el

Arriendo con un porcentaje de variación de 1100%, debido a que se han visto en la necesidad de mudarse a instalaciones más amplias por lo que este gasto incurrido afecta directamente en el resultado de este periodo.

Tabla 37**Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Cenán**

CAJA SOLIDARIA ALIANZA CENAN				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVOS				
Activo Corriente	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	100,00%	100,00%
Caja	\$ 398,63	\$ 1.861,09	0,83%	3,84%
Bancos	\$ 181,69	\$ 181,69	0,38%	0,38%
UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	21,71%	21,48%
Documentos por Cobrar	\$ 36.922,55	\$ 35.965,72	77,08%	74,30%
TOTAL ACTIVOS	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	100,00%	100,00%
PASIVOS				
Pasivos Corriente	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	2,57%	2,54%
Ahorro Socias	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	2,57%	2,54%
TOTAL PASIVOS	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	2,57%	2,54%
PATRIMONIO				
Capital Semilla	\$ 522,71	\$ 522,71	1,09%	1,08%
Aporte Socias	\$ 1.367,23	\$ 1.367,23	2,85%	2,82%
Premio CODENPE	\$ 600,00	\$ 600,00	1,25%	1,24%
Premio CODENPE	\$ 8.000,00	\$ 8.000,00	16,70%	16,53%
Premio CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	41,75%	41,32%
Utilidad Acumulada	\$ 16.182,43	\$ 16.688,06	33,78%	34,47%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 46.672,37	\$ 47.178,00	97,43%	97,46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Vertical efectuados a la Caja Solidaria para el año 2014 la cuenta Documentos por Cobrar representa un 77,08% del total de los activos, mientras que para el año 2015 este porcentaje es del 74,30%, se concluye que no es positivo tener estos resultados debido a que la cartera de créditos puede convertirse en cartera castigada o incobrable. Además es necesario analizar el Ahorro Socias que en el 2014 constituye el 2,57%, del total de sus activos y para el año 2015 este valor es de 2,54%. Con respecto a premio Codenpe se determina que en el año 2014 representa el 41,75% del total de sus activos, sin embargo para el 2015 corresponde el 41,32%, es recomendable que este valor se emplee en nuevas inversiones o proyectos.

Tabla 38
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Cenán

CAJA SOLIDARIA ALIANZA CENAN				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014
ACTIVOS				
Activo Corriente	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	505,63	1,06%
Caja	\$ 398,63	\$ 1.861,09	1462,46	366,87%
Bancos	\$ 181,69	\$ 181,69	0	0,00%
UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	0	0,00%
Documentos por Cobrar	\$ 36.922,55	\$ 35.965,72	-956,83	-2,59%
TOTAL ACTIVOS	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	505,63	1,06%
PASIVOS				
Pasivos Corriente	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	0	0,00%
Ahorro Socias	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	0	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 1.230,50	\$ 1.230,50	0	0,00%
PATRIMONIO				
Capital Semilla	\$ 522,71	\$ 522,71	0	0,00%
Aporte Socias	\$ 1.367,23	\$ 1.367,23	0	0,00%
Premio CODENPE	\$ 600,00	\$ 600,00	0	0,00%
Premio CODENPE	\$ 8.000,00	\$ 8.000,00	0	0,00%
Premio CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	0	0,00%
Utilidad Acumulada	\$ 16.182,43	\$ 16.688,06	505,63	3,12%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 46.672,37	\$ 47.178,00	505,63	1,08%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 47.902,87	\$ 48.408,50	505,63	1,06%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Alianza Cenán entre los años 2014 y 2015 se puede determinar que en la cuenta Caja existe un incremento de 366,87%, representando que posee una excesiva liquidez y que la misma no está siendo redistribuida correctamente sino que estos recursos están siendo improductivos. En la Utilidad Acumulada entre estos periodos ascendió a un 3,12%, sigue siendo malo porque este dinero no está siendo empleado para nuevas inversiones que fortalezcan y mejoren el funcionamiento de la organización. Es necesario mencionar que estos resultados se deben a que durante estos años no se ha realizado transacciones significativas lo que ha provocado que se mantengan estáticos.

Tabla 39
Análisis Vertical del Estado de Resultados Cenán

CAJA SOLIDARIA ALIANZA CENAN				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS				
Intereses	\$ 65,16	\$ 895,00	100%	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 65,16	\$ 895,00	100%	100%
GASTOS				
Gastos Generales	\$ 199,55	\$ 208,32	306%	23%
TOTAL GASTOS	\$ 199,55	\$ 208,32	306%	23%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ (134,39)	\$ 686,68	-206%	77%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Alianza Cenán para el año 2014 y 2015 los Intereses representan el 100% del total de los ingresos, de cierta manera es adecuado ya que una de sus actividades principales es el cobro de intereses de los créditos otorgados. Una cuenta relevante en el año 2014 son los Gastos Generales con el 306%, este porcentaje es debido a que el valor monetario de esta cuenta es superior con respecto al total de los ingresos, sin embargo en el 2015 este valor es de 23%. En la Utilidad o Pérdida del Ejercicio se evidencia que en el año 2014 fue del -206%, para el año posterior se tiene una ganancia y representa el 77% del total de los ingresos.

Tabla 40
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Cenán

CAJA SOLIDARIA ALIANZA CENAN				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014
INGRESOS				
Intereses	\$ 65,16	\$ 895,00	829,84	1274%
TOTAL INGRESOS	\$ 65,16	\$ 895,00	829,84	1274%
GASTOS				
Gastos Generales	\$ 199,55	\$ 208,32	8,77	4%
TOTAL GASTOS	\$ 199,55	\$ 208,32	8,77	4%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ (134,39)	\$ 686,68	821,07	-611%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Alianza Cenana entre el año 2014 y 2015 existe una variación relativa de 1274% en la cuenta Intereses, este valor es bueno debido a que la cantidad de dinero para el año 2015 es superior al del 2014, mientras que en Gastos Generales es de 4% porque la variación absoluta es de 8,77, sin embargo es necesario mencionar que estos resultados se dan por un crecimiento considerable entre estos dos años debido a que contrae mayor obligaciones con los proveedores.

Tabla 41
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA				
BALANCE GENERAL				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES	\$ 46.226,32	\$ 53.766,19	1,44%	0,68%
Caja	\$ 667,20	\$ 439,44	0,28%	0,20%
Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 128,70	\$ 128,70	75,50%	82,68%
Cartera de Créditos	\$ 35.030,42	\$ 53.198,05	22,41%	0,00%
Cuentas por Cobrar	\$ 10.400,00	\$ -	22,41%	0,00%
Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comu	\$ 10.400,00	\$ -	0,37%	0,27%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 172,53	\$ 172,53	2,18%	1,57%
Equipo de Computación	\$ 1.010,76	\$ 1.010,76	1,93%	0,00%
Computadora	\$ 896,76		0,25%	0,00%
Impresora	\$ 114,00		-1,81%	-1,30%
Depreciación Acumulada	\$ (838,23)	\$ (838,23)	0,00%	-1,30%
OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ 10.400,00	0,00%	16,16%
Inversiones en Acciones y participación	\$ -	\$ 10.400,00	0,00%	16,16%
TOTAL ACTIVO	\$ 46.398,85	\$ 64.338,72	100,00%	100,00%
PASIVOS	\$ 1.064,00	\$ 16.481,40	2,29%	25,62%
Ahorro Encaje	\$ 1.064,00	\$ -	2,29%	0,00%
Obligaciones con el Público	\$ -	\$ 850,00	0,00%	1,32%
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ 15.631,40	0,00%	24,30%
PATRIMONIO	\$ 45.334,85	\$ 47.857,32	97,71%	74,38%
CAPITAL SOCIAL	\$ 16.184,22	\$ 15.050,81	34,88%	23,39%
Aporte Socios	\$ 15.886,22	\$ 15.050,81	34,24%	23,39%
Cuotas Mensuales	\$ 298,00	\$ -	0,64%	0,00%
OTROS APORTES	\$ 29.000,00	\$ 29.314,00	62,50%	45,56%

CONTINÚA 

PATRIMONIALES				
Aportes Mensuales	\$	-	\$ 314,00	0,00% 0,49%
Donaciones	\$	29.000,00	\$ 29.000,00	62,50% 45,07%
RESULTADOS	\$	150,63	\$ 3.492,51	0,32% 5,43%
Utilidad o excedentes del Ejercicio	\$	150,63	\$ 3.492,51	0,32% 5,43%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	46.398,85	\$ 64.338,72	100,00% 100,00%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Para la Caja Solidaria Nueva Vida en el año 2014 la cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras representa el 75,50% del total de los activos, mientras que en el 2015 este valor es del 82,64%, lo que evidencia que la organización es suficientemente solvente, sin embargo sería recomendable que cierta cantidad de ese dinero sea utilizado para mejorar el servicio a los socios.

Para el año 2014 en Obligaciones Financieras se tiene un 0% de participación del total de sus activos, para el año 2015 es del 24,30%, demostrando que se ha adquirido una deuda significativa pero puede cubrirla a tiempo.

Tabla 42

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA				
BALANCE GENERAL				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES	\$ 46.226,32	\$ 53.766,19	7539,87	16,31%
Caja	\$ 667,20	\$ 439,44	-227,76	-34,14%
Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 128,70	\$ 128,70	0,00	0,00%
Cartera de Créditos	\$ 35.030,42	\$ 53.198,05	18167,63	51,86%
Cuentas por Cobrar	\$ 10.400,00	\$ -	-10400,00	-100,00%
Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comu	\$ 10.400,00	\$ -	-10400,00	-100,00%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 172,53	\$ 172,53	0,00	0,00%
Equipo de Computación	\$ 1.010,76	\$ 1.010,76	0,00	0,00%
Computadora	\$ 896,76		-896,76	-100,00%
Impresora	\$ 114,00		-114,00	-100,00%
Depreciación	\$ (838,23)	\$ (838,23)	0,00	0,00%

CONTINÚA



Acumulada					
OTROS ACTIVOS	\$	-	\$ 10.400,00	10400,00	-
Inversiones en Acciones y participación	\$	-	\$ 10.400,00	10400,00	-
TOTAL ACTIVO	\$	46.398,85	\$ 64.338,72	17939,87	
PASIVOS	\$	1.064,00	\$ 16.481,40	15417,40	1449,00%
Ahorro Encaje	\$	1.064,00	\$ -	-1064,00	-100,00%
Obligaciones con el Público	\$	-	\$ 850,00	850,00	-
Obligaciones Financieras	\$	-	\$ 15.631,40	15631,40	-
PATRIMONIO	\$	45.334,85	\$ 47.857,32	2522,47	5,56%
CAPITAL SOCIAL	\$	16.184,22	\$ 15.050,81	-1133,41	-7,00%
Aporte Socios	\$	15.886,22	\$ 15.050,81	-835,41	-5,26%
Cuotas Mensuales	\$	298,00	\$ -	-298,00	-100,00%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	29.000,00	\$ 29.314,00	314,00	1,08%
Aportes Mensuales	\$	-	\$ 314,00	314,00	-
Donaciones	\$	29.000,00	\$ 29.000,00	0,00	0,00%
RESULTADOS	\$	150,63	\$ 3.492,51	3341,88	2218,60%
Utilidad o excedentes del Ejercicio	\$	150,63	\$ 3.492,51	3341,88	2218,60%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	46.398,85	\$ 64.338,72	17939,87	38,66%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Nueva Vida en el año 2014 existió una variación porcentual del 51,86% en la Cartera de Crédito con respecto al año anterior lo que evidencia que se otorgó más créditos en la organización. El Aporte de Socios ha tenido una variación significativamente del -5,26% demostrando que entre los dos periodos de comparación los socios dejaron de asistir a la organización para depositar sus ahorros, finalmente la Utilidad de Ejercicio para el año 2014 ascendió en un 2218,60% es un porcentaje elevado demostrando que obtienen utilidades, sin embargo estas no son bien redistribuidas en la caja.

Tabla 43
Análisis Vertical del Estado de Resultados Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014
INGRESOS	\$ 4.233,65	\$ 6.883,91	100,00%	100,00%
INGRESOS Y	\$ 4.146,66	\$ 6.883,91	97,95%	100,00%

CONTINÚA 

DESCUENTOS GANADOS				
INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	\$ 4.146,66	\$ 6.883,91	97,95%	100,00%
Cartera de créditos	\$ 4.146,66	\$ 6.747,16	97,95%	98,01%
De Mora	\$ 86,99	\$ 136,75	2,05%	1,99%
GASTOS				
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.083,02	\$ 980,95	96,44%	14,25%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ 980,95	0,00%	14,25%
Obligaciones con Instituciones financieras	\$ -	\$ 980,95	0,00%	14,25%
Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comunales	\$ -	\$ 980,95	0,00%	14,25%
SERVICIOS VARIOS	\$ 4.083,02	\$ 1.210,45	96,44%	17,58%
Movilización	\$ 266,00	\$ 1.210,45	6,28%	17,58%
Varios	\$ 3.228,80	\$ -	76,27%	0,00%
Equipos de Computación	\$ 517,77	\$ -	12,23%	0,00%
Suministros Diversos	\$ 9,50	\$ -	0,22%	0,00%
Refrigerios	\$ 60,95	\$ -	1,44%	0,00%
OTROS GASTOS	\$ -	\$ 1.200,00	0,00%	17,43%
Otros	\$ -	\$ 1.200,00	0,00%	17,43%
Agasajo Navideño Socias	\$ -	\$ 1.200,00	0,00%	17,43%
TOTAL GASTOS	\$ 4.083,02	\$ 3.391,40	96,44%	49,27%
GANANCIA/PÉRDIDA	\$ 150,63	\$ 3.492,51	3,56%	50,73%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Para el año 2013 en la Caja Solidaria Nueva Vida la cuenta Interés de Cartera de Crédito representa el 98,01% del total de los ingresos, mientras que para el año 2014 este porcentaje es del 97,95%, su disminución es poco significativa sin embargo se considera que la organización obtiene ingresos rentables por su actividad. Con respecto a los Gastos en el año 2013 el valor de Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comunales fue del 0%, pero para el 2014 ascendió a 14,25%, es decir para este año la Caja contrae una obligación que debe cancelar intereses.

Tabla 44
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA				
ESTADO DE RESULTADOS				
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTAS	2013	2014	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014
INGRESOS	\$ 4.233,65	\$ 6.883,91	2650,26	62,60%
INGRESOS Y	\$ 4.146,66	\$ 6.883,91	2737,25	66,01%

CONTINÚA 

DESCUENTOS GANADOS						
INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA	\$	4.146,66	\$	6.883,91	2737,25	66,01%
Cartera de créditos	\$	4.146,66	\$	6.747,16	2600,50	62,71%
De Mora	\$	86,99	\$	136,75	49,76	57,20%
GASTOS						
GASTOS DE OPERACIÓN	\$	4.083,02	\$	980,95	-3102,07	-75,97%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	-	\$	980,95	980,95	-
Obligaciones con Instituciones financieras	\$	-	\$	980,95	980,95	-
Unión de Cajas Solidarias y Bancos Comunales	\$	-	\$	980,95	980,95	-
SERVICIOS VARIOS	\$	4.083,02	\$	1.210,45	-2872,57	-70,35%
Movilización	\$	266,00	\$	1.210,45	944,45	355,06%
Varios	\$	3.228,80	\$	-	-3228,80	-100,00%
Equipos de Computación	\$	517,77	\$	-	-517,77	-100,00%
Suministros Diversos	\$	9,50	\$	-	-9,50	-100,00%
Refrigerios	\$	60,95	\$	-	-60,95	-100,00%
OTROS GASTOS	\$	-	\$	1.200,00	1200,00	-
Otros	\$	-	\$	1.200,00	1200,00	-
Agasajo Navideño Socias	\$	-	\$	1.200,00	1200,00	-
TOTAL GASTOS	\$	4.083,02	\$	3.391,40	-691,62	-16,94%
GANANCIA/PÉRDIDA	\$	150,63	\$	3.492,51	3341,88	2218,60%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Nueva Vida para el año 2014 los intereses de Cartera de Crédito ascendió al 67,71% demostrando que tiene una buena rentabilidad debido a que el cobro de estos intereses ha crecido, logrando optimizar la cartera de crédito de la Caja Solidaria, con respecto a los Gastos la cuenta más representativa es Movilización ya que su variación porcentual es de 355,06% este valor es muy elevado, se recomienda establecer políticas para movilización.

b) Segundo Grupo

Dentro de este grupo se encuentran las Cajas Solidarias que tienen su información completa y los resultados contables presentados en los Estados Financieros cumplen con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado (PCGA) de partida doble, facilitando la realización del análisis vertical y horizontal de cada una de estas organizaciones.

Tabla 45
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Inti Ñan

CAJA SOLIDARIA INTI ÑAN						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTA	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVO						
Activo Corriente	\$ 22.788,48	\$ 21.180,58	\$ 26.686,91	96,21%	95,94%	96,75%
Caja	\$ 128,48	\$ 7.500,27	\$ 10.161,91	0,54%	33,97%	36,84%
Préstamos por Cobrar	\$ 22.160,00	\$ 12.985,31	\$ 16.125,00	93,56%	58,82%	58,46%
Préstamos no socios	\$ -	\$ 295,00	\$ -	0,00%	1,34%	0,00%
Aporte UCBANPE	\$ 500,00	\$ 400,00	\$ 400,00	2,11%	1,81%	1,45%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 896,76	\$ 896,76	\$ 896,76	3,79%	4,06%	3,25%
Equipo de Computo	\$ 896,76	\$ 896,76	\$ 896,76	3,79%	4,06%	3,25%
TOTAL ACTIVO	\$ 23.685,24	\$ 22.077,34	\$ 27.583,67	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVO						
Pasivo a Corto Plazo	\$ -	\$ 659,90	\$ 1.275,92	0,00%	2,99%	4,63%
Encaje Socias	\$ -	\$ 646,90	\$ 1.275,92	0,00%	2,93%	4,63%
Encaje no Socias	\$ -	\$ 13,00	\$ -	0,00%	0,06%	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ -	\$ 659,90	\$ 1.275,92	0,00%	2,99%	4,63%
PATRIMONIO						
Aporte Socias	\$ 11.001,00	\$ 11.685,00	\$ 12.369,00	46,45%	52,93%	44,84%
Donaciones CODENPE	\$ 4.500,00	\$ 4.500,00	\$ 4.500,00	19,00%	20,38%	16,31%
Resultado de Ejercicio Anterior	\$ 5.194,94	\$ 8.184,24	\$ 5.232,44	21,93%	37,07%	18,97%
Resultado del Periodo	\$ 2.989,30	\$ (2.951,80)	\$ 4.206,31	12,62%	-13,37%	15,25%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.685,24	\$ 21.417,44	\$ 26.307,75	100,00%	97,01%	95,37%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.685,24	\$ 22.077,34	\$ 27.583,67	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el análisis vertical a la Caja Solidaria “Inti Ñan” en el año 2013 la cuenta Caja tiene una representación de 0,54% del total de sus activos, en donde se puede determinar que no posee la suficiente liquidez para cubrir las obligaciones con el público, sin embargo en el año 2014 este valor es del 33,97% y para el año de estudio es del 36,84%. La cuenta Cartera de Crédito en el año 2013 representa el 93,57% del total de los activos y para el año 2014 es del 58,82%, finalmente en el año 2015 refleja un 58,46%, concluyendo que para el año de estudio la Caja posiblemente no está prestando el dinero a sus socios de forma eficiente.

Para concluir la cuenta Aporte Socias en el año 2013 representa el 46,45%, del total de sus activos, reflejando un alto porcentaje de participación y para el año 2014 cuenta 52,93%, finalmente esta variación para el año 2015 es del 44,84%, esto significa que las aportaciones se mantienen estables, contribuyendo a la organización para que puedan invertir en créditos y comprar activos fijos.

Tabla 46
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Inti Ñan

CAJA SOLIDARIA INTI ÑAN							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTA	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVO							
Activo Corriente	\$ 22.788,48	\$ 21.180,58	\$ 26.686,91	-1607,9	-7,06%	5506,33	26,00%
Caja	\$ 128,48	\$ 7.500,27	\$ 10.161,91	7371,79	5737,69%	2661,64	35,49%
Préstamos por Cobrar	\$ 22.160,00	\$ 12.985,31	\$ 16.125,00	-9174,69	-41,40%	3139,69	24,18%
Préstamos no socios	\$ -	\$ 295,00	\$ -	295	-	-295	-100,00%
Aporte UC BANPE	\$ 500,00	\$ 400,00	\$ 400,00	-100	-20,00%	0	0,00%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 896,76	\$ 896,76	\$ 896,76	0	0,00%	0	0,00%
Equipo de Computo	\$ 896,76	\$ 896,76	\$ 896,76	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 23.685,24	\$ 22.077,34	\$ 27.583,67	-1607,9	-6,79%	5506,33	24,94%
PASIVO							
Pasivo a Corto Plazo	\$ -	\$ 659,90	\$ 1.275,92	659,9	-	616,02	93,35%
Encaje Socias	\$ -	\$ 646,90	\$ 1.275,92	646,9	-	629,02	97,24%
Encaje no Socias	\$ -	\$ 13,00	\$ -	13	-	-13	-100,00%
TOTAL PASIVOS	\$ -	\$ 659,90	\$ 1.275,92	659,9	-	616,02	93,35%
PATRIMONIO							
Aporte Socias	\$ 11.001,00	\$ 11.685,00	\$ 12.369,00	684	6,22%	684	5,85%
Donaciones CODENPE	\$ 4.500,00	\$ 4.500,00	\$ 4.500,00	0	0,00%	0	0,00%
Resultado de Ejercicio Anterior	\$ 5.194,94	\$ 8.184,24	\$ 5.232,44	2989,3	57,54%	-2951,8	-36,07%
Resultado del Periodo	\$ 2.989,30	\$ (2.951,80)	\$ 4.206,31	-5941,1	-198,75%	7158,11	-242,50%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.685,24	\$ 21.417,44	\$ 26.307,75	-2267,8	-9,57%	4890,31	22,83%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.685,24	\$ 22.077,34	\$ 27.583,67	-1607,9	-6,79%	5506,33	25%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Caja Solidaria Inti Ñan en el año 2014 tiene una variación porcentual de 5737,69% en la cuenta Caja, por lo mismo entre estos años se evidencia un incremento con relación al año 2013, y para

el año 2015 cuenta con el 35,49% referente al año base 2014 teniendo un alto incremento en su liquidez, se observa que en este componente ha existido crecimientos en los periodos analizados.

También se determina que en la cuenta Cartera de Crédito como resultado de la diferencia entre los años 2013 y 2014 tiene un porcentaje del -41,40% mientras que en la comparación del 2014 y 2015 la variación es del 24,18% para el año de estudio, se observó un incremento significativo ya que en el año anterior tiene un indicador en negativo. Por último se puede mencionar la cuenta Aporte Socias con un porcentaje para el año 2014 del 6,22% y para el 2015 con 5,85%, en estos años se puede identificar que existe una disminución porcentual, posiblemente los socios no están realizando aportaciones.

Tabla 47
Análisis Vertical del Estado de Resultados Inti Ñan

CAJA SOLIDARIA INTI ÑAN						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS						
Ingresos Operacionales	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	100%	100%	100%
Intereses Ganados	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	100%	100%	100%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	100%	100%	100%
GASTOS						
Gastos Administrativos y de Gestión	\$ 985,90	\$ 7.195,65	\$ 1.357,00	25%	166%	24%
Gasto de Gestión	\$ 740,70	\$ 1.085,65	\$ 961,75	19%	25%	17%
Movilización y Transporte	\$ 409,00	\$ 421,65	\$ -	10%	10%	0%
Refrigerios y Alimentación	\$ 211,70	\$ 317,00	\$ 460,75	5%	7%	8%
Viáticos Subsidios	\$ 10,00	\$ 267,00	\$ 441,00	0%	6%	8%
Servicios Profesionales	\$ 110,00	\$ 80,00	\$ 60,00	3%	2%	1%
Gastos Generales	\$ 85,20	\$ 353,00	\$ 395,25	2%	8%	7%
Suministros de Oficina	\$ 8,00	\$ 11,00	\$ -	0%	0%	0%
Impresiones y Copias	\$ 13,50	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Donaciones a la Comunidad	\$ 50,00	\$ 150,00	\$ -	1%	3%	0%
Llamadas	\$ 8,70	\$ 17,00	\$ 7,00	0%	0%	0%
Capacitaciones	\$ 5,00	\$ 175,00	\$ -	0%	4%	0%

CONTINÚA 

Agasajo Navideño	\$ -	\$ -	\$ 388,25	0%	0%	7%
Gastos Financieros	\$ 160,00	\$ 5.757,00	\$ -	4%	133%	0%
Intereses	\$ 160,00	\$ 5.757,00	\$ -	4%	133%	0%
TOTAL GASTOS	\$ 985,90	\$ 7.195,65	\$ 1.357,00	25%	166%	24%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 2.989,30	\$ (2.851,80)	\$ 4.206,31	75%	-66%	76%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Inti Ñan en el Estado de Resultados se analiza las siguientes cuentas en relación al total de sus ingresos para el año 2013 la cuenta Gastos de Gestión tiene el 19%, para el siguiente año es del 25%, se gastó más para generar utilidades y para el año 2015 el porcentaje es de 17%, por lo tanto se podría mencionar que se utilizó de forma eficiente todos los recursos para obtener ganancias. La cuenta Utilidad del Ejercicio para el año 2013 representa el 75% del total de sus ingresos, para el año 2014 fue del -66% por lo que se podría decir que la Caja obtuvo pérdidas en su ejercicio contable, y por último en el año 2015 es del 76% generando rentabilidad a sus socios.

Tabla 48
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Inti Ñan

CAJA SOLIDARIA INTI ÑAN							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Ingresos Operacionales	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	368,65	9,27%	1219,46	28,07%
Intereses Ganados	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	368,65	9,27%	1219,46	28,07%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.975,20	\$ 4.343,85	\$ 5.563,31	368,65	9,27%	1219,46	28,07%
GASTOS							
Gastos Administrativos y de Gestión	\$ 985,90	\$ 7.195,65	\$ 1.357,00	6209,75	629,86%	-5838,65	-81,14%
Gasto de Gestión	\$ 740,70	\$ 1.085,65	\$ 961,75	344,95	46,57%	-123,9	-11,41%
Movilización y Transporte	\$ 409,00	\$ 421,65	\$ -	12,65	3,09%	-421,65	-100,00%
Refrigerios y Alimentación	\$ 211,70	\$ 317,00	\$ 460,75	105,3	49,74%	143,75	45,35%
Viáticos Subsidios	\$ 10,00	\$ 267,00	\$ 441,00	257	2570,00%	174	65,17%
Servicios Profesionales	\$ 110,00	\$ 80,00	\$ 60,00	-30	-27,27%	-20	-25,00%
Gastos Generales	\$ 85,20	\$ 353,00	\$ 395,25	267,8	314,32%	42,25	11,97%
Suministros de Oficina	\$ 8,00	\$ 11,00	\$ -	3	37,50%	-11	-100,00%
Impresiones y	\$ 13,50	\$ -	\$ -	-13,5	-100,00%	0	-

CONTINÚA 

Copias										
Donaciones a la Comunidad	\$	50,00	\$	150,00	\$	-	100	200,00%	-150	-100,00%
Llamadas	\$	8,70	\$	17,00	\$	7,00	8,3	95,40%	-10	-58,82%
Capacitaciones	\$	5,00	\$	175,00	\$	-	170	3400,00%	-175	-100,00%
Agasajo Navideño	\$	-	\$	-	\$	388,25	0	-	388,25	-
Gastos Financieros	\$	160,00	\$	5.757,00	\$	-	5597	3498,13%	-5757	-100,00%
Intereses	\$	160,00	\$	5.757,00	\$	-	5597	3498,13%	-5757	-100,00%
TOTAL GASTOS	\$	985,90	\$	7.195,65	\$	1.357,00	6209,75	629,86%	-5838,65	-81,14%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	2.989,30	\$	(2.851,80)	\$	4.206,31	-5841,1	-195,40%	7058,11	-247,50%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Inti Ñan con relación al año 2014 en la cuenta Ingresos Ganados tienen una variación porcentual del 9,97% y para el 2015 tuvo un crecimiento al 28,09% en este año se puede observar que los ingresos que la Caja obtuvo generaron utilidades para los socios. La cuenta Gastos de Gestión tiene una variación en el 2014 del 46,57% en relación al año base 2013 pero en el año 2015 el porcentaje fue de -11,41%, como se puede evidenciar los gastos han disminuido lo que es conveniente para la Caja ya que se utiliza los recursos que son necesarios e indispensable para que la organización genere utilidades.

Tabla 49
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Kuri Wasi

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO KURI WASI						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVO						
Activo Corriente	\$ 12.226,41	\$ 12.226,41	\$ 12.678,00	43,26%	42,16%	37,30%
Caja	\$ 2.150,41	\$ 2.150,41	\$ 2.500,00	7,61%	7,42%	7,35%
Deposito e Instituciones banca	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	35,38%	34,48%	29,42%
Bancos	\$ 76,00	\$ 76,00	\$ 178,00	0,27%	0,26%	0,52%
Cuentas y Doc. Por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Documentos por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Préstamos por Cobrar	\$ 15.929,22	\$ 16.663,26	\$ 21.205,74	56,36%	57,46%	62,38%
Cartera de Créditos	\$ 15.929,22	\$ 16.663,26	\$ 21.205,74	56,36%	57,46%	62,38%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	0,39%	0,38%	0,32%

CONTINÚA



Muebles y Equipo de oficina	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	0,39%	0,38%	0,32%
Equipo de Computo	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Vehículos	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 28.265,63	\$ 28.999,67	\$ 33.993,74	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Obligaciones con el público	\$ 1.719,92	\$ 1.718,00	\$ 2.640,47	6,08%	5,92%	7,77%
Depósito de Ahorro	\$ 723,00	\$ 718,00	\$ 1.640,47	2,56%	2,48%	4,83%
Depósitos por Garantía	\$ 996,92	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	3,53%	3,45%	2,94%
Préstamos Bancarios por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 1.719,92	\$ 1.718,00	\$ 2.640,47	6,08%	5,92%	7,77%
PATRIMONIO						
Aporte Socios	\$ 3.900,00	\$ 4.163,68	\$ 6.430,00	13,80%	14,36%	18,92%
Donaciones CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	70,76%	68,97%	58,83%
Utilidad Excedente Acumulada	\$ 352,08	\$ 321,42	\$ 1.679,96	1,25%	1,11%	4,94%
Utilidad del Ejercicio	\$ 2.293,63	\$ 2.796,57	\$ 3.243,31	8,11%	9,64%	9,54%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 26.545,71	\$ 27.281,67	\$ 31.353,27	93,92%	94,08%	92,23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 28.265,63	\$ 28.999,67	\$ 33.993,74	100%	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Vertical de la Caja Solidaria Kuri Wasi para el año 2013 la cuenta Préstamos representa el 56,36% del total de los activos, mientras que en el año 2014 es de 57,46% y en el año 2015 constituye el 62,38%, lo que indica que la organización tiene capacidad en la otorgación de créditos.

La cuenta Depósitos de Ahorro en el año 2013 representa el 2,56% del total de los activos, mientras que en el año 2014 es de 2,48%, y en el año 2015 es un porcentaje del 4,83%, sin embargo demuestra que no se está aplicando estrategias eficientes para captar ahorros de sus socios. La cuenta Aporte Socios, en el año 2013 es del 13,80% del total de los activos, observando una baja participación en el total de los activos, para el año 2014 este valor es del 14,36%, por último en el 2015 esta variación relativa es del 18,92%, se concluye que los socios fundadores invierte dinero en la Caja Solidaria.

Tabla 50
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Kuri Wasi

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO KURI WASI							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVO							
Activo Corriente	\$ 12.226,41	\$ 12.226,41	\$ 12.678,00	0	0,00%	451,59	3,69%
Caja	\$ 2.150,41	\$ 2.150,41	\$ 2.500,00	0	0,00%	349,59	16,26%
Deposito e Instituciones banca	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	0	0,00%	0	0,00%
Bancos	\$ 76,00	\$ 76,00	\$ 178,00	0	0,00%	102	134,21%
Cuentas y Doc. Por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Documentos por Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Préstamos por Cobrar	\$ 15.929,22	\$ 16.663,26	\$ 21.205,74	734,04	4,61%	4542,48	27,26%
Cartera de Créditos	\$ 15.929,22	\$ 16.663,26	\$ 21.205,74	734,04	4,61%	4542,48	27,26%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	0	0,00%	0	0,00%
Muebles y Equipo de oficina	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	0	0,00%	0	0,00%
Equipo de Computo	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Vehículos	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
TOTAL ACTIVOS	\$ 28.265,63	\$ 28.999,67	\$ 33.993,74	734,04	2,60%	4994,07	17,22%
PASIVOS							
Obligaciones con el público	\$ 1.719,92	\$ 1.718,00	\$ 2.640,47	-1,92	-0,11%	922,47	53,69%
Depósito de Ahorro	\$ 723,00	\$ 718,00	\$ 1.640,47	-5	-0,69%	922,47	128,48%
Depósitos por Garantía	\$ 996,92	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	3,08	0,31%	0	0,00%
Préstamos Bancarios por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Documentos por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
TOTAL PASIVOS	\$ 1.719,92	\$ 1.718,00	\$ 2.640,47	-1,92	-0,11%	922,47	53,69%
PATRIMONIO							
Aporte Socios	\$ 3.900,00	\$ 4.163,68	\$ 6.430,00	263,68	6,76%	2266,32	54,43%
Donaciones CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	0	0,00%	0	0,00%
Utilidad Excedente Acumulada	\$ 352,08	\$ 321,42	\$ 1.679,96	-30,66	-8,71%	1358,54	422,67%
Utilidad del Ejercicio	\$ 2.293,63	\$ 2.796,57	\$ 3.243,31	502,94	21,93%	446,74	15,97%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 26.545,71	\$ 27.281,67	\$ 31.353,27	735,96	2,77%	4071,6	14,92%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 28.265,63	\$ 28.999,67	\$ 33.993,74	734,04	2,60%	4994,07	17,22%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal los resultados obtenidos en la cuenta Préstamos por Cobrar para el año 2014 fue del 4,61% en relación al año base 2013, reflejando que no existió variaciones entre estos periodos, en el año 2015 este porcentaje ascendió al 27,26% observando un crecimiento entre el año 2014 y 2015 por lo tanto los préstamos por cobrar en el año de estudio fueron mayores.

La cuenta Depósitos de Ahorro en el año 2014 tuvo un porcentaje de -0,69% evidenciando una disminución en la variación de los dos años, sin embargo para el año 2015 ascendió significativamente a 128,48%. Para Aporte Socios el porcentaje es del 6,76% con respecto al año base 2013, finalmente en el año 2015 tiene un crecimiento del 54,43%, se determina que los socios en este año invirtieron dinero propio para autofinanciarse.

Tabla 51
Análisis Vertical del Estado de Resultados Kuri Wasi

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO KURI WASI						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS						
Ingresos Operacionales	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	100,00%	100,00%	100,00%
Intereses Ganados Créditos	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL INGRESOS	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	100,00%	100,00%	100,00%
GASTOS						
Gastos Operacionales	\$ 110,00	\$ 90,00	\$ 153,57	4,58%	3,12%	4,97%
Movilizaciones y Viáticos	\$ 80,00	\$ 50,00	\$ 80,00	3,33%	1,73%	2,59%
Suministros y Materiales de Oficina	\$ 30,00	\$ 10,00	\$ 53,57	1,25%	0,35%	1,73%
Refrigerios y Alimentación	\$ -	\$ 30,00	\$ 20,00	0,00%	1,04%	0,65%
TOTAL GASTOS	\$ 110,00	\$ 90,00	\$ 153,57	4,58%	3,12%	4,97%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 2.293,63	\$ 2.796,57	\$ 3.243,31	95,42%	96,88%	104,97%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja Solidaria Kuri Wasi en la cuenta Gastos de Movilización y Viáticos para el año 2013 tiene un 3,33% con relación al total de los ingresos que obtuvo en el periodo económico, para el 2014 es del 1,73%, finalmente en el año 2015 tiene un porcentaje del 2,59%, se está gastando considerablemente el dinero en viáticos, se recomienda estimar un cantidad específica para realizar este gasto.

También la cuenta Utilidad del Ejercicio en el año 2013 tiene del total de los ingresos un porcentaje del 95,42%, para el año 2014 la variación relativa es 96,88%, y en el 2015 su valor es del 104,97%, representando solvencia para el año de estudio, sin embargo este dinero se puede reinvertir o distribuirlo entre los socios.

Tabla 52
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Kuri Wasi

CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO KURI WASI							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Ingresos Operacionales	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	482,94	20,09%	203,17	7,04%
Intereses Ganados Créditos	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	482,94	20,09%	203,17	7,04%
TOTAL INGRESOS	\$ 2.403,63	\$ 2.886,57	\$ 3.089,74	482,94	20,09%	203,17	7,04%
GASTOS							
Gastos Operacionales	\$ 110,00	\$ 90,00	\$ 153,57	-20	-18,18%	63,57	70,63%
Movilizaciones y Viáticos	\$ 80,00	\$ 50,00	\$ 80,00	-30	-37,50%	30	60,00%
Suministros y Materiales de Oficina	\$ 30,00	\$ 10,00	\$ 53,57	-20	-66,67%	43,57	435,70%
Refrigerios y Alimentación	\$ -	\$ 30,00	\$ 20,00	30	-	-10	-33,33%
TOTAL GASTOS	\$ 110,00	\$ 90,00	\$ 153,57	-20	-18,18%	63,57	70,63%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 2.293,63	\$ 2.796,57	\$ 3.243,31	502,94	21,93%	446,74	15,97%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Kuri Wasi en la cuenta Intereses Ganados Créditos para el año 2014 la variación porcentual es del 20,09% en relación al año base 2013 en este caso se evidencia un crecimiento representativo, mientras que para el año 2015 tiene un 7,04% a diferencia del año 2014 para este año ha existido un decremento porcentual por lo tanto los ingresos han disminuido considerablemente. La cuenta Movilización y Viáticos de Kuri Wasi tiene una variación del -37,50% para el año 2014 en donde se puede mencionar que se ha gastado menos dinero en el 2014 en referencia del año 2013, para el año 2015 tiene un crecimiento significativo del 60% esto es malo ya que no se está controlando los movimientos de dinero en la Caja Solidaria en viáticos y movilización.

Tabla 53
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja (dinero en efectivo)	\$ 1.612,18	\$ 213,00	\$ 2.527,16	5,00%	0,61%	5,44%
Créditos por cobrar	\$ 18.974,63	\$ 20.896,29	\$ 31.862,54	58,91%	60,29%	68,57%
Otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Inversión UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	32,29%	30,01%	23,24%
Banco (Coop. "4 De Octubre" Ltda.)	\$ 1.224,92	\$ 1.912,04	\$ 43,40	3,80%	5,52%	0,09%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 32.211,73	\$ 33.421,33	\$ 45.233,10	100,00%	96,44%	97,34%
ACTIVOS FIJOS						
Muebles y equipos	\$ -	\$ 232,00	\$ 232,00	0,00%	0,67%	0,50%
Equipo de Cómputo	\$ -	\$ 1.003,50	\$ 1.003,50	0,00%	2,90%	2,16%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ 1.235,50	\$ 1.235,50	0,00%	3,56%	2,66%
TOTAL ACTIVO	\$ 32.211,73	\$ 34.656,83	\$ 46.468,60	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Ahorro recibido	\$ 6.304,27	\$ 7.504,34	\$ 10.113,98	19,57%	21,65%	21,77%
Fondo de desgravamen	\$ 90,00	\$ 90,00		0,28%	0,26%	0,00%
Interés por pagar encaje	\$ 249,13	\$ 202,24	\$ 3.369,66	0,77%	0,58%	7,25%
Ahorro Encajes	\$ 2.238,00	\$ 2.528,00	\$ 10.920,38	6,95%	7,29%	23,50%
TOTAL PASIVOS	\$ 8.881,40	\$ 10.324,58	\$ 24.404,02	27,57%	29,79%	52,52%
PATRIMONIO						
Aporte inicial socias	\$ 2.450,00	\$ 2.450,00	\$ 22.064,58	7,61%	7,07%	47,48%
Capitalización Entidades De Apoyo						
CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ -	62,09%	57,71%	0,00%
RESULTADO						
Utilidad del Ejercicio	\$ 720,33	\$ 1.001,92	\$ -	2,24%	2,89%	0,00%
Utilidad Acumulada (2012)	\$ 160,00	\$ 880,33	\$ -	0,50%	2,54%	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.330,33	\$ 24.332,25	\$ 22.064,58	72,43%	70,21%	47,48%
PASIVO+ PATRIMONIO	\$ 32.211,73	\$ 34.656,83	\$ 46.468,60	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja Solidaria Nueva Vida en el año 2013 la cuenta Crédito por Cobrar representa el 58,91%, del total de sus activos, en el 2014 tiene el 60,29% y en el año 2015 es del 68,57%. En la cuenta de Ahorro Recibido el valor porcentual es de 19,57% del total de los activos, en el año 2014 es del 21,65% y para el año 2015 es 21,77%. Para concluir la cuenta aporte inicial socias en el año 2013 tiene el 7,61%, del total de sus activos en el año 2014 este valor es de 7,07% y en el año 2015 es del 41,48%.

Tabla 54
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVOS							
ACTIVO CORRIENTE							
Caja (dinero en efectivo)	\$ 1.612,18	\$ 213,00	\$ 2.527,16	-1399,18	-86,79%	2314,16	1086,46%
Créditos por cobrar	\$ 18.974,63	\$ 20.896,29	\$ 31.862,54	1921,66	10,13%	10966,25	52,48%
Otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Inversión UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	0	0,00%	400	3,85%
Banco (Coop. "4 De Octubre" Ltda.)	\$ 1.224,92	\$ 1.912,04	\$ 43,40	687,12	56,10%	-1868,64	-97,73%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 32.211,73	\$ 33.421,33	\$ 45.233,10	1209,6	3,76%	11811,77	35,34%
ACTIVOS FIJOS							
Muebles y equipos	\$ -	\$ 232,00	\$ 232,00	232	-	0	0,00%
Equipo de Cómputo	\$ -	\$ 1.003,50	\$ 1.003,50	1003,5	-	0	0,00%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ -	\$ 1.235,50	\$ 1.235,50	1235,5	-	0	0,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 32.211,73	\$ 34.656,83	\$ 46.468,60	2445,1	7,59%	11811,77	34,08%
PASIVOS							
Ahorro recibido	\$ 6.304,27	\$ 7.504,34	\$ 10.113,98	1200,07	19,04%	2609,64	34,78%
Fondo de desgravamen	\$ 90,00	\$ 90,00		0	0,00%	-90	-100,00%
Interés por pagar encaje	\$ 249,13	\$ 202,24	\$ 3.369,66	-46,89	-18,82%	3167,42	1566,17%
Ahorro Encajes	\$ 2.238,00	\$ 2.528,00	\$ 10.920,38	290	12,96%	8392,38	331,98%
TOTAL PASIVOS	\$ 8.881,40	\$ 10.324,58	\$ 24.404,02	1443,18	16,25%	14079,44	136,37%
PATRIMONIO							
Aporte inicial socias	\$ 2.450,00	\$ 2.450,00	\$ 22.064,58	0	0,00%	19614,58	800,60%
Capitalización Entidades de Apoyo CODEMPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ -	0	0,00%	-20000	-100,00%
RESULTADO							
Utilidad del Ejercicio	\$ 720,33	\$ 1.001,92	\$ -	281,59	39,09%	-1001,92	-100,00%
Utilidad Acumulada (2012)	\$ 160,00	\$ 880,33	\$ -	720,33	450,21%	-880,33	-100,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.330,33	\$ 24.332,25	\$ 22.064,58	1001,92	4,29%	-2267,67	-9,32%
PASIVO+ PATRIMONIO	\$ 32.211,73	\$ 34.656,83	\$ 46.468,60	2445,1	7,59%	11811,77	34,08%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Nueva Vida, se determina que en el año 2014 la cuenta Créditos por Cobrar tiene una variación porcentual con relación al año base 2013 del 10,13% demostrando que se tiene un crecimiento entre estos años

y para el año 2015 este porcentaje es del 52.48% existe un incremento relevante en los préstamos por cobrar.

La cuenta Ahorro Recibido para el año 2014 es del 19,04% teniendo movimientos y crecimiento entre este año y el año base 2013, en el año 2015 se tiene una variación porcentual del 34,78% se puede identificar un crecimiento en esta cuenta, es decir que los socios de la organización realizaron depósitos de ahorro. En la cuenta Aporte Inicial de los Socios para el año 2014 posee el 0% en la variación porcentual entre los años y el año 2015 asciende a 800,60% entre este dos años ha existido un crecimiento significativo para la aportación de los socios.

Tabla 55
Análisis Vertical del Estado de Resultados Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS						
Intereses cobrados	\$ 1.450,82	\$ 3.449,03	\$ 3.581,45	71,26%	100,00%	89,17%
Mora cobradas	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Multas cobradas	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Donación socias	\$ 245,25	\$ -	\$ -	12,05%	0,00%	0,00%
Ingresos Voluntarios	\$ 340,00	\$ -	\$ 400,00	16,70%	0,00%	9,96%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Ingresos por gestión administrativa	\$ -	\$ -	\$ 35,00	0,00%	0,00%	0,87%
TOTAL GANANCIAS	\$ 2.036,07	\$ 3.449,03	\$ 4.016,45	100,00%	100,00%	100,00%
GASTOS						
Intereses de ahorro	\$ 870,49	\$ 1.056,54	\$ 419,39	42,75%	30,63%	10,44%
Gastos de operación	\$ 100,00	\$ 126,50		4,91%	3,67%	0,00%
Gastos de arriendo	\$ -	\$ 360,00	\$ 300,00	0,00%	10,44%	7,47%
Gasto servicios básicos	\$ -	\$ 38,60	\$ 6,00	0,00%	1,12%	0,15%
Gastos por viáticos	\$ -	\$ 289,16	\$ 378,95	0,00%	8,38%	9,43%
Gastos por alimentación	\$ -	\$ 119,81	\$ 231,70	0,00%	3,47%	5,77%
Gastos por útiles de aseo	\$ -	\$ 6,50	\$ 14,00	0,00%	0,19%	0,35%
Gastos por Agasajos	\$ -	\$ 382,10	\$ 400,00	0,00%	11,08%	9,96%
Gastos por donación	\$ -	\$ 67,90	\$ -	0,00%	1,97%	0,00%
Otros gastos	\$ 245,25	\$ -	\$ 391,65	12,05%	0,00%	9,75%
Afiliación UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	\$ -	4,91%	0,00%	0,00%
Servicios Profesionales	\$ -	\$ -	\$ 62,00	0,00%	0,00%	1,54%
Remuneración Mandatarios	\$ -	\$ -	\$ 250,00	0,00%	0,00%	6,22%
Suministros de oficina	\$ -	\$ -	\$ 21,88	0,00%	0,00%	0,54%
Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ 184,50	0,00%	0,00%	4,59%
TOTAL GASTOS	\$ 1.315,74	\$ 2.447,11	\$ 2.660,07	64,62%	70,95%	66,23%
UTILIDAD DEL PERIODO	\$ 720,33	\$ 1.001,92	\$ 1.356,38	35,38%	29,05%	33,77%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el año 2013 la Caja Solidaria tiene un porcentaje del 71,26% en la cuenta Ingresos Cobrados en relación al total de sus ingresos y en el año 2014 fue del 100%, en el año de estudio es del 89,17%. La cuenta Intereses de Ahorro de la Caja Solidaria Nueva Vida tiene en el año 2013 un porcentaje del 42,75% del total de sus ingresos y para el siguiente año es del 30,63%, finalmente para el año 2015 es del 10,44%.

Tabla 56
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Nueva Vida

CAJA SOLIDARIA NUEVA VIDA							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Intereses cobrados	\$ 1.450,82	\$ 3.449,03	\$ 3.581,45	1998,21	137,73%	132,42	3,84%
Mora cobradas	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Multas cobradas	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Donación socias	\$ 245,25	\$ -	\$ -	-245,25	-	0	-
Ingresos Voluntarios	\$ 340,00	\$ -	\$ 400,00	-340	100,00%	400	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-
Ingresos por gestión administrativa	\$ -	\$ -	\$ 35,00	0	-	35	-
TOTAL GANANCIAS	\$ 2.036,07	\$ 3.449,03	\$ 4.016,45	1412,96	69,40%	567,42	16,45%
GASTOS							
Intereses de ahorro	\$ 870,49	\$ 1.056,54	\$ 419,39	186,05	21,37%	-637,15	-60,31%
Gastos de operación	\$ 100,00	\$ 126,50		26,5	26,50%	-126,5	100,00%
Gastos de arriendo	\$ -	\$ 360,00	\$ 300,00	360	-	-60	-16,67%
Gasto servicios básicos	\$ -	\$ 38,60	\$ 6,00	38,6	-	-32,6	-84,46%
Gastos por viáticos	\$ -	\$ 289,16	\$ 378,95	289,16	-	89,79	31,05%
Gastos por alimentación	\$ -	\$ 119,81	\$ 231,70	119,81	-	111,89	93,39%
Gastos por útiles de aseo	\$ -	\$ 6,50	\$ 14,00	6,5	-	7,5	115,38%
Gastos por Agasajos	\$ -	\$ 382,10	\$ 400,00	382,1	-	17,9	4,68%
Gastos por donación	\$ -	\$ 67,90	\$ -	67,9	-	-67,9	-
Otros gastos	\$ 245,25	\$ -	\$ 391,65	-245,25	100,00%	391,65	-
Afiliación UCABANPE	\$ 100	\$ -	\$ -	-100	100,00%	0	-
Servicios Profesionales	\$ -	\$ -	\$ 62,00	0	-	62	-
Remuneración Mandatarios	\$ -	\$ -	\$ 250,00	0	-	250	-
Suministros de oficina	\$ -	\$ -	\$ 21,88	0	-	21,88	-
Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ 184,50	0	-	184,5	-
TOTAL GASTOS	\$ 1.315,74	\$ 2.447,11	\$ 2.660,07	1131,37	85,99%	212,96	8,70%
UTILIDAD DEL PERIODO	\$ 720,33	\$ 1.001,92	\$ 1.356,38	281,59	39,09%	354,46	35,38%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el año 2014 en la Caja Solidaria Nueva Vida se observa una variación porcentual del 137,73% de los Intereses Cobrados y en el año 2015 tiene un decremento del 3,84%, demostrando que los socios no acudieron a cancelar sus préstamos. En la cuenta Intereses de Ahorro en la Caja Solidaria en el año 2014 tiene un porcentaje del 21,37%, por lo tanto se observa movimientos en esta cuenta, para el 2015 se tiene una variación porcentual del -60,31% disminuyendo el crecimiento y reduciendo los pagos de los intereses de ahorro de los socios.

Tabla 57
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera “AchikÑan” Jatunpamba

CAJA SOLIDARIA "ACHIK ÑAN " JATUNPAMBA						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVOS						
Corriente Disponible	\$ 227,50	\$ 727,50	\$ 727,50	0,17%	0,50%	0,46%
Banco	\$ 227,50	\$ 227,50	\$ 227,50	0,17%	0,16%	0,14%
Aporte a UCABANPE		\$ 500,00	\$ 500,00	0,00%	0,34%	0,31%
Exigible	\$ 135.180,46	\$ 143.262,39	\$ 156.846,84	98,85%	98,29%	98,44%
Documentos por cobrar	\$ 135.180,46	\$ 143.262,39	\$ 156.846,84	98,85%	98,29%	98,44%
Activos Fijos o Tangibles	\$ 1.347,96	\$ 1.757,96	\$ 1.757,96	0,99%	1,21%	1,10%
Muebles y Enseres	\$ 451,20	\$ 451,20	\$ 451,20	0,33%	0,31%	0,28%
Equipo de Computo	\$ 896,76	\$ 1.306,76	\$ 1.306,76	0,66%	0,90%	0,82%
TOTAL ACTIVOS	\$ 136.755,92	\$ 145.747,85	\$ 159.332,30	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Depósito de ahorro Libre	\$ 1.511,71	\$ 395,91	\$ 395,91	1,11%	0,27%	0,25%
Depósito Obligatorio	\$ 7.695,87	\$ 8.263,87	\$ 8.851,87	5,63%	5,67%	5,56%
TOTAL PASIVOS	\$ 9.207,58	\$ 8.659,78	\$ 9.247,78	6,73%	5,94%	5,80%
PATRIMONIO				0,00%	0,00%	0,00%
Aporte Inicial	\$ 190,00	\$ 190,00	\$ 190,00	0,14%	0,13%	0,12%
Otros Aportes	\$ 195,00	\$ 195,00	\$ 195,00	0,14%	0,13%	0,12%
Fondo Semilla PRODEPINE	\$ 2.020,00	\$ 2.020,00	\$ 2.020,00	1,48%	1,39%	1,27%
Capital COMICG	\$ 258,00	\$ 258,00	\$ 258,00	0,19%	0,18%	0,16%
Concurso 1° Fase 1° Codenpe	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	0,88%	0,82%	0,75%
Concurso 2° Fase 1° Codenpe	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	0,88%	0,82%	0,75%
Capitalizaciones CODENPE	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	8,77%	8,23%	7,53%
Capitalización de utilidad años ant.	\$ 117.999,98	\$ 110.485,34	\$ 120.025,07	86,29%	75,81%	75,33%
Utilidad del ejercicio del semestres 14	\$ -	\$ 16.365,07	\$ 12.996,45	0,00%	11,23%	8,16%
Perdida del Ejercicio	\$ (7.514,64)	\$ (6.825,34)	\$ -	-5,49%	-4,68%	0,00%

CONTINÚA



TOTAL PATRIMONIO	\$ 127.548,34	\$ 137.088,07	\$ 150.084,52	93,27%	94,06%	94,20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 136.755,92	\$ 145.747,85	\$ 159.332,30	100%	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el análisis vertical la Caja Solidaria "Achik Ñan" Jatunpamba para el año 2013 en la cuenta Documentos por Cobrar tiene un porcentaje del 98,85% con respecto al total de sus activos, en el año 2014 fue del 98,29% mientras que para el siguiente año representó el 98,44% siendo así que la Caja posiblemente está prestando dinero sin tener en cuenta los posibles riesgos que corren sus activos.

En el año 2013 en la cuenta Depósitos Obligatorios tiene un porcentaje del 5,63% del total de sus activos, mientras que para el siguiente año es del 5,67% y para el año 2015 es del 5,56% demostrando que la organización tiene un porcentaje representativo en los depósitos obligatorios que realizan los socios para obtener el crédito. La cuenta Capitalizaciones de las Utilidades para el 2013 representa el 86,29% del total de los activos, en el año 2014 es del 75,81%, finalmente para el año 2015 es 75,33%, evidenciando que no se está invirtiendo de manera eficiente las utilidades generadas en los años anteriores.

Tabla 58
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera "Achik Ñan" Jatunpamba

CAJA SOLIDARIA "ACHIK ÑAN" JATUNPAMBA							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVOS							
Corriente Disponible	\$ 227,50	\$ 727,50	\$ 727,50	500	219,78%	0	0,00%
Banco	\$ 227,50	\$ 227,50	\$ 227,50	0	0,00%	0	0,00%
Aporte a UCABANPE		\$ 500,00	\$ 500,00	500	-	0	0,00%
Exigible	\$ 135.180,46	\$ 143.262,39	\$ 156.846,84	8081,93	5,98%	13584,45	9,48%
Documentos por cobrar	\$ 135.180,46	\$ 143.262,39	\$ 156.846,84	8081,93	5,98%	13584,45	9,48%
Activos Fijos o Tangibles	\$ 1.347,96	\$ 1.757,96	\$ 1.757,96	410	30,42%	0	0,00%
Muebles y Enseres	\$ 451,20	\$ 451,20	\$ 451,20	0	0,00%	0	0,00%
Equipo de Computo	\$ 896,76	\$ 1.306,76	\$ 1.306,76	410	45,72%	0	0,00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 136.755,92	\$ 145.747,85	\$ 159.332,30	8991,93	6,58%	13584,45	9,32%
PASIVOS							
Depósito de ahorro Libre	\$ 1.511,71	\$ 395,91	\$ 395,91	-1115,8	-73,81%	0	0,00%
Depósito Obligatorio	\$ 7.695,87	\$ 8.263,87	\$ 8.851,87	568	7,38%	588	7,12%

CONTINÚA 

TOTAL PASIVOS	\$ 9.207,58	\$ 8.659,78	\$ 9.247,78	-547,8	-5,95%	588	6,79%
PATRIMONIO				0	-	0	-
Aporte Inicial	\$ 190,00	\$ 190,00	\$ 190,00	0	0,00%	0	0,00%
Otros Aportes	\$ 195,00	\$ 195,00	\$ 195,00	0	0,00%	0	0,00%
Fondo Semilla PRODEPINE	\$ 2.020,00	\$ 2.020,00	\$ 2.020,00	0	0,00%	0	0,00%
Capital COMICG	\$ 258,00	\$ 258,00	\$ 258,00	0	0,00%	0	0,00%
Concurso 1° Fase 1° Codenpe	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	0	0,00%	0	0,00%
Concurso 2° Fase 1° Codenpe	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	0	0,00%	0	0,00%
Capitalizaciones CODENPE	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	0	0,00%	0	0,00%
Capitalización de utilidad años ant.	\$ 117.999,98	\$ 110.485,34	\$ 120.025,07	-7514,64	-6,37%	9539,73	8,63%
Utilidad del ejercicio del semestres 14	\$ -	\$ 16.365,07	\$ 12.996,45	16365,07	-	-3368,62	-20,58%
Perdida del Ejercicio	\$ (7.514,64)	\$ (6.825,34)	\$ -	689,3	-9,17%	6825,34	-100,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 127.548,34	\$ 137.088,07	\$ 150.084,52	9539,73	7,48%	12996,45	9,48%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 136.755,92	\$ 145.747,85	\$ 159.332,30	8991,93	6,58%	13584,45	9,32%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el Análisis Horizontal los resultados obtenidos en la cuenta Documentos por Cobrar indica que el año 2014 tiene un variación del 5,98% referente al año base, mientras que para el 2015 ha crecido significativamente al 9,48% reflejando los movimientos que existen en dicha cuenta en estos periodos de estudio. En la cuenta Depósitos Obligatorios tiene una variación porcentual del 7,38% en el 2014 y para el año 2015 disminuye al 7,12%. La Capitalización de las Utilidades de los años anteriores posee una variación del -6,37% esto significa que en el año 2014 no ha existido un crecimiento en relación al 2013, pero en el año 2015 existe un incremento del 8,63% en las capitalizaciones de la Caja Solidaria.

Tabla 59
Análisis Vertical del Estado de Resultados “Achik Ñan” Jatunpamba

CAJA SOLIDARIA "ACHIK ÑAN" JATUNPAMBA						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS						
Ingresos Ganados	\$ 17.964,63	\$ 18.926,03	\$ 38.316,44	100%	100%	100%
Total Ingresos	\$ 17.964,63	\$ 18.926,03	\$ 38.316,44	100%	100%	100%
GASTOS						
Gastos de Gestión	\$ 479,27	\$ 751,37	\$ -	3%	4%	0%

CONTINÚA



Gasto Varios	\$ -	\$ -	\$ 725,00	0%	0%	2%
Colaboración Varios	\$ -	\$ -	\$ 275,00	0%	0%	1%
Útiles de oficina	\$ -	\$ -	\$ 319,99	0%	0%	1%
Gasto Navidad a Socias	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	\$ 24.000,00	139%	132%	63%
Total Gastos	\$ 25.479,27	\$ 25.751,37	\$ 25.319,99	142%	136%	66%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ (7.514,64)	\$ (6.825,34)	\$ 12.996,45	-42%	-36%	34%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria “Achik Ñan” Jatunpamba la cuenta Gastos de Gestión en el año 2013 representa el 3% de acuerdo al total de los ingresos, en el año 2014 es del 4%, y en el año 2015 es del 0%. En la cuenta Gastos Navidad socias en el año 2013 tiene una variación del 134% del total de sus ingresos, mientras que en el año 2014 se tiene un valor del 132%, finalmente en el año 2015 representa el 63%, entre menos dinero se gaste en estos bonos, podrá tener más solvencia.

Tabla 60
Análisis Horizontal del Estado de Resultados “Achik Ñan” Jatunpamba

CAJA SOLIDARIA "ACHIK ÑAN " JATUNPAMBA							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Ingresos Ganados	\$ 17.964,63	\$ 18.926,03	\$ 38.316,44	961,4	5%	19390,41	102%
Total Ingresos	\$ 17.964,63	\$ 18.926,03	\$ 38.316,44	961,4	5%	19390,41	102%
GASTOS							
Gastos de Gestión	\$ 479,27	\$ 751,37	\$ -	272,1	57%	-751,37	-100%
Gasto Varios	\$ -	\$ -	\$ 725,00	0	-	725	-
Colaboración Varios	\$ -	\$ -	\$ 275,00	0	-	275	-
Útiles de oficina	\$ -	\$ -	\$ 319,99	0	-	319,99	-
Gasto Navidad a Socias	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00	\$ 24.000,00	0	0%	-1000	-4%
Total Gastos	\$ 25.479,27	\$ 25.751,37	\$ 25.319,99	272,1	1%	-431,38	-2%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ (7.514,64)	\$ (6.825,34)	\$ 12.996,45	689,3	-9%	19821,79	-290%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria “Achik Ñan” Jatunpamba, la cuenta Ingresos en el año 2014 tiene una variación porcentual del 5% de acuerdo al año base 2013 y en el 2015 posee el 102%, teniendo un crecimiento significativo entre la relación del 2015 al 2014.

En la cuenta Utilidad del Ejercicio se observa una variación del -9% en el 2014 se puede mencionar que la organización está teniendo pérdida del ejercicio mientras que en el 2015 este valor es de -290% esto significa que tiene pérdida consecutivas en los dos años.

Tabla 61
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Rosario Curichumbi

CAJA SOLIDARIA ROSARIO CURICHUMBI						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVO	\$ 53.082,28	\$ 58.544,96	\$ 60.764,12	100,00%	100,00%	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 52.163,28	\$ 56.799,96	\$ 59.019,12	98,27%	97,02%	97,13%
Caja	\$ 4.991,18	\$ 4.918,52	\$ 6.219,84	9,40%	8,40%	10,24%
Bancos	\$ 689,10	\$ 105,94	\$ 47,28	1,30%	0,18%	0,08%
Préstamos por cobrar	\$ 17.994,00	\$ 23.757,00	\$ 21.946,00	33,90%	40,58%	36,12%
Préstamos a no socios	\$ 18.089,00	\$ 17.618,50	\$ 20.406,00	34,08%	30,09%	33,58%
Cuentas por Cobrar	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	19,59%	17,76%	17,12%
Aporte Ucabanpe 1	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	18,84%	17,08%	16,46%
Aporte Ucabanpe 2	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	0,75%	0,68%	0,66%
ACTIVO FIJO	\$ 919,00	\$ 1.745,00	\$ 1.745,00	1,73%	2,98%	2,87%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 919,00	\$ 1.745,00	\$ 1.745,00	1,73%	2,98%	2,87%
Muebles de Oficina	\$ 669,00	\$ 669,00	\$ 669,00	1,26%	1,14%	1,10%
Equipo de Computación	\$ -	\$ 826,00	\$ 826,00	0,00%	1,41%	1,36%
Impresora	\$ 250,00	\$ 250,00	\$ 250,00	0,47%	0,43%	0,41%
PATRIMONIO	\$ 50.947,57	\$ 53.418,28	\$ 58.712,96	95,98%	91,24%	96,62%
CAPITAL SOCIAL	\$ 50.947,57	\$ 53.418,28	\$ 58.712,96	95,98%	91,24%	96,62%
Aporte socios	\$ 10.808,00	\$ 11.144,00	\$ 11.312,00	20,36%	19,03%	18,62%
RESERVAS	\$ 31.025,00	\$ 31.025,00	\$ 31.025,00	58,45%	52,99%	51,06%
Primera Donación CODENPE	\$ 1.025,00	\$ 1.025,00	\$ 1.025,00	1,93%	1,75%	1,69%
Segunda Donación CODENPE	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	18,84%	17,08%	16,46%
Tercera Donación CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	37,68%	34,16%	32,91%
CAPITALIZACIÓN EXCEDENTES	\$ 9.114,57	\$ 11.249,28	\$ 16.375,96	17,17%	19,21%	26,95%
Capitalización Excedentes 2010	\$ 2.134,73	\$ 2.134,73	\$ 2.134,73	4,02%	3,65%	3,51%
Capitalización Excedentes 2011	\$ 4.277,61	\$ 4.277,61	\$ 4.277,61	8,06%	7,31%	7,04%
Capitalización Excedentes 2012	\$ 2.702,23	\$ 2.702,23	\$ 2.702,23	5,09%	4,62%	4,45%
Capitalización Excedentes 2013	\$ -	\$ 2.134,71	\$ 2.134,71	0,00%	3,65%	3,51%
Capitalización Excedentes 2014	\$ -	\$ -	\$ 5.126,68	0,00%	0,00%	8,44%
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 2.134,71	\$ 5.126,68	\$ 2.051,16	4,02%	8,76%	3,38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 53.082,28	\$ 58.544,96	\$ 60.764,12	100%	100%	100%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja Solidaria Rosario Curichumbi en la cuenta Préstamos por Cobrar representa el 33,90% del total de los activos, para el año 2014 este porcentaje es de 40,58% mientras para el año 2015 fue del 36,12%. La cuenta Aporte Socios en el año 2013 cuentan con el 20,36% del total de sus activos en el año 2014 tiene el 19,03%, en el año 2015 es del 18,62% por lo que existe la posibilidad de que los socios no estén realizando inversiones en la Caja Solidaria.

En la cuenta Capitalizaciones Excedentes para el año 2013 es del 17,17% del total de los activos, para este periodo la organización ha generado excelentes utilidades, mientras que en el año 2014 este porcentaje es del 19,21% y en el año 2015 es el 26,95%, se recomienda que el dinero se invierta y genere ganancias.

Tabla 62
Análisis Horizontal del Balance General Rosario Curichumbi

CAJA SOLIDARIA ROSARIO CURICHUMBI							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVO	\$ 53.082,28	\$ 58.544,96	\$ 60.764,12	5462,68	10,29%	2219,16	3,79%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 52.163,28	\$ 56.799,96	\$ 59.019,12	4636,68	8,89%	2219,16	3,91%
Caja	\$ 4.991,18	\$ 4.918,52	\$ 6.219,84	-72,66	-1,46%	1301,32	26,46%
Bancos	\$ 689,10	\$ 105,94	\$ 47,28	-583,16	-84,63%	-58,66	-55,37%
Préstamos por cobrar	\$ 17.994,00	\$ 23.757,00	\$ 21.946,00	5763	32,03%	-1811	-7,62%
Préstamos a no socios	\$ 18.089,00	\$ 17.618,50	\$ 20.406,00	-470,5	-2,60%	2787,5	15,82%
Cuentas por Cobrar	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	0	0,00%	0	0,00%
Aporte Ucabanpe 1	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	0	0,00%	0	0,00%
Aporte Ucabanpe 2	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	0	0,00%	0	0,00%
ACTIVO FIJO	\$ 919,00	\$ 1.745,00	\$ 1.745,00	826	89,88%	0	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 919,00	\$ 1.745,00	\$ 1.745,00	826	89,88%	0	0,00%
Muebles de Oficina	\$ 669,00	\$ 669,00	\$ 669,00	0	0,00%	0	0,00%
Equipo de Computación	\$ -	\$ 826,00	\$ 826,00	826	-	0	0,00%
Impresora	\$ 250,00	\$ 250,00	\$ 250,00	0	0,00%	0	0,00%
PATRIMONIO	\$ 50.947,57	\$ 53.418,28	\$ 58.712,96	2470,71	4,85%	5294,68	9,91%
CAPITAL SOCIAL	\$ 50.947,57	\$ 53.418,28	\$ 58.712,96	2470,71	4,85%	5294,68	9,91%
Aporte socios	\$ 10.808,00	\$ 11.144,00	\$ 11.312,00	336	3,11%	168	1,51%
RESERVAS	\$ 31.025,00	\$ 31.025,00	\$ 31.025,00	0	0,00%	0	0,00%
Primera Donación CODENPE	\$ 1.025,00	\$ 1.025,00	\$ 1.025,00	0	0,00%	0	0,00%
Segunda Donación CODENPE	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	0	0,00%	0	0,00%
Tercera Donación CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	0	0,00%	0	0,00%

CONTINÚA



CAPITALIZACIÓN EXCEDENTES	\$ 9.114,57	\$ 11.249,28	\$ 16.375,96	2134,71	23,42%	5126,68	45,57%
Capitalización Excedentes 2010	\$ 2.134,73	\$ 2.134,73	\$ 2.134,73	0	0,00%	0	0,00%
Capitalización Excedentes 2011	\$ 4.277,61	\$ 4.277,61	\$ 4.277,61	0	0,00%	0	0,00%
Capitalización Excedentes 2012	\$ 2.702,23	\$ 2.702,23	\$ 2.702,23	0	0,00%	0	0,00%
Capitalización Excedentes 2013	\$ -	\$ 2.134,71	\$ 2.134,71	2134,71	-	0	0,00%
Capitalización Excedentes 2014	\$ -	\$ -	\$ 5.126,68	0	-	5126,68	-
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 2.134,71	\$ 5.126,68	\$ 2.051,16	2991,97	140,16%	-3075,52	-59,99%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 53.082,28	\$ 58.544,96	\$ 60.764,12	5462,68	10,29%	2219,16	3,79%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Al realizar el análisis Horizontal de la Caja Solidaria Rosario Curichumbi, en la cuenta Préstamos por Cobrar en el año 2014 se identifica una alta proporción del 32,03% con relación al año base, sin embargo para el año 2015 tiene una variación porcentual del -7,62% esto significa que ha existido una disminución de los préstamos otorgados en el año de estudio. En la cuenta Aporte Socios en el año 2014 tiene el 3,11% lo que representa un crecimiento mínimo en referencia al 2013, finalmente en el año 2015 existe el 1,51% se evidencia que ha disminuido. La cuenta capitalizaciones excedentes para el año 2014 posee el 23,42% demostrando que ha existido un crecimiento con relación al 2013 y en el 2015 ha incrementado con el 45,57%.

Tabla 63
Análisis Vertical del Estado de Resultados Rosario Curichumbi

CAJA SOLIDARIA ROSARIO CURICHUMBI						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
Total Ingresos	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	100,00%	100,00%	100,00%
INGRESOS	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	100,00%	100,00%	100,00%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	100,00%	100,00%	100,00%
INTERESES GANADOS	\$ 6.932,40	\$ 9.209,09	\$ 5.251,16	99,01%	99,91%	100,00%
Intereses en Préstamos	\$ 6.932,40	\$ 9.209,09	\$ 5.251,16	99,01%	99,91%	100,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 69,07	\$ 8,08	\$ -	0,99%	0,09%	0,00%
Intereses en Cuenta de Ahorros	\$ 69,07	\$ 8,08	\$ -	0,99%	0,09%	0,00%
GASTOS	\$ 4.866,76	\$ 4.090,49	\$ 3.200,00	69,51%	44,38%	60,94%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.696,76	\$ 4.090,49	\$ 3.200,00	24,23%	44,38%	60,94%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 1.696,76	\$ 4.090,49	\$ 3.000,00	24,23%	44,38%	57,13%
Bonificaciones	\$ 100,00	\$ -	\$ 130,00	1,43%	0,00%	2,48%

CONTINÚA



Suministros y materiales de oficina	\$ 100,00	\$ -	\$ 80,00	1,43%	0,00%	1,52%
Gastos bancarios	\$ -	\$ 93,29	\$ -	0,00%	1,01%	0,00%
Impuestos						
Depreciaciones Equipo de Computación	\$ 896,76	\$ -	\$ -	12,81%	0,00%	0,00%
Alimentación	\$ 250,00	\$ 150,00	\$ 80,00	3,57%	1,63%	1,52%
Movilización	\$ 190,00	\$ 180,00	\$ 100,00	2,71%	1,95%	1,90%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 110,00	\$ 800,00	\$ 60,00	1,57%	8,68%	1,14%
Materiales de Limpieza	\$ 50,00	\$ 67,20	\$ 30,00	0,71%	0,73%	0,57%
Festejos y Agasajos	\$ -	\$ 2.800,00	\$ 2.520,00	0,00%	30,38%	47,99%
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 2.600,00	\$ -	\$ 200,00	37,14%	0,00%	3,81%
Cuota aporte UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	\$ -	1,43%	0,00%	0,00%
Mantenimiento Equipo de Computación	\$ -	\$ -	\$ 200,00	0,00%	0,00%	3,81%
Robo dinero 16-11-2013	\$ 2.500,00	\$ -	\$ -	35,71%	0,00%	0,00%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 570,00	\$ -	\$ -	8,14%	0,00%	0,00%
Intereses Pagados en Ahorros	\$ 570,00	\$ -	\$ -	8,14%	0,00%	0,00%
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 2.134,71	\$ 5.126,68	\$ 2.051,16	30,49%	55,62%	39,06%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Vertical de la Caja Solidaria Rosario Curichumbi en la cuenta Festejos y Agasajos en el año 2014 tiene el 30,38% del total de los ingresos, en el año 2015 posee el 47,99%. La cuenta Resultados del Ejercicio en el año 2013 del total de los activos tiene el 30,49%, para el año 2014 este porcentaje es del 55,62%, finalmente para el año 2015 es del 39,06%.

Tabla 64
Análisis Horizontal del Estado de Resultados Rosario Curichumbi

CAJA SOLIDARIA ROSARIO CURICHUMBI							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
TOTAL INGRESOS	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	2215,7	31,65%	-3966,01	-43,03%
INGRESOS	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	2215,7	31,65%	-3966,01	-43,03%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 7.001,47	\$ 9.217,17	\$ 5.251,16	2215,7	31,65%	-3966,01	-43,03%
INTERESES GANADOS	\$ 6.932,40	\$ 9.209,09	\$ 5.251,16	2276,69	32,84%	-3957,93	-42,98%
Intereses en Préstamos	\$ 6.932,40	\$ 9.209,09	\$ 5.251,16	2276,69	32,84%	-3957,93	-42,98%
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 69,07	\$ 8,08	\$ -	-60,99	-88,30%	-8,08	-
Intereses en Cuenta de Ahorros	\$ 69,07	\$ 8,08	\$ -	-60,99	-88,30%	-8,08	100,00%
GASTOS	\$ 4.866,76	\$ 4.090,49	\$ 3.200,00	-776,27	-15,95%	-890,49	-21,77%
GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.696,76	\$ 4.090,49	\$ 3.200,00	2393,73	141,0%	-890,49	-21,77%

CONTINÚA



GASTOS ADMINISTRATIVO	\$ 1.696,76	\$ 4.090,49	\$ 3.000,00	2393,73	141,0%	-1090,49	-26,66%
Bonificaciones	\$ 100,00	\$ -	\$ 130,00	-100	-	130	-
					100,00%		
Suministros y materiales de oficina	\$ 100,00	\$ -	\$ 80,00	-100	-	80	-
					100,00%		
Gastos bancarios	\$ -	\$ 93,29	\$ -	93,29	-	-93,29	-
Impuestos							100,00%
Depreciaciones	\$ 896,76	\$ -	\$ -	-896,76	-	0	-
Equipo de Computación					100,00%		
Alimentación	\$ 250,00	\$ 150,00	\$ 80,00	-100	-40,00%	-70	-46,67%
Movilización	\$ 190,00	\$ 180,00	\$ 100,00	-10	-5,26%	-80	-44,44%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 110,00	\$ 800,00	\$ 60,00	690	627,27%	-740	-92,50%
Materiales de Limpieza	\$ 50,00	\$ 67,20	\$ 30,00	17,2	34,40%	-37,2	-55,36%
Festejos y Agasajos	\$ -	\$ 2.800,00	\$ 2.520,00	2800	-	-280	-10,00%
GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 2.600,00	\$ -	\$ 200,00	-2600	-100,0%	200	-
Cuota aporte UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	\$ -	-100	-	0	-
					100,00%		
Mantenimiento Equipo de Computación	\$ -	\$ -	\$ 200,00	0	-	200	-
Robo dinero 16-11-2013	\$ 2.500,00	\$ -	\$ -	-2500	-	0	-
					100,00%		
GASTOS FINANCIEROS	\$ 570,00	\$ -	\$ -	-570	-100,0%	0	-
Intereses Pagados en Ahorros	\$ 570,00	\$ -	\$ -	-570	-	0	-
					100,00%		
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 2.134,71	\$ 5.126,68	\$ 2.051,16	2991,97	140,1%	-3075,52	-59,99%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Rosario Curichumbi la cuenta Intereses en Préstamos tiene una variación porcentual en el año 2014 del 32,49% en relación al año base, mientras que en el año 2015 es de -42,98% teniendo una disminución en este año en sus ingresos en relación al 2014. En la cuenta Resultado del Periodo se observa una variación representativa para el año 2014 en relación al año base del 140,16% evidenciando que la Caja Solidaria se manejaba eficientemente y en año 2015 es del -59,99%

Tabla 65
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera “El Progreso”

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL PROGRESO”						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVO						
Fondos Disponibles	\$ 15.832,01	\$ 19.895,07	\$ 27.921,87	16,85%	24,55%	27,97%
Caja	\$ 14.727,25	\$ 19.247,15	\$ 29.667,33	15,67%	23,76%	29,72%
Bancos y Otras Instituciones Finan	\$ 1.104,76	\$ 647,92	\$ (1.745, 46)	1,18%	0,80%	-1,75%

CONTINÚA



Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Entidades del Sector	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Cartera de Créditos	\$ 42.065,45	\$ 25.516,23	\$ 36.502,23	44,77%	31,49%	36,56%
Cartera de Créditos Consumo	\$ -	\$ 1.438,68	\$ 1.171,92	0,00%	1,78%	1,17%
Cartera de Créditos Microemp	\$ 33.903,84	\$ 17.584,91	\$ 18.137,12	36,08%	21,70%	18,17%
Cartera de Créditos Microemp	\$ 5.409,39	\$ 3.007,46	\$ 13.176,77	5,76%	3,71%	13,20%
Cartera de Créditos Consumo venci	\$ -	\$ 3.470,72	\$ 3.220,52	0,00%	4,28%	3,23%
Cartera de Crédito Microemp	\$ 3.515,98	\$ 778,22	\$ 2.122,87	3,74%	0,96%	2,13%
Provisión Cuentas Incobrables	\$ (763,76)	\$ (763,76)	\$ (1.326,97)	-0,81%	-0,94%	-1,33%
Cuentas por Cobrar	\$ 8.039,26	\$ 5.831,71	\$ 8.679,95	8,56%	7,20%	8,69%
Intereses por Cobrar Cartera C	\$ 4.178,82	\$ 4.031,31	\$ 5.079,55	4,45%	4,98%	5,09%
Cuenta por Cobrar Varios	\$ 3.860,44	\$ 1.800,40	\$ 3.600,40	4,11%	2,22%	3,61%
Propiedad y Equipo	\$ 18.003,87	\$ 18.003,87	\$ 16.723,75	19,16%	22,22%	16,75%
Construcción y Remodelación	\$ 6.195,90	\$ 6.195,90	\$ 6.195,90	6,59%	7,65%	6,21%
Muebles, Enseres y Equipo de oficina	\$ 7.007,59	\$ 7.007,59	\$ 6.992,78	7,46%	8,65%	7,00%
Equipo de Computación	\$ 4.800,38	\$ 4.800,38	\$ 3.535,07	5,11%	5,92%	3,54%
Depreciación Acumulada	\$ (3.930,28)	\$ (3.930,28)	\$ (6.236,01)	-4,18%	-4,85%	-6,25%
Muebles, Enseres y Equipo de oficina	\$ (1.356,44)	\$ (1.356,44)	\$ (2.601,65)	-1,44%	-1,67%	-2,61%
Equipo de Computo	\$ (2.573,84)	\$ (2.573,84)	\$ (3.634,36)	-2,74%	-3,18%	-3,64%
Otros Activos	\$ 13.946,99	\$ 15.705,92	\$ 16.245,63	14,84%	19,38%	16,27%
Inversiones en Acciones	\$ 12.393,35	\$ 12.399,35	\$ 12.639,35	13,19%	15,30%	12,66%
Gastos Diferidos	\$ 1.377,60	\$ 1.377,60	\$ 980,54	1,47%	1,70%	0,98%
Otros	\$ 176,04	\$ 1.928,97	\$ 2.625,74	0,19%	2,38%	2,63%
TOTAL ACTIVO	\$ 93.957,30	\$ 81.022,52	\$ 99.837,42	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVO						
Obligaciones con el publico	\$ 56.105,79	\$ 65.085,86	\$ 83.964,87	59,71%	80,33%	84,10%
Depósitos a la Vista	\$ 52.329,79	\$ 64.449,86	\$ 67.453,87	55,70%	79,55%	67,56%
Depósitos a Plazo	\$ 3.776,00	\$ 636,00	\$ 16.511,00	4,02%	0,78%	16,54%
Cuentas por Cobrar	\$ 1.586,51	\$ 1.116,31	\$ 2.385,01	1,69%	1,38%	2,39%
Intereses por Pagar	\$ 12,70	\$ 202,81	\$ 908,72	0,01%	0,25%	0,91%
Retenciones	\$ 0,94	\$ 1,94	\$ 80,07	0,00%	0,00%	0,08%
Proveedores	\$ -	\$ 8,40	\$ 188,40	0,00%	0,01%	0,19%

CONTINÚA



Otras Cuentas por Pagar	\$ 1.572,87	\$ 903,16	\$ 1.207,82	1,67%	1,11%	1,21%
Obligaciones Financieras	\$ 13.335,77	\$ (1.216,67)	\$ (2.076,67)	14,19%	-1,50%	-2,08%
Obligaciones con Instituciones financieras	\$ 13.335,77	\$ (1.216,67)	\$ (2.106,67)	14,19%	-1,50%	-2,11%
Otros Pasivos	\$ -	\$ -	\$ 30,00	0,00%	0,00%	0,03%
TOTAL PASIVOS	\$ 71.028,07	\$ 64.985,50	\$ 84.273,21	75,60%	80,21%	84,41%
PATRIMONIO						
Capital Social	\$ 23.008,27	\$ 22.989,03	\$ 23.049,03	24,49%	28,37%	23,09%
Aporte Socios	\$ 1.894,33	\$ 1.875,09	\$ 1.935,09	2,02%	2,31%	1,94%
Reserva Legal	\$ 124,50	\$ 124,50	\$ 124,50	0,13%	0,15%	0,12%
Especiales Junta General	\$ 118,27	\$ 118,27	\$ 118,27	0,13%	0,15%	0,12%
Donaciones	\$ 20.831,20	\$ 20.831,20	\$ 20.831,20	22,17%	25,71%	20,87%
Otros	\$ 39,97	\$ 39,97	\$ 39,97	0,04%	0,05%	0,04%
Resultados	\$ 30,20	\$ (6.940,58)	\$ (9.383,26)	0,03%	-8,57%	-9,71%
Perdida del Ejercicio	\$ -	\$ (6.572,00)	\$ (9.383,26)	0,00%	-8,11%	-9,40%
Resultado C	\$ 30,20	\$ (368,58)	\$ (307,56)	0,03%	-0,45%	-0,31%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.038,47	\$ 16.048,45	\$ 13.665,77	24,52%	19,81%	13,69%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 94.066,54	\$ 81.033,95	\$ 99.837,42	100%	100%	98%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja de Ahorro y Crédito El Progreso en el año 2013 la Cartera de Crédito representa el 44,77% del total de los activos principalmente esta cartera está destinada para microcréditos, mientras que para el 2014 constituye el 31,49%, finalmente para el año 2015 sobre el total de los activos mantiene un 36,56%, por lo que se considera que la Caja dejó de otorgar créditos, posiblemente por su poca liquidez haciendo referencia a las cantidades de dinero que se encuentra en la cartera de crédito con los fondos disponibles que posee.

Tabla 66
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera “El Progreso”

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL PROGRESO”							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVO							
Fondos Disponibles	\$ 15.832,01	\$ 19.895,07	\$ 27.921,87	4063,06	25,66%	8026,8	40,35%
Caja	\$ 14.727,25	\$ 19.247,15	\$ 29.667,33	4519,9	30,69%	10420,18	54,14%
Bancos y	\$ 1.104,76	\$ 647,92	\$ (1.745,46)	-456,84	-41,35%	-2393,38	-369,39%

CONTINÚA



Otras Instituciones Finan								
Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-	
Entidades del Sector	\$ -	\$ -	\$ -	0	-	0	-	
Cartera de Créditos	\$ 42.065,45	\$ 25.516,23	\$ 36.502,23	-16549,22	-39,34%	10986	43,05%	
Cartera de Créditos Consumo	\$ -	\$ 1.438,68	\$ 1.171,92	1438,68	-	-266,76	-18,54%	
Cartera de Créditos Microemp	\$ 33.903,84	\$ 17.584,91	\$ 18.137,12	-16318,93	-48,13%	552,21	3,14%	
Cartera de Créditos Microemp	\$ 5.409,39	\$ 3.007,46	\$ 13.176,77	-2401,93	-44,40%	10169,31	338,14%	
Cartera de Créditos Consumo venci	\$ -	\$ 3.470,72	\$ 3.220,52	3470,72	-	-250,2	-7,21%	
Cartera de Crédito Microemp	\$ 3.515,98	\$ 778,22	\$ 2.122,87	-2737,76	-77,87%	1344,65	172,79%	
Provisión Cuentas Incobrables	\$ (763,76)	\$ (763,76)	\$ (1.326,97)	0	0,00%	-563,21	73,74%	
Cuentas por Cobrar	\$ 8.039,26	\$ 5.831,71	\$ 8.679,95	-2207,55	-27,46%	2848,24	48,84%	
Intereses por Cobrar Cartera C	\$ 4.178,82	\$ 4.031,31	\$ 5.079,55	-147,51	-3,53%	1048,24	26,00%	
Cuenta por Cobrar Varios	\$ 3.860,44	\$ 1.800,40	\$ 3.600,40	-2060,04	-53,36%	1800	99,98%	
Propiedad y Equipo	\$ 18.003,87	\$ 18.003,87	\$ 16.723,75	0	0,00%	-1280,12	-7,11%	
Construcción y Remodelación	\$ 6.195,90	\$ 6.195,90	\$ 6.195,90	0	0,00%	0	0,00%	
Muebles, Enseres y Equipo de oficina	\$ 7.007,59	\$ 7.007,59	\$ 6.992,78	0	0,00%	-14,81	-0,21%	
Equipo de Computación	\$ 4.800,38	\$ 4.800,38	\$ 3.535,07	0	0,00%	-1265,31	-26,36%	
Depreciación Acumulada	\$ (3.930,28)	\$ (3.930,28)	\$ (6.236,01)	0	0,00%	-2305,73	58,67%	
Muebles, Enseres y Equipo de oficina	\$ (1.356,44)	\$ (1.356,44)	\$ (2.601,65)	0	0,00%	-1245,21	91,80%	
Equipo de Computo	\$ (2.573,84)	\$ (2.573,84)	\$ (3.634,36)	0	0,00%	-1060,52	41,20%	
Otros Activos	\$ 13.946,99	\$ 15.705,92	\$ 16.245,63	1758,93	12,61%	539,71	3,44%	
Inversiones en Acciones	\$ 12.393,35	\$ 12.399,35	\$ 12.639,35	6	0,05%	240	1,94%	
Gastos Diferidos	\$ 1.377,60	\$ 1.377,60	\$ 980,54	0	0,00%	-397,06	-28,82%	
Otros	\$ 176,04	\$ 1.928,97	\$ 2.625,74	1752,93	995,76%	696,77	36,12%	
TOTAL ACTIVO	\$ 93.957,30	\$ 81.022,52	\$ 99.837,42	-12934,78	-13,77%	18814,9	23,22%	
PASIVO								
Obligaciones con el publico	\$ 56.105,79	\$ 65.085,86	\$ 83.964,87	8980,07	16,01%	18879,01	29,01%	
Depósitos a la Vista	\$ 52.329,79	\$ 64.449,86	\$ 67.453,87	12120,07	23,16%	3004,01	4,66%	
Depósitos a Plazo	\$ 3.776,00	\$ 636,00	\$ 16.511,00	-3140	-83,16%	15875	2496,07%	
Cuentas por Pagar	\$ 1.586,51	\$ 1.116,31	\$ 2.385,01	-470,2				

CONTINÚA



Intereses por Pagar	\$ 12,70	\$ 202,81	\$ 908,72	190,11	1496,93%	705,91	348,06%
Retenciones	\$ 0,94	\$ 1,94	\$ 80,07	1	106,38%	78,13	4027,32%
Proveedores	\$ -	\$ 8,40	\$ 188,40	8,4	-	180	2142,86%
Otras Cuentas por Pagar	\$ 1.572,87	\$ 903,16	\$ 1.207,82	-669,71	-42,58%	304,66	33,73%
Obligaciones Financieras	\$ 13.335,77	\$ (1.216,67)	\$ (2.076,67)	-14552,44	-109,12%	-860	70,68%
Obligaciones con Instituciones financieras	\$ 13.335,77	\$ (1.216,67)	\$ (2.106,67)	-14552,44	-109,12%	-890	73,15%
Otros Pasivos	\$ -	\$ -	\$ 30,00	0	-	30	-
TOTAL PASIVOS	\$ 71.028,07	\$ 64.985,50	\$ 84.273,21	-6042,57	-8,51%	19287,71	29,68%
PATRIMONIO							
Capital Social	\$ 23.008,27	\$ 22.989,03	\$ 23.049,03	-19,24	-0,08%	60	0,26%
Aporte Socios	\$ 1.894,33	\$ 1.875,09	\$ 1.935,09	-19,24	-1,02%	60	3,20%
Reserva Legal	\$ 124,50	\$ 124,50	\$ 124,50	0	0,00%	0	0,00%
Especiales Junta General	\$ 118,27	\$ 118,27	\$ 118,27	0	0,00%	0	0,00%
Donaciones	\$ 20.831,20	\$ 20.831,20	\$ 20.831,20	0	0,00%	0	0,00%
Otros	\$ 39,97	\$ 39,97	\$ 39,97	0	0,00%	0	0,00%
Resultados	\$ 30,20	\$ (6.940,58)	\$ (9.690,82)	-6970,78	-23082 %	-2750,24	39,63%
Perdida del Ejercicio	\$ -	\$ (6.572,00)	\$ (9.383,26)	-6572	-	-2811,26	42,78%
Resultado C	\$ 30,20	\$ (368,58)	\$ (307,56)	-398,78	-1320,46%	61,02	-16,56%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 23.038,47	\$ 16.048,45	\$ 13.665,77	-6990,02	-30,34%	-2382,68	-14,85%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 94.066,54	\$ 81.033,95	\$ 99.837,42	-13032,59	-14%	16597,47	20%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

Se determina que la Caja de Ahorro y Crédito El Progreso, en la cuenta Cartera de Crédito como resultado de la diferencia entre los años 2013 y 2014 tiene el -39,34% mientras que en la comparación del 2014 y 2015 fue del 43,05%, como es evidente para el año de estudio incrementó el porcentaje de esta cuenta por lo que se considera que durante estos periodos la cartera de crédito fue incrementando principalmente en el último año, otra cuenta que es representativa Cuentas por Pagar en la primera relación es de -29,64% y entre los años 2014 y 2015 es de 113,65% es decir demuestra que la Caja de Ahorro durante estos ciclos ha incrementado su nivel de endeudamiento. Con respecto a los Aportes Socios en el año 2014 se obtuvo el -14,24% mientras que en el año 2015 fue del 3,20% representando que los socios ampliaron sus aportes financieros para esta organización.

Tabla 67
Análisis Vertical del Estado de Resultados “El Progreso”

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL PROGRESO”							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS VERTICAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015	
INGRESOS							
Intereses y Descuentos Ganados	\$ 7.854,29	\$ 7.516,68	\$ 5.777,59	71,39%	91,84%	90,95%	
Depósitos	\$ 230,21	\$ 2,38	\$ 4,12	2,09%	0,03%	0,06%	
Intereses y descuentos Inversión	\$ 69,36	\$ -	\$ -	0,63%	0,00%	0,00%	
Intereses de cartera de Crédito	\$ 7.554,72	\$ 7.514,30	\$ 5.773,47	68,67%	91,82%	90,89%	
Ingresos por Servicios	\$ 3.147,93	\$ 667,47	\$ 574,91	28,61%	8,16%	9,05%	
Afiliaciones y Remodelación	\$ 5,00	\$ -	\$ -	0,05%	0,00%	0,00%	
Tarifa por servicios Financieros	\$ 1.869,38	\$ 386,30	\$ 360,99	16,99%	4,72%	5,68%	
Interés y Comisiones del Ejerc	\$ 1.273,55	\$ 281,17	\$ 213,92	11,58%	3,44%	3,37%	
TOTAL INGRESOS	\$ 11.002,22	\$ 8.184,15	\$ 6.352,50	100%	100%	100%	
GASTOS							
Intereses Causados	\$ 6.886,70	\$ 4.723,83	\$ 2.119,78	62,59%	57,72%	33,37%	
Obligaciones con el público	\$ 2.434,84	\$ 2.681,00	\$ 2.117,98	22,13%	32,76%	33,34%	
Obligaciones Financieras	\$ 4.451,86	\$ 2.042,83	\$ 1,80	40,46%	24,96%	0,03%	
Provisiones	\$ -	\$ -	\$ 336,92	0,00%	0,00%	5,30%	
Cartera de Crédito	\$ -	\$ -	\$ 336,92	0,00%	0,00%	5,30%	
Gasto de Operación	\$ 4.085,32	\$ 3.829,35	\$ 4.203,36	37,13%	46,79%	66,17%	
Gastos del Personal	\$ 215,38	\$ 70,00	\$ 248,18	1,96%	0,86%	3,91%	
Honorarios	\$ -	\$ (7,50)	\$ 890,00	0,00%	-0,09%	14,01%	
Movilización Fletes y Embalajes	\$ 28,00	\$ 222,79	\$ 417,44	0,25%	2,72%	6,57%	
Servicios Básicos	\$ 594,66	\$ 606,24	\$ 327,86	5,40%	7,41%	5,16%	
Otros Servicios	\$ 173,73	\$ 1.337,35	\$ 88,54	1,58%	16,34%	1,39%	
Impuestos Fiscales	\$ -	\$ -	\$ 3,24	0,00%	0,00%	0,05%	
Multas y Otras Sanciones	\$ 0,14	\$ -	\$ 177,87	0,00%	0,00%	2,80%	
Muebles, Enseres y Equipo	\$ 820,00	\$ -	\$ 329,34	7,45%	0,00%	5,18%	
Programación	\$ -	\$ -	\$ 371,54	0,00%	0,00%	5,85%	

CONTINÚA



Equipo de Computación	\$	1.584,12	\$	-	\$	806,52	14,40%	0,00%	12,70%
Suministros oficina	\$	118,75	\$	213,55	\$	80,63	1,08%	2,61%	1,27%
Donaciones	\$	-	\$	-	\$	100,00	0,00%	0,00%	1,57%
Otros	\$	83,75	\$	1.302,28	\$	-	0,76%	15,91%	0,00%
Mantenimiento y Reparación	\$	438,35	\$	-	\$	360,00	3,98%	0,00%	5,67%
Intereses y Comisiones Devengados	\$	28,44	\$	84,64	\$	2,20	0,26%	1,03%	0,03%
TOTAL GASTOS	\$	10.972,02	\$	8.553,18	\$	6.660,06	99,73%	104,51%	104,84%
RESULTADO OPERATIVO	\$	30,20	\$	(369,03)	\$	(307,56)	0%	-5%	-5%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja de Ahorro del total de los ingresos en el año 2013 los Intereses de Cartera de Crédito del representa el 68,67%, mientras que para el 2014 este porcentaje es del 91,82%, finalmente para el 2015 este indicador es del 90,81%, por otro lado la cuenta Obligaciones con el Público para el año 2013 constituye el 22,13% del total de los ingresos, para el 2014 es el 32,76% y durante el año 2015 fue del 34,34%. Los Gastos de Operación para el año 2013 han tenido un 37,13% de representación del total de los ingresos, sin embargo para el 2014 fue del 32,76%, para el año 2015 es del 66,17%.

Tabla 68
Análisis Horizontal del Estado de Resultados “El Progreso”

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL PROGRESO”							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Intereses y Descuentos Ganados	\$ 7.854,29	\$ 7.516,68	\$ 5.777,59	-337,61	-4,30%	-1739,09	-23,14%
Depósitos	\$ 230,21	\$ 2,38	\$ 4,12	-227,83	-98,97%	1,74	73,11%
Intereses y descuentos Inversión	\$ 69,36	\$ -	\$ -	-69,36	-100,00%	0	-
Intereses de cartera de Crédito	\$ 7.554,72	\$ 7.514,30	\$ 5.773,47	-40,42	-0,54%	-1740,83	-23,17%
Ingresos por Servicios	\$ 3.147,93	\$ 667,47	\$ 574,91	-2480,46	-78,80%	-92,56	-13,87%
Afiliaciones y Remodelación	\$ 5,00	\$ -	\$ -	-5	-100,00%	0	-
Tarifa por servicios Financieros	\$ 1.869,38	\$ 386,30	\$ 360,99	-1483,08	-79,34%	-25,31	-6,55%
Interés y Comisiones del Ejerc	\$ 1.273,55	\$ 281,17	\$ 213,92	-992,38	-77,92%	-67,25	-23,92%
TOTAL INGRESOS	\$ 11.002,22	\$ 8.184,15	\$ 6.352,50	-2818,07	-25,61%	-1831,65	-22, 38%

CONTINÚA



GASTOS										
Intereses Causados	\$	6.886,70	\$	4.723,83	\$	2.119,78	-2162,87	-31,41%	-2604,05	-55,13%
Obligaciones con el público	\$	2.434,84	\$	2.681,00	\$	2.117,98	246,16	10,11%	-563,02	-21,00%
Obligaciones Financieras	\$	4.451,86	\$	2.042,83	\$	1,80	-2409,03	-54,11%	-2041,03	-99,91%
Provisiones	\$	-	\$	-	\$	336,92	0	-	336,92	-
Cartera de Crédito	\$	-	\$	-	\$	336,92	0	-	336,92	-
Gasto de Operación	\$	4.085,32	\$	3.829,35	\$	4.203,36	-255,97	-6,27%	374,01	9,77%
Gastos del Personal	\$	215,38	\$	70,00	\$	248,18	-145,38	-67,50%	178,18	254,54%
Honorarios	\$	-	\$	(7,50)	\$	890,00	-7,5	-	897,5	-11966,6%
Movilización Fletes y Embalajes	\$	28,00	\$	222,79	\$	417,44	194,79	695,68%	194,65	87,37%
Servicios Básicos	\$	594,66	\$	606,24	\$	327,86	11,58	1,95%	-278,38	-45,92%
Otros Servicios	\$	173,73	\$	1.337,35	\$	88,54	1163,62	669,79%	-1248,81	-93,38%
Impuestos Fiscales	\$	-	\$	-	\$	3,24	0	-	3,24	-
Multas y Otras Sanciones	\$	0,14	\$	-	\$	177,87	-0,14	-100,00%	177,87	-
Muebles, Enseres y Equipo	\$	820,00	\$	-	\$	329,34	-820	-100,00%	329,34	-
Programación	\$	-	\$	-	\$	371,54	0	-	371,54	-
Equipo de Computación	\$	1.584,12	\$	-	\$	806,52	-1584,12	-100,00%	806,52	-
Suministros oficina	\$	118,75	\$	213,55	\$	80,63	94,8	79,83%	-132,92	-62,24%
Donaciones	\$	-	\$	-	\$	100,00	0	-	100	-
Otros	\$	83,75	\$	1.302,28	\$	-	1218,53	1454,96%	-1302,28	-100,00%
Mantenimiento y Reparación	\$	438,35	\$	-	\$	360,00	-438,35	-100,00%	360	-
Intereses y Comisiones Devengados	\$	28,44	\$	84,64	\$	2,20	56,2	197,61%	-82,44	-97,40%
TOTAL GASTOS	\$	10.972,02	\$	8.553,18	\$	6.660,06	-2418,84	-22,05%	-1893,12	-22,13%
RESULTADO OPERATIVO	\$	30,20	\$	(369,03)	\$	(307,56)	-399,23	-1322%	61,47	-17%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja de Ahorro y Crédito El Progreso con relación al año 2014 los Depósitos tiene un porcentaje del -98,97%, mientras que para el 2015 existe una variación de crecimiento del 73,11% es decir que su diferencia es evidente porque la organización ha logrado captar más recursos financieros por parte de los socios, con respecto a los Gastos de Operación existe para el año 2014 el -6,27%, para el año 2015 este porcentaje tiene un crecimiento al 9,77%, sin embargo es necesario mencionar que en este resultado la mayor parte de los porcentajes son negativos debido a que las variaciones monetarias son significativas en cada periodo.

Tabla 69
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera “Cinco de Junio”

CAJA SOLIDARIA " CINCO DE JUNIO"						
BALANCE GENERAL						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
ACTIVOS						
Activos Corriente	\$ 39.252,04	\$ 42.151,08	\$ 49.861,00	100,00%	97,80%	98,14%
Caja	\$ 4.906,96	\$ 2.526,79	\$ 2.371,09	12,50%	5,86%	4,67%
Bancos	\$ 2.202,00	\$ 33,09	\$ 33,09	5,61%	0,08%	0,07%
cartera de Microcréditos	\$ 21.743,08	\$ 29.191,20	\$ 36.656,82	55,39%	67,73%	72,15%
Inversiones UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	26,50%	24,13%	21,26%
Activo Fijo	\$ -	\$ 946,08	\$ 946,08	0,00%	2,20%	1,86%
Equipo de Computo	\$ -	\$ 816,08	\$ 816,08	0,00%	1,89%	1,61%
Muebles de Oficina	\$ -	\$ 130,00	\$ 130,00	0,00%	0,30%	0,26%
TOTAL ACTIVOS	\$ 39.252,04	\$ 43.097,16	\$ 50.807,08	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVO						
Documentos por Pagar	\$ 1.000,00	\$ -	\$ -	2,55%	0,00%	0,00%
Deposito en Garantía	\$ 570,00	\$ -	\$ -	1,45%	0,00%	0,00%
Deposito en Ahorro	\$ -	\$ 11.902,01	\$ 11.902,01	0,00%	27,62%	23,43%
PATRIMONIO	\$ 37.682,04	\$ 28.848,31	\$ 38.905,07	96,00%	66,94%	76,57%
Capital Semilla	\$ -	\$ 21.600,00	\$ 21.600,00	0,00%	50,12%	42,51%
Capital Social	\$ 760,00	\$ -	\$ -	1,94%	0,00%	0,00%
Capitalización PRODEPINE	\$ 1.600,00	\$ -	\$ -	4,08%	0,00%	0,00%
Aporte Socias	\$ 13.950,01	\$ 3.256,00	\$ 3.843,00	35,54%	7,56%	7,56%
Capitalización CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 1.372,03	\$ -	50,95%	3,18%	0,00%
Reserva Legal	\$ -	\$ -	\$ 963,00	0,00%	0,00%	1,90%
utilidades o Excedentes Acumulada	\$ -	\$ -	\$ 6.339,15	0,00%	0,00%	12,48%
Utilidad del Ejercicio	\$ 1.372,03	\$ 2.620,28	\$ 6.159,92	3,50%	6,08%	12,12%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 39.252,04	\$ 40.750,32	\$ 50.807,08	100,00%	94,55%	100,00%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

La Caja Solidaria Cinco de Junio en el año 2013 la Cartera de Microcrédito representa el 53,39% del total de los activos, mientras para el año 2014 constituye el 67,73%, finalmente para el año 2015 del total de los activos mantiene un 72,15%, por lo que se considera que la Caja aumentó la otorgación de créditos. Otro componente es la Inversión UCABANPE que en el año 2013 representa el 26,50% del total de los activos, mientras que en el 2014 este valor es del 24,13% y en el año de estudio este porcentaje es del 21,26%.

Tabla 70
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera “Cinco de Junio”

CAJA SOLIDARIA " CINCO DE JUNIO"							
BALANCE GENERAL							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
ACTIVOS							
Activos Corriente	\$ 39.252,04	\$ 42.151,08	\$ 49.861,00	2.899,04	7,39%	7709,92	18,29%
Caja	\$ 4.906,96	\$ 2.526,79	\$ 2.371,09	-2380,17	-48,51%	-155,7	-6,16%
Bancos	\$ 2.202,00	\$ 33,09	\$ 33,09	-2168,91	-98,50%	0	0,00%
cartera de Microcréditos	\$ 21.743,08	\$ 29.191,20	\$ 36.656,82	7448,12	34,26%	7465,62	25,57%
Inversiones UCABANPE	\$ 10.400,00	\$ 10.400,00	\$ 10.800,00	0	0,00%	400	3,85%
Activo Fijo	\$ -	\$ 946,08	\$ 946,08	946,08	-	0	0,00%
Equipo de Computo	\$ -	\$ 816,08	\$ 816,08	816,08	-	0	0,00%
Muebles de Oficina	\$ -	\$ 130,00	\$ 130,00	130	-	0	0,00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 39.252,04	\$ 43.097,16	\$ 50.807,08	3845,12	9,80%	7709,92	17,89%
PASIVO							
Documentos por Pagar	\$ 1.000,00	\$ -	\$ -	-1000	-100,00%	0	-
Depósito en Garantía	\$ 570,00	\$ -	\$ -	-570	-100,00%	0	-
Depósito en Ahorro	\$ -	\$ 11.902,01	\$ 11.902,01	11902,01	-	0	0,00%
PATRIMONIO	\$ 37.682,04	\$ 28.848,31	\$ 38.905,07	-8833,73	-23,44%	10056,76	34,86%
Capital Semilla	\$ -	\$ 21.600,00	\$ 21.600,00	21600	-	0	0,00%
Capital Social	\$ 760,00	\$ -	\$ -	-760	-100,00%	0	-
Capitalización PRODEPINE	\$ 1.600,00	\$ -	\$ -	-1600	-100,00%	0	-
Aporte Socias	\$ 13.950,01	\$ 3.256,00	\$ 3.843,00	-10694,01	-76,66%	587	18,03%
Capitalización CODENPE	\$ 20.000,00	\$ 1.372,03	\$ -	-18627,97	-93,14%	-1372,03	-
Reserva Legal	\$ -	\$ -	\$ 963,00	0	-	963	-
utilidades o Excedentes Acumulada	\$ -	\$ -	\$ 6.339,15	0	-	6339,15	-
Utilidad del Ejercicio	\$ 1.372,03	\$ 2.620,28	\$ 6.159,92	1248,25	90,98%	3539,64	135,09%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 39.252,04	\$ 40.750,32	\$ 50.807,08	1498,28	3,82%	10056,76	24,68%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En el Análisis Horizontal de la Caja Solidaria Cinco de Junio, en la cuenta Cartera de Crédito como resultado de la diferencia entre los años 2013 y 2014 tiene el 34,26% mientras que en la comparación del 2014 y 2015 fue del 25,57%, como es evidente para el año de estudio disminuyó el porcentaje de esta cuenta por lo que se considera que durante estos periodos la cartera de crédito descendió principalmente en el último año.

Tabla 71
Análisis Vertical del Estado de Resultados “Cinco de Junio”

CAJA SOLIDARIA " CINCO DE JUNIO"						
ESTADO DE RESULTADOS						
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Relativa 2013	V. Relativa 2014	V. Relativa 2015
INGRESOS						
Ingresos Operacionales	\$ 3.117,82	\$ 3.880,34	\$ 4.566,15	99,08%	87,96%	100,00%
Intereses y Descuentos de Cartera	\$ -	\$ -	\$ 4.166,15	0,00%	0,00%	91,24%
Intereses en Préstamos	\$ -	\$ 3.018,52	\$ -	0,00%	68,43%	0,00%
Intereses por Mora	\$ 15,83	\$ 14,50	\$ -	0,50%	0,33%	0,00%
Intereses por Inversión	\$ -	\$ 766,23	\$ 400,00	0,00%	17,37%	8,76%
Intereses Ganados	\$ 2.901,99	\$ 81,09	\$ -	92,22%	1,84%	0,00%
Ingresos por Servicio Caja	\$ 200,00	\$ -	\$ -	6,36%	0,00%	0,00%
Ingresos No Operacionales	\$ 29,01	\$ 531,00	\$ -	0,92%	12,04%	0,00%
Ingresos para Administración	\$ -	\$ 481,00	\$ -	0,00%	10,90%	0,00%
otros Ingresos	\$ 29,01	\$ 50,00	\$ -	0,92%	1,13%	0,00%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.146,83	\$ 4.411,34	\$ 4.566,15	100%	100%	100%
GASTOS						
Gastos Operacionales	\$ 724,80	\$ 665,81	\$ 256,00	23,03%	15,09%	5,61%
Intereses pagados	\$ 120,00	\$ 81,82	\$ -	3,81%	1,85%	0,00%
Gasto Arreglo Local	\$ 174,50	\$ -	\$ -	5,55%	0,00%	0,00%
Gasto Transporte	\$ 10,00	\$ -	\$ -	0,32%	0,00%	0,00%
Gastos Tramites	\$ 15,25	\$ -	\$ -	0,48%	0,00%	0,00%
Gastos Apertura de Cuenta	\$ 27,00	\$ 20,00	\$ -	0,86%	0,45%	0,00%
Gasto Correo y Comunicación	\$ 1,50	\$ -	\$ -	0,05%	0,00%	0,00%
Gasto Constitución UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	\$ -	3,18%	0,00%	0,00%
Gasto Útiles de Oficina	\$ 29,30	\$ 58,48	\$ -	0,93%	1,33%	0,00%
Gasto Viáticos y Subsistencia	\$ 118,75	\$ 94,40	\$ -	3,77%	2,14%	0,00%
Gasto Administración	\$ 23,50	\$ -	\$ -	0,75%	0,00%	0,00%
Gasto Capacitación Socias	\$ 33,00	\$ -	\$ -	1,05%	0,00%	0,00%
Gasto Perdida en Crédito	\$ 72,00	\$ -	\$ -	2,29%	0,00%	0,00%
Gasto Honorarios Profesionales	\$ -	\$ 20,00	\$ 60,00	0,00%	0,45%	1,31%
Gasto Bonificaciones	\$ -	\$ 210,00	\$ -	0,00%	4,76%	0,00%
Gasto Instalación de Sistema	\$ -	\$ 100,00	\$ -	0,00%	2,27%	0,00%
Gasto remodelación	\$ -	\$ 81,11	\$ -	0,00%	1,84%	0,00%
Gasto Personal	\$ -	\$ -	\$ 150,00	0,00%	0,00%	3,29%
Gasto Varios	\$ -	\$ -	\$ 43,50	0,00%	0,00%	0,95%
Gasto Amortización	\$ -	\$ -	\$ 2,50	0,00%	0,00%	0,05%
Otros Gastos	\$ 1.050,00	\$ 1.125,25	\$ 1.309,29	33,37%	25,51%	28,67%
Gasto Ayuda Social	\$ 180,00	\$ 30,00	\$ -	5,72%	0,68%	0,00%
Gasto IVA	\$ -	\$ 16,75	\$ -	0,00%	0,38%	0,00%
Gasto agasajo Navideño	\$ 870,00	\$ 1.078,50	\$ -	27,65%	24,45%	0,00%

CONTINÚA



TOTAL GASTOS	\$ 1.774,80	\$ 1.791,06	\$ 1.565,29	56,40%	40,60%	34,28%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 1.372,03	\$ 2.620,28	\$ 3.000,86	43,60%	59,40%	65,72%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Cinco de Junio los Ingresos Operacionales para el año 2013 son del 99,08%, del total de los ingresos, mientras que para el 2014 este porcentaje es del 87,96%, finalmente para el 2015 este indicador fueron del 100%, demostrando que la organización maneja correctamente con los ingresos que obtiene por la prestación de servicios financieros. Los Gastos de Operación han tenido un 23,03% de representación del total de los ingresos para el año 2013, sin embargo para el 2014 es del 15,09%, finalmente para el año 2015 es del 5,61%, esto es bueno debido a que la Caja no incurre en excesivos gastos.

Tabla 72
Análisis Horizontal del Estado de Resultados “Cinco de Junio”

CAJA SOLIDARIA " CINCO DE JUNIO "							
ESTADO DE RESULTADOS							
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS							
ANÁLISIS HORIZONTAL							
CUENTAS	2013	2014	2015	V. Absoluta 2014	V. Relativa 2014	V. Absoluta 2015	V. Relativa 2015
INGRESOS							
Ingresos Operacionales	\$ 3.117,82	\$ 3.880,34	\$ 4.566,15	762,52	24,46%	685,81	17,67%
Intereses y Descuentos de Cartera	\$ -	\$ -	\$ 4.166,15	0	-	4166,15	-
Intereses en Préstamos	\$ -	\$ 3.018,52	\$ -	3018,52	-	-3018,52	-100,00%
Intereses por Mora	\$ 15,83	\$ 14,50	\$ -	-1,33	-8,40%	-14,5	-100,00%
Intereses por Inversión	\$ -	\$ 766,23	\$ 400,00	766,23	-	-366,23	-47,80%
Intereses Ganados	\$ 2.901,99	\$ 81,09	\$ -	-2820,9	-97,21%	-81,09	-100,00%
Ingresos por Servicio Caja	\$ 200,00	\$ -	\$ -	-200	-100,00%	0	-
Ingresos No Operacionales	\$ 29,01	\$ 531,00	\$ -	501,99	1730,4%	-531	-100,00%
Ingresos para Administración	\$ -	\$ 481,00	\$ -	481	-	-481	-100,00%
otros Ingresos	\$ 29,01	\$ 50,00	\$ -	20,99	72,35%	-50	-100,00%
TOTAL INGRESOS	\$ 3.146,83	\$ 4.411,34	\$ 4.566,15	1264,51	40,18%	154,81	3,51%
GASTOS							
Gastos Operacionales	\$ 724,80	\$ 665,81	\$ 256,00	-58,99	-8,14%	-409,81	-61,55%
Intereses pagados	\$ 120,00	\$ 81,82	\$ -	-38,18	-31,82%	-81,82	-100,00%
Gasto Arreglo Local	\$ 174,50	\$ -	\$ -	-174,5	-100,00%	0	-
Gasto Transporte	\$ 10,00	\$ -	\$ -	-10	-100,00%	0	-
Gastos Tramites	\$ 15,25	\$ -	\$ -	-15,25	-100,00%	0	-

CONTINÚA



Gastos Apertura de Cuenta	\$ 27,00	\$ 20,00	\$ -	-7	-25,93%	-20	-100,00%
Gasto Correo y Comunicación	\$ 1,50	\$ -	\$ -	-1,5	-100,00%	0	-
Gasto Constitución UCABANPE	\$ 100,00	\$ -	\$ -	-100	-100,00%	0	-
Gasto Utiles de Oficina	\$ 29,30	\$ 58,48	\$ -	29,18	99,59%	-58,48	-100,00%
Gasto Viáticos y Subsistencia	\$ 118,75	\$ 94,40	\$ -	-24,35	-20,51%	-94,4	-100,00%
Gasto Administración	\$ 23,50	\$ -	\$ -	-23,5	-100,00%	0	-
Gasto Capacitación Socias	\$ 33,00	\$ -	\$ -	-33	-100,00%	0	-
Gasto Perdida en Crédito	\$ 72,00	\$ -	\$ -	-72	-100,00%	0	-
Gasto Honorarios Profesionales	\$ -	\$ 20,00	\$ 60,00	20	-	40	200,00%
Gasto Bonificaciones	\$ -	\$ 210,00	\$ -	210	-	-210	-100,00%
Gasto Instalación de Sistema	\$ -	\$ 100,00	\$ -	100	-	-100	-100,00%
Gasto remodelación	\$ -	\$ 81,11	\$ -	81,11	-	-81,11	-100,00%
Gasto Personal	\$ -	\$ -	\$ 150,00	0	-	150	-
Gasto Varios	\$ -	\$ -	\$ 43,50	0	-	43,5	-
Gasto Amortización	\$ -	\$ -	\$ 2,50	0	-	2,5	-
Otros Gastos	\$ 1.050,00	\$ 1.125,25	\$ 1.309,29	75,25	7,17%	184,04	16,36%
Gasto Ayuda Social	\$ 180,00	\$ 30,00	\$ -	-150	-83,33%	-30	-100,00%
Gasto IVA	\$ -	\$ 16,75	\$ -	16,75	-	-16,75	-100,00%
Gasto agasajo Navideño	\$ 870,00	\$ 1.078,50	\$ -	208,5	23,97%	-1078,5	-100,00%
TOTAL GASTOS	\$ 1.774,80	\$ 1.791,06	\$ 1.565,29	16,26	0,92%	-225,77	-12,61%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 1.372,03	\$ 2.620,28	\$ 3.000,86	1248,25	90,98%	380,58	14,52%

Fuente: (UCABANPE, 2016)

En la Caja Solidaria Cinco de Junio con relación al año 2014 los Ingresos Operaciones tiene un porcentaje del 24,46%, mientras que para el 2015 existe una variación de disminución del 17,67% es decir para el año de estudio ha decrecido representativamente porque estos ingresos fueron menores con respecto a la diferencia del año 2014 y el año base 2013, sin embargo la organización mantienen una estabilidad financiera.

4.3.3 Indicadores Financieros del Segundo Grupo

A este grupo se aplicará primero los indicadores financieros PERLAS y en segundo lugar el método de calificación de entidades financieras CAMEL, debido a que se cuenta con la información financiera completa y porque todos sus Estados Financieros cumplen con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado (PCGA) de partida doble.

(Escobar, 2015, citado en David, 2009) menciona:

a) SISTEMA DE MONITOREO DE INDICADORES FINANCIEROS: PERLAS

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema P.E.R.L.A.S. (**P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de **A**ctivos, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento). Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. (p14)

COMPONENTES DE PERLAS.

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítica de la cooperativa de ahorro y crédito. (p.14)

1. P = Protección

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de los préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.(p.15-16)

2. E = Estructura financiera eficaz

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

Activos

*el 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)

*el 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

$$\text{Activos Productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

Pasivos

*el 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorro indica que la cooperativa de ahorro y crédito han desarrollado programas de mercado eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera. También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

$$\text{Pasivo Productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

Capital.

*10-20% capital de aportaciones de asociaciones

*10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. (p.16-18)

$$\text{Capital Productivo} = \frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$$

3. R = Tasas de rendimiento y costos

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. A demás, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital. (p.18-21)

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio de activo total}}$$

4. L = Liquidez

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad. (p.22)

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

5. A = Calidad de activos

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad del préstamo, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos. (p.18)

$$\text{Calidad de Activos} = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total activo}}$$

6. S= Señales de crecimiento

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito. (p.22-23)

Crecimiento de préstamo =

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}}$$

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{(\text{Total de depósitos de ahorro actuales})}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

Crecimiento del activo total =

$$\frac{(\text{Total de activos actuales})}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

En la Tabla 73 se encuentra información sintetizada de los indicadores PERLAS, que permitirá aplicar la fórmula y cumplir con las metas establecidas en cada ratio financiero, además es necesario mencionar que para el desarrollo de la investigación se han utilizado ciertos índices como la protección, la estructura financiera eficaz, la tasa de rendimiento y costos, la liquidez y las señales de crecimiento, el resto de índices no se ha podido realizar debido a la falta de especificación y buen manejo del plan de cuentas establecido para este tipo de organizaciones.

Tabla 73
Indicadores PERLAS, Fórmula y Meta

INDICADORES	FÓRMULA	META
Activos productivos	$\frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$	Entre 70 – 80%
Pasivos productivos	$\frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$	Entre 70 – 80%
Capital productivos	$\frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$	$\leq 20\%$
Rendimiento	$\frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$	$\geq 10\%$
Costos	$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$	$\leq 5\%$
Liquidez	$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$	15- 20%
Crecimiento de préstamos	$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$	Entre 70-80% y >13,38%
Crecimiento de depósitos de ahorro	$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$	Entre 70-80% y >13,38%
Crecimiento del activo total	$\frac{\text{Total de Activo Actuales}}{\text{Total de Activos al final del Ejercicio Anterior}} - 1 * 100$	> Inflación +10% >3,38% + 10%

Fuente: (Escobar, 2015, citado en David, 2009)

(Chiriboga, 2014) afirma:

b) METODO DE CALIFICACION DE ENTIDADES FINANCIERAS: CAMEL (PARA INSTITUCIONES FINANCIERAS EN GENERAL).

1. METODOLOGIA.

El método C.A.M.E.L (Suficiencia de Capital (Capital); Calidad de Activos (Assents); Eficiencia (Management); Rentabilidad (Earnings); y, Liquidez (Liquidity), desarrollado por la Reserva Federal de Estados Unidos fue adoptado en el Ecuador entre otras por la Superintendencia de Bancos y Seguros y otras entidades financieras, la cual presenta un sistema de calificación de instituciones financieras, que refleja, de una forma global, la situación relativa de un banco en relación al resto de bancos del sistema que se evalúa en forma “estática” y no “dinámica”. (p.163)

SISTEMA DE INDICADORES CAMEL.

Los indicadores financieros que se describen en el Método CAMEL son referenciales, por lo tanto, las entidades o analista, pueden aplicar otros índices que sean consideras como representativos e importantes, para la interpretación de balances y estados financieros del Sistema Financieros regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

SUFICIENCIA DE CAPITAL (C)

CALIDAD DE ACTIVOS (A)

MANEJO O GESTIÓN (M)

RESULTADOS OPERATIVOS (E).

RIESGO DE LIQUIDEZ (L). (p. 164-166)

SUFICIENCIA DE CAPITAL (C)

El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre patrimonio técnico constituido y activos y contingentes ponderados por riesgo, actualmente esta relación está definida en el país como mínimo en el 9%. El problema con las entidades descapitalizadas es que su situación de solvencia puede deteriorarse y llegar a una coyuntura de difícilmente puede soportar shocks o eventos desestabilizadores, provenientes de cambios en la política económica, desastres naturales, mal manejo de sus riesgos, entre otros. (p.164)

Tabla 74

Suficiencia del Capital

Pasivo/ Capital y Reservas	Este índice indica el nivel de apalancamiento, es decir cuánto podrían crecer los pasivos respecto del capital. Si se utiliza esta razón , CEMLA, FED, BM, sugieren que el pasivo sea máximo 20 veces el capital (Menor es mejor)
----------------------------	---

Fuente: (Chiriboga, 2014)

CALIDAD DE ACTIVOS (A)

La cartera de créditos constituye el activo más importante de la mayor parte de instituciones financieras del país. Por tanto es un indicador fundamental para evaluar su desempeño, las pérdidas ocasionadas por los créditos malos

representan generalmente la razón más importante para la quiebra de un banco. El riesgo de contraparte (riesgo de crédito) consiste en la posibilidad de que la entidad financiera no reciba el flujo de efectivo que esperaba de sus deudores en un momento dado del tiempo (capital e intereses). (p.165)

MANEJO O GESTIÓN (M)

El conjunto de indicadores proxy utilizados en este grupo tienen como objetivo medir la capacidad de manejo o gestión: involucra aspectos vinculados con el cumplimiento de regulaciones financieras, políticas y sistema de control interno de la entidad, reflejados en los campos: administrativo, financiero, productivo. (p.165)

RESULTADOS OPERATIVOS (E).

Reflejan la capacidad de una entidad para generar ganancias y/o cubrir pérdidas ocasionadas en cualquiera de los negocios de la institución. En tal virtud es importante determinar la procedencia de los resultados operativos, debiendo estos ser considerados después de haber evaluado y deducidos niveles adecuados de provisiones, depreciaciones y reparto de dividendos. (p.166)

Tabla 75

Resultados operativos

1) Resultados del ejercicio/ Activos totales promedio	Este índice nos indica la capacidad que tienen las entidades para generar utilidades a partir del total de sus activos (Mayor es mejor)
2) Resultados del ejercicio/ Capital y Reservas promedio	Este índice señala la rentabilidad que tienen los accionistas ante su inversión (Mayor es mejor)
3) Margen bruto financiero + ingresos ordinarios/ Activos productivos promedio	Este indicador representa la contribución de los activos productivos al margen financiero de la institución. En este sentido constituye también un buen indicador para medir los resultados de la entidad y la actividad de intermediación (Mayor es mejor)

Fuente: (Chiriboga, 2014)

RIESGO DE LIQUIDEZ (L).

Los descalses o Gap's de liquidez ocurre cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras. Generalmente, el gap de liquidez provoca problemas de flujo de caja cuando la cobrabilidad de los activos disminuye y/o la tasa de renovación de los pasivos se reduce. La medida y el manejo del riesgo de liquidez constituye una de las actividades importantes de las instituciones financieras. (p.166)

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja Solidaria Inti Ñan

E = Estructura financiera eficaz

Activos

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{12985,31}{22077,34}$$

$$2015 = \frac{16125,00}{27583,67}$$

$$2014 = 58,82\%$$

$$2015 = 58,46\%$$

Interpretación:

Los activos con respecto a los préstamos de la Caja Solidaria Inti Ñan son del 58,82%, en el año 2014 y el 58,46% en el 2015, en donde se puede identificar una disminución de los activos productivos en el año de estudio, se determina que los porcentajes no cumplen con la meta establecida por este indicador, concluyendo que no existe una eficiente colocación de dinero a los socios.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{11685,00}{22077,34}$$

$$2015 = \frac{12369,00}{27583,67}$$

$$2014 = 52,93\%$$

$$2015 = 44,84\%$$

Interpretación:

Se puede apreciar que el porcentaje para el año 2014 es del 52,93%, sin embargo para el siguiente año se observó una disminución en las aportaciones de los socios con respecto a los activos totales en el capital de Inti Ñan a 44,84%, para que la Caja Solidaria se mantenga estable es necesario tener un porcentaje menor al 20%, pero los resultados obtenidos sobre pasan la meta esto demuestra que se comprometió una gran cantidad de las aportaciones de los activos para tomar medidas correctivas.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{4343,85}{(22160,00 + 12985,31)/2} \qquad 2015 = \frac{5563,31}{(12985,31 + 16125,0)/2}$$

$$2014 = \frac{5563,31}{17572,66} \qquad 2015 = \frac{5563,31}{14555,15}$$

$$2014 = 24,72\% \qquad 2015 = 38,22\%$$

Interpretación:

El rendimiento que genera la cartera de préstamo es del 24,72% en el año 2014, para el posterior año se observa un crecimiento significativo a 38,22% , se puede determinar que para los dos años existe una brecha positiva a favor de la Caja Solidaria. Además esto es por una eficiente toma de decisiones financieras para que sus préstamos generen ganancias, también cumplen con la meta de no tener un porcentaje menor a 10%, ayudando a mantenerse estable e incrementar los rendimientos financieros.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$$

$$2014 = \frac{1438,65}{(23685,24 + 22077,34)/2} \qquad 2015 = \frac{961,75}{(22077,34 + 27583,67)/2}$$

$$2014 = \frac{1085,65}{22881,28} \qquad 2015 = \frac{961,75}{24830,50}$$

$$2014 = 4,74\% \qquad 2015 = 3,87\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el costo de administración de la organización con respecto al total de los activos es del 4,74%, y en el 2015 disminuye al 3,78%, esta indicador mide la eficiencia de la administración de los recursos financieros para poder obtener mayores beneficios. También cumple con la meta establecida por este indicador ya que los resultados se encuentran en menos del 5%, la entidad se mantiene de manera estable dentro de lo indicado teniendo una brecha favorable.

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{12985,31}{22160,00} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{16125,00}{12985,31} - 1 * 100$$

$$2014 = 0,58597 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,2417 - 1 * 100$$

$$2014 = -41,40\%$$

$$2015 = 24,18\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el crecimiento de préstamos es -41,40%, esto demuestra que ha existido una disminución de la cartera de préstamos con referencia al año 2013, para el año 2015 este porcentaje es del 24,18%, es aceptable ya que representa un crecimiento mínimo con relación entre las carteras de crédito del año 2014 al 2015, sin embargo estos dos indicadores no cumplen con la meta establecida y consecuentemente constituye una brecha negativa.

Crecimiento del activo actual =

$$\frac{\text{Total de activo actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{22077,34}{23685,24} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{27583,67}{22077,34} - 1 * 100$$

$$2014 = 0,9321 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,2494 - 1 * 100$$

$$2014 = -6,79\%$$

$$2015 = 24,94\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el porcentaje es del -6,79% con respecto al crecimiento del activo, esto demuestra que la Caja tiene una disminución y no cumple con la meta establecida por ende existe una brecha negativa, mientras en el año 2015 se observa un crecimiento del 24,94% de los activos totales, cumpliendo con la meta ya que los resultados obtenidos es mayor al 13,38% y se mantiene estable la Caja Solidaria.

b) Método De Calificación De Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria Inti Ñan

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia de capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{659,90}{11685,00}$$

$$2015 = \frac{1275,92}{12369,00}$$

$$2014 = 5,7 \%$$

$$2015 = 10,32 \%$$

Interpretación:

Se puede observar que la representación del pasivo con respecto al capital de la Caja Solidaria para el año 2014 fue del 5,7%, es decir no posee un porcentaje característico en este año, mientras que en el año 2015 tiene 10,32%, demostrando un incremento de la proporción de forma significativa con relación al año anterior, este indicador permite medir la solidez de la organización.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos totales promedio}}$$

$$2014 = \frac{4343,85}{(23685,24 + 22077,34)/2}$$

$$2015 = \frac{4206,31}{(22077,34 + 27583,67)/2}$$

$$2014 = \frac{4343,85}{22881,29}$$

$$2015 = \frac{4206,31}{24830,51}$$

$$2014 = 18,98 \%$$

$$2015 = 16,94 \%$$

Interpretación:

El rendimiento operativo sobre los activos determina un porcentaje en el año 2014 del 18,96% y en el año 2015 el 16,54%, en este caso con relación al año de estudio se ha observado una disminución en la rentabilidad, pero mantienen un margen aceptable, ya que este indicador refleja la rentabilidad en relación a sus activos por lo mismo demuestra una eficiente gestión de los activos que generará beneficios futuros.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados de ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{4343,85}{(11001,00 + 11685,00)/2}$$

$$2015 = \frac{4206,31}{(11685 + 12369)/2}$$

$$2014 = \frac{4343,85}{11343,00}$$

$$2015 = \frac{4206,31}{12027}$$

$$2014 = 38,30 \%$$

$$2015 = 34,97 \%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el 2014 es del 38,30% y en el año 2015 del 34,97%, en donde se observa que en el año de estudio existe una disminución porcentual en relación al 2014, por lo mismo se concluye que no existe un crecimiento adecuado de las utilidades con respecto al capital de la Caja Solidaria, para ello es recomendable aplicar medidas pertinentes para tener un incremento y no utilizar excesivo dinero de terceras personas para la generación de rentabilidad.

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja Solidaria Kuri Wasi

E = Estructura financiera eficaz

Activos

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{16663,26}{28999,67}$$

$$2015 = \frac{21205,74}{33993,74}$$

$$2014 = 57,46\%$$

$$2015 = 62,38\%$$

Interpretación:

Los activos con respecto a los préstamos de la Caja Solidaria Kuri Wasi son del 57,46% en el año 2014 y de un 62,38% en el año 2015, en donde se puede identificar un incremento de los activos productivos en el año de estudio, sin embargo los porcentajes no cumplen con la meta establecida por este indicador, demostrando que no existe una eficiente otorgación de préstamos, se recomienda que deben buscar estrategias para poder cumplir con los objetivos esperados.

Pasivos

$$\text{Pasivo productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{718,00}{28999,67}$$

$$2015 = \frac{1640,47}{33993,74}$$

$$2014 = 2,48 \%$$

$$2015 = 4,83\%$$

Interpretación:

En el año 2014 tiene un porcentaje del 2,48%, mientras que en el 2015 es de 4,83% esto significa que los pasivos financiados tiene un incremento poco significativo entre los años, por lo que se debe aplicar mecanismos que sean eficientes para el crecimiento de los pasivo, también se puede mencionar que no alcanza el mínimo de la meta del 70% en estos periodos.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{4163,68}{28999,67}$$

$$2015 = \frac{6430,00}{33993,74}$$

$$2014 = 14,36\%$$

$$2015 = 18,91\%$$

Interpretación:

Luego de haber realizado el cálculo del indicador se puede apreciar que para el año 2014 es del 14,36%, mientras que para el siguiente año se observó un incremento en las aportaciones de los socios con respecto a los activos totales de la Caja a un 18,91%, se puede mencionar que se mantiene estable y dentro de los límites establecidos, ya que se debe tener un porcentaje menor al 20% para que la Caja solidaria se encuentre bien, por lo que demuestra que la organización toma decisiones acertadas para mantenerse dentro del rango y tener un capital productivo eficiente.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{(15929,22 + 16663,26)/2} \qquad 2015 = \frac{3089,74}{(16663,26 + 21205,74)/2}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{16296,24} \qquad 2015 = \frac{3089,74}{18934,50}$$

$$2014 = 17,71\% \qquad 2015 = 16,32\%$$

Interpretación:

El rendimiento que genera la cartera de préstamo es del 17,71% en el año 2014, para el posterior año se observa una disminución al 16,32%, es decir entre los dos años existe una brecha positiva a favor de la Caja Solidaria. Además se puede mencionar que la toma de decisiones financieras eficientes en sus préstamos permite que haya ganancias, logrando cumplir con la meta de no tener un porcentaje menor al 10%, esto ayuda a Kuri Wasi a incrementar los rendimientos financieros a favor de sus socios.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$$

$$2014 = \frac{90,00}{(28265,63 + 28999,67)/2} \qquad 2015 = \frac{153,57}{(28999,67 + 33993,74)/2}$$

$$2014 = \frac{90,00}{28632,65} \qquad 2015 = \frac{153,57}{31496,71}$$

$$2014 = 0,31\% \qquad 2015 = 0,49\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el costo de administración de la organización con respecto al total de los activos es del 0,31%, y en el 2015 asciende a 0,49%, este indicador mide la eficiencia de la administración de los recursos financieros y económicos para obtener mayores beneficios. También se puede mencionar que cumple con la meta establecida por este indicador ya que los resultados obtenidos se encuentra en menos del 5%, la entidad se mantiene estable dentro de rango establecido y tiene una brecha favorable para la Caja Solidaria.

L = Liquidez

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

$$2014 = \frac{10000 + 2226,41}{718,00}$$

$$2015 = \frac{10000 + 2678,00}{1640,47}$$

$$2014 = 1702,84\%$$

$$2015 = 772,83\%$$

Interpretación:

En el 2014 el porcentaje de liquidez es del 1702,84% y en el año 2015 del 772,83 %, este indicador contribuye a medir la suficiencia del efectivo para satisfacer los retiros de depósitos luego de haber cancelado todas las obligaciones a corto plazo, en este caso los resultados obtenidos se encuentra fuera de la meta teniendo un brecha excesiva para enfrentar las obligaciones con el público.

S = Señales de crecimiento

Crecimiento de préstamos =

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{16663,26}{15929,22} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{21205,74}{16663,26} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,046 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,2726 - 1 * 100$$

$$2014 = 4,61\%$$

$$2015 = 27,26 \%$$

Interpretación:

El año 2014 el crecimiento de préstamos es del 4,61%, esto demuestra que tiene un incremento en la cartera de préstamos con referencia al año anterior, además no cumple con la meta establecida por este indicador ya que tiene un porcentaje menor al 13,38% que es lo mínimo que se debería cumplir. Mientras que para el año 2015 este porcentaje es del 24,18% es aceptable ya que representa un crecimiento mínimo con relación entre las carteras de crédito del año 2014 al 2015.

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{718}{723} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{1640,47}{718} - 1 * 100$$

$$2014 = 0,9930 - 1 * 100$$

$$2015 = 2,2847 - 1 * 100$$

$$2014 = -0,69\%$$

$$2015 = 128,48 \%$$

Interpretación:

En el 2014 el crecimiento de los depósitos de ahorro es del -0,69%, en este año existe una disminución significativa con respecto al año 2013, teniendo una brecha negativa para este indicador y no aportando en nada al crecimiento del mismo, para el año 2015 es del 128,48% en donde se puede observar un crecimiento significativo de los depósitos de ahorro, cumpliendo con la meta establecida por este indicador, además posee una brecha positiva para la Caja Solidaria.

Crecimiento el activo total =

$$\frac{\text{Total de activo actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{28999,67}{28265,63} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{33993,74}{28999,67} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,02596 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,1722 - 1 * 100$$

$$2014 = 2,60\%$$

$$2015 = 17,22\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el porcentaje es del 2,69% con respecto al crecimiento del activo con esto demuestra que la Caja tiene una disminución en la meta pero es aceptable ya que no se encuentra en negativo, para el año 2015 se observa un crecimiento del 17,22% de los activos totales, cumpliendo con la meta ya que los resultados obtenidos es mayor al 13,38% por ende se puede mencionar que la Caja Solidaria está generando ganancias con los activos.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria Kuri Wasi

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia del capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{1718,00}{4163,68}$$

$$2015 = \frac{2640,47}{6430,00}$$

$$2014 = 41,26\%$$

$$2015 = 41,06\%$$

Interpretación:

Para el año 2014 la representación del pasivo con respecto al capital de la Caja Solidaria es del 41,26%, mientras que en el 2015 tiene el 41,06%, teniendo un incremento de la proporción de forma significativa de los pasivos frente a los recursos propios de la Caja, este indicador permite medir la solidez de la organización y su posible capacidad para enfrentar o soportar pérdidas no anticipadas.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos totales promedio}}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{(28265,63 + 28999,67)/2}$$

$$2015 = \frac{3243,31}{(28999,67 + 33993,74)/2}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{28632,65}$$

$$2015 = \frac{3243,31}{31496,71}$$

$$2014 = 10,08 \%$$

$$2015 = 10,30 \%$$

Interpretación:

El rendimiento operativo sobre los activos determina un porcentaje en el año 2014 del 10,08% y en el año 2015 del 10,30%, se observa un incremento no significativo en los rendimientos, sin embargo mantiene un margen aceptable, ya que este indicador refleja la rentabilidad en relación a sus activos por lo mismo existe la posibilidad de que tenga una eficiente gestión para generar beneficios futuros.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{(3900,00 + 4163,68)/2} \qquad 2015 = \frac{3243,31}{(4163,68 + 4163,68)/2}$$

$$2014 = \frac{2886,57}{4031,84} \qquad 2015 = \frac{3243,31}{4163,68}$$

$$2014 = 71,59 \% \qquad 2015 = 77,90 \%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es del 71,59% y para el 2015 asciende al 77,90%, se puede mencionar que existe un crecimiento adecuado de las utilidades con respecto al capital de la Caja Solidaria, concluyendo que la organización mantiene estrategias financieras para obtener ganancias y estabilidad en el periodo económico y así poder repartir las utilidades entre los socios.

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja Solidaria “Nueva Vida”

E = Estructura financiera eficaz

Activos

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{20896,29}{34656,83} \qquad 2015 = \frac{31862,54}{46468,60}$$

$$2014 = 60,29\% \qquad 2015 = 68,57\%$$

Interpretación:

Los activos con respecto a los préstamos de la Caja Solidaria Nueva Vida son del 60,29% en el año 2014 y del 68,57% en el año 2015, se puede identificar un incremento de los activos productivos entre estos periodos económicos, además es importante mencionar que los porcentajes no cumplen con la meta establecida por este indicador, demostrando que no existe una eficiente colocación de dinero a los socios.

Pasivos

$$\text{Pasivo productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{7504,34}{34656,83}$$

$$2015 = \frac{10113,98}{46468,60}$$

$$2014 = 21,65\%$$

$$2015 = 21,77\%$$

Interpretación:

En el año 2014 los depósitos de ahorro tiene un porcentaje del 21,65% y en el año 2015 del 21,77%, esto significa que los pasivos financiados tiene un incremento poco significativo, por lo que se debe aplicar mecanismos eficientes parar el crecimiento de los depósitos, además se puede mencionar que no alcanza el mínimo de la meta que es del 70%.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{3449,03}{(18974,63 + 20896,29)/2}$$

$$2015 = \frac{3581,45}{(20896,29 + 31862,54)/2}$$

$$2014 = \frac{3449,03}{19935,46}$$

$$2015 = \frac{3581,45}{26379,42}$$

$$2014 = 17,30\%$$

$$2015 = 13,58\%$$

Interpretación:

El rendimiento que genera la cartera de préstamo es del 17,30% en el año 2014, sin embargo para el año posterior se observa una disminución significativa al 13,58% entre los dos años existe brecha positiva a favor de la Caja Solidaria. Además la eficiente toma de decisiones financieras de sus préstamos podrán generar ganancias, también es indispensable mencionar que cumplen con la meta de no tener un porcentaje menor al 10%, ayudando a la organización a mantenerse estable e incrementando los rendimientos financieros.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$$

$$2014 = \frac{126,00}{(32211,73 + 3449,03)/2}$$

$$2015 = \frac{1264,53}{(34656,83 + 46468,60)/2}$$

$$2014 = \frac{126,00}{17830,38}$$

$$2015 = \frac{1264,53}{40562,72}$$

$$2014 = 0,71\%$$

$$2015 = 3,12\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el costo de administración de la organización con respecto al total de los activos es del 0,71%, mientras que en el año 2015 tiene un incremento en sus gastos de operación del 3,12%, esta indicador mide la eficiencia de la administración de los recursos financieros para poder obtener mayores beneficios. También es necesario mencionar que cumple con la meta establecida por este indicador ya que los resultados obtenidos se encuentran en menos del 5%.

L = Liquidez

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

$$2014 = \frac{10400,00 + 213,00}{7504,34}$$

$$2015 = \frac{10800,00 + 2570,56}{10113,98}$$

$$2014 = \frac{10613,00}{7504,34}$$

$$2015 = \frac{13370,56}{10113,98}$$

$$2014 = 141,42\%$$

$$2015 = 132,20\%$$

Interpretación:

En el 2014 el porcentaje de liquidez es del 141,42% y para el año 2015 fue del 132,20%, esto nos ayuda a medir la suficiencia del efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos luego de haber pagado todas las obligaciones a corto plazo, en este caso también se puede mencionar los resultados obtenidos se encuentra fuera de la meta, con una brecha positiva.

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{20896,29}{18974,63} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{31862,54}{20896,29} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,1012 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,52479 - 1 * 100$$

$$2014 = 10,13 \%$$

$$2015 = 52,50 \%$$

Interpretación:

El año 2014 el crecimiento de préstamos es del 10,13%, mientras que en el año 2015 es del 52,50 % esto demuestra que existe un incremento en esta cuenta, también es indispensable mencionar que los indicadores obtenidos no cumplen con la meta establecida y consecuentemente representa una brecha negativa con respecto a los parámetros para mantenerse estable.

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{7504,34}{6304,27} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{10113,98}{7504,34} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,1903 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,3477 - 1 * 100$$

$$2014 = 19,04 \%$$

$$2015 = 34,78 \%$$

Interpretación:

En el año 2014 el crecimiento de los depósitos de ahorro porcentaje es del 19,04% y para el 2015 del 34,78%, en estos periodos se observa un crecimiento significativo de los depósitos de ahorro, cumpliendo con la meta establecida por este indicador, además posee una brecha positiva para la Caja Solidaria demostrando que los depósitos que se realizan en la organización están utilizando de manera eficiente.

Crecimiento del activo total =

$$\frac{\text{Total de activo actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{34656,83}{32211,73} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{46468,60}{34656,83} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,0759 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,3408 - 1 * 100$$

$$2014 = 7,59\%$$

$$2015 = 34,08 \%$$

Interpretación:

En el año 2014 el crecimiento del activo tiene porcentaje del 7,59%, esto demuestra que la Caja posee una disminución, por lo que no cumple con la meta establecida, por ende tiene una brecha negativa, sin embargo para el año 2015 se observa un crecimiento del 34,08% de los activos totales, cumpliendo con la meta ya que los resultados obtenidos es mayor al 13,38%, demostrando que se mantiene estable la Caja Solidaria.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria “Nueva Vida”

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia de capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{10324,58}{22450,00}$$

$$2015 = \frac{24404,02}{22450,00}$$

$$2014 = 45,98\%$$

$$2015 = 108,70\%$$

Interpretación:

Para el año 2014 la representación porcentual del pasivo con respecto al capital de la Caja Solidaria es del 45,98%, sin embargo en el año 2015 asciende al 108,70%, se puede evidenciar que se compromete excesivo capital para cubrir deudas con terceros, este indicador permite medir la solidez de la organización y su posible capacidad para enfrentar pérdidas futuras.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos totales promedio}}$$

$$2014 = \frac{1001,92}{(32211,73 + 34656,83)/2} \qquad 2015 = \frac{1356,38}{(34656,83 + 46468,6)/2}$$

$$2014 = \frac{1001,92}{49540,15} \qquad 2015 = \frac{1356,38}{40562,72}$$

$$2014 = 2,02\%$$

$$2015 = 3,34 \%$$

Interpretación:

El rendimiento operativo sobre los activos determina un porcentaje en el año 2014 del 2,02% y en el año 2015 del 3,34%, se ha observado un crecimiento mínimo de la rentabilidad entre estos periodos, sin embargo se mantienen en un margen aceptable, ya que refleja que los activos están trabajando de forma eficiente para crear utilidades sin la necesidad de incrementar el financiamiento.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{1001,92}{(2450,00 + 2450,00)/2} \qquad 2015 = \frac{1356,38}{(2450,00 + 2450,00)/2}$$

$$2014 = \frac{1001,92}{2450,00} \qquad 2015 = \frac{1356,38}{2450,00}$$

$$2014 = 40,89 \%$$

$$2015 = 55,35 \%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es del 40,89%, mientras que en el año 2015 asciende al 55,35% se puede mencionar que existe un crecimiento adecuado de las utilidades con respecto al capital de la Caja Solidaria demostrando que la organización aplica correctamente estrategias financieras para que sus ingresos crezcan y generan ganancias.

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: Perlas de la Caja Solidaria “Achik Ñan” Jatunpamba

E= Estructura financiera

Activo

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{143.262,39}{145.747,85}$$

$$2015 = \frac{156.846,84}{159.332,30}$$

$$2014 = 98,29\%$$

$$2015 = 98,44\%$$

Interpretación:

El porcentaje del activo total con respecto a los préstamos netos de la Caja Solidaria “Achik Ñan” Jatunpamba en el año 2014 es del 98,29%, mientras que en el año 2015 este porcentaje es del 98,44%, observando que su crecimiento es mínimo con respecto al año anterior, sin embargo los dos periodos se encuentra dentro del rango establecido (70-80%), por lo que se puede considerar que existe colocación de dinero en la Caja para poder otorgar nuevos créditos a los socios.

Pasivo

$$\text{Pasivo productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{395,91}{145.747,85}$$

$$2015 = \frac{395,91}{159.332,30}$$

$$2014 = 0,27\%$$

$$2015 = 0,25\%$$

Interpretación:

En el año 2014 se puede apreciar que el porcentaje de activos financiados con depósitos de ahorro es del 0,27%, durante el año 2015 el porcentaje es de 0,25%, teniendo una disminución mínima en este año, sin embargo se mantienen dentro de los límites establecidos ($\geq 20\%$), es una variación porcentual poco representativa, sin embargo demuestra que existe un apropiado uso de liquidez y reservas demostrando que su forma de financiamiento es auto sostenible, estable y de largo plazo.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de socios}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{190}{145.747,85}$$

$$2015 = \frac{190}{159.332,30}$$

$$2014 = 0,13\%$$

$$2015 = 0,12\%$$

Interpretación:

El resultado obtenido en el año 2014 fue del 0,13%, este porcentaje en el año 2015 es del 0,12%, ha existido disminución con respecto al año anterior, en conclusión representa una baja dependencia por parte de la Caja Solidaria de este tipo de capital para financiar sus activos que no forman parte directa de la actividad financiera, lo cual de cierta manera es positivo porque no tiene comprometida su rentabilidad por el uso excesivo de este capital.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{18.926,03}{(135.180,46 + 143.262,39)/2}$$

$$2015 = \frac{38.316,44}{(143.262,39 + 156.846,84)/2}$$

$$2014 = \frac{18.926,03}{139.221,43}$$

$$2015 = \frac{38.316,44}{150.054,62}$$

$$2014 = 13,59\%$$

$$2015 = 25,78\%$$

Interpretación:

En el año 2014 existe un 13,59%, mientras que en el 2015 el porcentaje es del 25,78% de los ingresos netos de préstamos que cubren gastos principales de la Caja Solidaria, además se debe mencionar que se encuentra dentro de la meta establecida, finalmente se puede determinar que tiene un correcto manejo de estos recursos para cumplir con la cancelación de los gastos que se realiza dentro de la actividad financiera sin embargo se debe procurar mejorar la eficiencia de estos recursos.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio de activo total}}$$

$$2014 = \frac{751,37}{(136.755,92 + 145.747,85)/2} \quad 2015 = \frac{725}{(145.747,85 + 159.332,30)/2}$$

$$2014 = \frac{751,37}{141.251,89} \quad 2015 = \frac{725}{152.240,08}$$

$$2014 = 0,53\%$$

$$2015 = 0,48\%$$

Interpretación:

Durante el año 2014 se obtuvo un 0,53%, con respecto al año 2015 se determinó un 0,48% de la administración de todos los activos de la Caja Solidaria, lo que demuestra que se usa el valor de los activos de manera eficiente y eficaz para poder cubrir los gastos que se concurre diariamente, también se puede determinar que se mantiene dentro de la meta establecida (≥ 5), siendo evidente que existe una buena administración del efectivo dentro de esta organización

L = Liquidez

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

$$2014 = \frac{500 + 227,50}{395,91} \quad 2015 = \frac{227,50}{395,91}$$

$$2014 = 183,75\%$$

$$2015 = 57,46\%$$

Interpretación:

La liquidez para la Caja Solidaria en el año 2014 fue el 183,75% y para el año 2015 es del 57,46% por lo que se puede evidenciar que existe variación porcentual durante estos periodos, representando que la Caja tiene suficientes reservas de efectivo para satisfacer a sus socios con el otorgamiento de nuevos créditos, una vez que esta haya pagado sus obligaciones inmediatas, además se considera que está fuera de la meta establecida (15-20%).

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}}$$

$$2014 = \frac{143.262,39}{135.180,46}$$

$$2015 = \frac{156.846,84}{143.262,39}$$

$$2014 = 105,98\%$$

$$2015 = 109,48\%$$

Interpretación:

En el año 2014 la cartera de crédito de préstamos fue del 105,98%, mientras que la del año 2015 ha sido el 109,48%, entre estos periodos ha existido una variación considerable, representando estos resultados rentabilidad y solvencia durante el año de estudio para la Caja Solidaria, sin embargo cabe mencionar que no se encuentra en la meta establecida (70-80%) por lo que es necesario que se tome medidas al respecto con el fin de que pueda estar estable en el parámetro, y no tenga el riesgo de que la cartera sea improductiva.

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorro actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{395,91}{1.511,71} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{395,91}{395,91} - 1 * 100$$

$$2014 = -73,81\%$$

$$2015 = 0\%$$

Interpretación:

Con respecto al año 2014 se tiene un -73,89% del crecimiento de los depósitos de ahorro, mientras que en el año 2015 es del 0%, se determina que los dos años no se encuentra en la meta establecida, siendo esto negativo para la Caja Solidaria debido a que sus ahorros son mínimos y esto evita que exista un crecimiento de liquidez dentro de esta organización, por lo que es indispensable tomar medidas correctivas.

Crecimiento del activo total =

$$\frac{\text{Total de activos actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{145.747,85}{136.755,92} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{159.332,30}{145.747,85} - 1 * 100$$

$$2014 = 6,58\%$$

$$2015 = 9,32\%$$

Interpretación:

El crecimiento del activo en el año 2014 es del 6,58%, mientras que en el año 2015 su porcentaje es de 9,32%, dentro de estos periodos se ha visto que existe un crecimiento porcentual en el año 2015, además se concluye que la Caja Solidaria no se encuentra en la meta establecida del 13,38% con respecto a la inflación del año de estudio, se puede concluir que tendría problemas de solvencia y liquidez porque no tiene los recursos necesarios para cumplir con obligaciones de corto y largo plazo.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria “Achik Ñan” Jatunpamba

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia de capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{8659,78}{5.063}$$

$$2015 = \frac{9247,78}{5.063}$$

$$2014 = 171,04\%$$

$$2015 = 182,65\%$$

Interpretación:

Con respecto al año 2014 el nivel de endeudamiento asumido por la Caja Solidaria en relación al patrimonio es de 171,04% del mismo, mientras que en el año 2015 es 182,65% el endeudamiento con respecto al patrimonio, además en el año 2015 existe un mayor comprometimiento del patrimonio con los pasivos, siendo esto negativo para la organización porque sus utilidades casi siempre serán destinadas a pagar sus deudas.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activos total promedio}}$$

$$2014 = \frac{-6.825,34}{(136.755,92 + 145.747,85)/2} \quad 2015 = \frac{12.996,45}{(145.747,85 + 159.332,30)/2}$$

$$2014 = \frac{-6.825,34}{141.251,89} \quad 2015 = \frac{12.499,07}{15.2540,08}$$

$$2014 = -4,83\% \quad 2015 = 8,19\%$$

Interpretación:

En el año 2014 existe el -4,83% de retorno generado por el activo, mientras que en el año 2015 este porcentaje es de 8,19%, a demás es necesario considerar que para este año existió una variación de crecimiento de este indicador representando que la Caja Solidaria tiene un correcto manejo de los activos que posee, es necesario de que exista medidas correctivas con el fin de que al culminar el periodo pueda obtener mayor ingresos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{-6825,34}{(5063,00 + 5063,00)/2} \quad 2015 = \frac{12996,45}{(5063,00 + 5063,00)/2}$$

$$2014 = \frac{-6825,34}{5063,00} \quad 2015 = \frac{12996,45}{5063,00}$$

$$2014 = -134,81\% \quad 2015 = 256,69\%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es de -134,81% y del año 2015 del 256,69%, en donde se identifica que en el año 2015 consta un incremento porcentual en relación al año 2014, se puede concluir que existe un aumento de las utilidades con respecto al capital de la Caja Solidaria siendo así que la organización aplica correctamente estrategias financieras para que sus ingresos crezcan y generen ganancias.

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja Solidaria Rosario Curichumbi

E= Estructura financiera

Activo

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{41,375,5}{58.544,96}$$

$$2015 = \frac{42,352}{60.764,12}$$

$$2014 = 70,67\%$$

$$2015 = 69,70\%$$

Interpretación:

El porcentaje del activo total con respecto a los préstamos netos de la Caja Solidaria Rosario Curichumbi es del 70,67% en el año 2014, este porcentaje se encuentra en la meta establecida (70-80%) mientras que en el año 2015 este porcentaje es del 69,70%, no cumple con la meta, en relación de estos dos años es evidente que no existe gran colocación de dinero en la Cajas para poder otorgar nuevos créditos a los socios.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de socios}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{11.144}{58.544,96}$$

$$2015 = \frac{11.312}{60.764,12}$$

$$2014 = 19,03\%$$

$$2015 = 18,62\%$$

Interpretación:

En el año 2014 se puede apreciar que el porcentaje de activos financiados con depósitos de ahorro es del 19,03%, mientras que en el año 2015 es de 18,62%, teniendo una disminución mínima en este año, sin embargo se mantienen dentro de los límites establecidos ($\leq 20\%$), se puede concluir que el dinero de las aportaciones de los socios están siendo utilizados para financiar activos de la Caja Solidaria, sin embargo se debe tratar de disminuir estos porcentajes debido a que este dinero no debe estar muy comprometido.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{9.209,09}{(17.994 + 41.375,50)/2}$$

$$2015 = \frac{5.251,16}{(41.375,50 + 42.352)/2}$$

$$2014 = \frac{5.251,16}{29.684,75}$$

$$2015 = \frac{5.251,16}{41.863,75}$$

$$2014 = 31,02\%$$

$$2015 = 12,54\%$$

Interpretación:

En el año 2014 existe un resultado de 31,02%, mientras que en el 2015 el porcentaje es del 12,54% de los ingresos netos de préstamos que cubren gastos principales de la Caja Solidaria, además se encuentra dentro de la meta establecida, por lo que se puede determinar que tiene un correcto manejo de estos ingresos con respecto a cumplir con la cancelación de los gastos que se realiza dentro de la actividad financiera sin embargo se debe procurar mejorar la eficiencia de estos recursos.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio de activo total}}$$

$$2014 = \frac{4.090,49}{(53.082,28 + 58.544,96)/2}$$

$$2015 = \frac{3.200}{(58.544,96 + 60.764,12)/2}$$

$$2014 = \frac{4.090,49}{55.813,62}$$

$$2015 = \frac{3.200}{59.654,54}$$

$$2014 = 7,33\%$$

$$2015 = 5,36\%$$

Interpretación:

Durante el año 2014 se obtuvo un porcentaje del 7,33%, con respecto al año 2015 se determinó el 5,36%, en comparación al año anterior para el 2015 existe una disminución de este indicador, sin embargo es importante mencionar que no se encuentra en la meta (≥ 5) establecida para la administración de todos los activos de la Caja Solidaria, lo que demuestra que el uso del valor de los activos puede cubrir los gastos que se tiene diariamente no es el adecuado.

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}}$$

$$2014 = \frac{41.375,50}{36.083,00} \qquad 2015 = \frac{42.352}{41.375,50}$$

$$2014 = 114,67\% \qquad 2015 = 102,36\%$$

Interpretación:

En el año 2014 la cartera de crédito de préstamos fue del 114,67%, mientras que la del año 2015 es del 102,36%, entre estos periodos ha existido una variación de disminución, representando estos resultados solvencia durante el año de estudio para la Caja Solidaria, sin embargo cabe mencionar que no se encuentra en la meta establecida (70-80%) por lo que es necesario que se tome medidas al respecto con el fin de que pueda estar estable en el parámetro, para que no corra riesgos de que la cartera no se pueda cobrar a tiempo.

Crecimiento del activo total =

$$\frac{\text{Total de activos actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{58.544,96}{53.082,28} - 1 * 100 \qquad 2015 = \frac{60.764,12}{58.544,96} - 1 * 100$$

$$2014 = 10,29\% \qquad 2015 = 3,79\%$$

Interpretación:

El crecimiento del activo en el año 2014 es del 10,29%, mientras que en el año 2015 porcentaje es de 3,79%, dentro de estos periodos existe una disminución porcentual en el 2015, además se concluye que la Caja Solidaria no se encuentra en la meta establecida del 13,38% con respecto a la inflación del año de estudio, se puede decir que tendrá posibles problemas de solvencia y liquidez porque no tiene los recursos necesarios para cumplir con obligaciones de corto y largo plazo.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria Rosario Curichumbi

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activos total promedio}}$$

$$2014 = \frac{5.126,68}{(53.082,28 + 58.544,96)/2} \qquad 2015 = \frac{2.051,16}{(58.544,96 + 60.764,12)/2}$$

$$2014 = \frac{5.126,68}{55.813,62} \qquad 2015 = \frac{2.051,16}{59.654,54}$$

$$2014 = 9,19\%$$

$$2015 = 3,4\%$$

Interpretación:

En el año 2014 existe el 9,19% de retorno generado por el activo, mientras que en el 2015 este porcentaje es del 3,44%, a demás es necesario considerar que para este año existió una disminución considerable de este indicador representando que la Caja Solidaria no tiene un correcto manejo de los activos que posee, es necesario de que exista medidas correctivas con el fin de que al culminar el periodo contable pueda obtener mayor ingresos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{5126,68}{(41833,00 + 42169,00)/2} \qquad 2015 = \frac{2051,16}{(42169,00 + 42337,00)/2}$$

$$2014 = \frac{5126,68}{42001,00} \qquad 2015 = \frac{2051,16}{42253,00}$$

$$2014 = 12,21\%$$

$$2015 = 4,85 \%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es del 12,21% y del año 2015 del 4,85%, se puede mencionar que existe una disminución de las utilidades con respecto al capital de la Caja Solidaria, demostrando que la organización no aplica correctamente estrategias financieras para que sus ingresos crezcan y generan ganancias durante el periodo económico.

a) **Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja de Ahorro y Crédito “El Progreso”**

E = Estructura financiera eficaz

Activos

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{25516,23}{81022,52}$$

$$2015 = \frac{36502,23}{99837,42}$$

$$2014 = 31,49\%$$

$$2015 = 36,56\%$$

Interpretación:

La Caja de Ahorro y Crédito “El Progreso” con respecto a los préstamos cuenta con el 31,49% en el año 2014 y para el año 2015 tiene 36,56%, en donde se puede evidenciar un incremento de los activos en el año de estudio, también se determina que los porcentajes no cumplen con la meta establecida por este indicador, demostrando que no existe una eficiente colocación de dinero en el sector.

Pasivos

$$\text{Pasivo productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{64449,86}{81022,52}$$

$$2015 = \frac{67453,87}{99837,42}$$

$$2014 = 79,55\%$$

$$2015 = 67,56\%$$

Interpretación:

En el año 2014 la Caja de Ahorro “El Progreso” tiene un porcentaje del 79,55% cumpliendo con la meta establecida para este indicador, mientras que en el año 2015 es del 67,56% esto significa que los pasivos financiados tiene un decremento significativo entre estos periodos, concluyendo que el año de estudio no alcanza el mínimo de la meta que es del 70%, se recomienda que la organización cumpla con la meta ya que así demostrará que es solvente.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{1875,09}{81022,52}$$

$$2015 = \frac{1935,09}{99837,42}$$

$$2014 = 2,31\%$$

$$2015 = 1,94\%$$

Interpretación:

Luego de haber realizado el cálculo del capital productivo se puede apreciar que en el año 2014 el porcentaje es del 2,31%, mientras que para el siguiente año se observó un decremento en las aportaciones de los socios con respecto los activos totales de la Caja con el 1,94%, evidenciando que se encuentra dentro los límites establecidos por la meta teniendo un porcentaje menor al 20%, los resultados que se obtuvo muestran que las aportaciones contribuyen en una proporción mínima a los activos de la organización.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{7514,30}{(42065,45 + 25516,23)/2}$$

$$2015 = \frac{5773,47}{(25516,23 + 36502,23)/2}$$

$$2014 = \frac{7514,30}{33790,84}$$

$$2015 = \frac{5773,47}{31009,23}$$

$$2014 = 22,24\%$$

$$2015 = 18,62\%$$

Interpretación:

En la Caja Solidaria “El Progreso” el rendimiento de la cartera de préstamo es del 22,24% en el año 2014 y para el año 2015 el 16,32%, existiendo una disminución porcentual en relación al año anterior, teniendo una brecha positiva a favor de la Caja. Cumplen con la meta de no tener un porcentaje menor al 10%, manteniéndose estable e incrementando los rendimientos, además la eficiente toma de decisiones con respecto a sus préstamos permitirá generar rentabilidad.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$$

$$2014 = \frac{3829,35}{(93957,30 + 81022,52)/2}$$

$$2015 = \frac{4203,36}{(81022,52 + 99837,42)/2}$$

$$2014 = \frac{3829,35}{87489,91}$$

$$2015 = \frac{4203,36}{90429,97}$$

$$2014 = 4,38\%$$

$$2015 = 4,65\%$$

Interpretación:

En el año 2014 la Caja cuenta con un índice del 4,38% de los costos de administración con respecto al total de los activos y para el año 2015 es del 4,65%, en donde se puede evidenciar que no existe una eficiente administración de sus recursos para obtener beneficios. Además se determina que cumple con la meta establecida por este indicador manteniéndose en menos del 5%, teniendo así una brecha favorable para la Caja Solidaria.

L = Liquidez

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

$$2014 = \frac{12399,35 + 19895,07 - 1116,31}{64449,86}$$

$$2015 = \frac{12639,35 + 27921,87 - 2385,01}{67453,87}$$

$$2014 = 48,38\%$$

$$2015 = 56,60\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el porcentaje de liquidez es del 48,38%, mientras que en el año 2015 es de 56,60%, este indicador muestra la suficiencia del efectivo en la organización para satisfacer los retiros de depósitos luego de haber liquidado todas las obligaciones a corto plazo, en este caso se podría mencionar que se encuentra fuera de la meta sin embargo puede enfrentar las obligaciones con el público.

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{25516,23}{42065,45} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{36502,23}{25516,23} - 1 * 100$$

$$2014 = 0,6065 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,4305 - 1 * 100$$

$$2014 = -39,34\%$$

$$2015 = 43,05\%$$

Interpretación:

En la Caja Solidaria para el año 2014 con respecto al índice crecimiento de préstamos es del -39,34%, esto demuestra que tiene un decremento en la cartera de préstamos en relación al 2013, y no cumple con la meta establecida por este indicador ya que no debe tener un porcentaje menor al 13,38% y para el año 2015 es del 43,05%, se puede mencionar que en el año de estudio representa un crecimiento adecuado entre las carteras de crédito del año 2014 al 2015.

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{64449,86}{52329,79} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{67453,87}{64449,86} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,23 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,046 - 1 * 100$$

$$2014 = 23,16\%$$

$$2015 = 4,66\%$$

Interpretación:

Para el año 2014 la Caja Solidaria cuenta con el 23,16% con respecto al crecimiento de los depósitos de ahorro observando un crecimiento representativo con respecto al 2013, y para el año 2015 tiene el 4,66% se evidencia una disminución en relación al indicador del 2014, lo que demuestra que la organización ha dejado de captar representativamente dinero de sus socios, por lo que es recomendable que se emplee estrategias para encontrar una estabilidad financiera.

Crecimiento del activo total =

$$\frac{\text{Total de activo actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{81022,52}{93957,30} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{99837,42}{81022,52} - 1 * 100$$

$$2014 = 0,862 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,23 - 1 * 100$$

$$2014 = -13,77\%$$

$$2015 = 23,22\%$$

Interpretación:

En el año 2014 con respecto al crecimiento del activo el porcentaje es del -13,77%, esto demuestra que la Caja “El Progreso” tiene un decremento significativo en relación al año 2013 demostrando que no cumple con la meta establecida, además tiene una brecha negativa. Para el año 2015 se observa un crecimiento del 23,22% de los activos totales, cumpliendo con la meta ya que los resultados obtenidos son mayores al 13,38% por ende se puede mencionar que la Cajas Solidaria tiene un incremento significativo en el año de estudio.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja de Ahorro y Crédito “El Progreso”

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia del Capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{64985,50}{22989,03}$$

$$2015 = \frac{84273,21}{23049,03}$$

$$2014 = 282,68\%$$

$$2015 = 365,62\%$$

Interpretación:

La Caja Solidaria “El Progreso” en el año 2014 los pasivos con respecto al capital y reservas tiene una representación significativa del 282,68%, y en el año 2015 tiene 365,62%, obteniendo un incremento representativo de la proporción de los pasivos frente a los recursos propios de la Caja, manifestando la capacidad que posee para enfrentar o soportar pérdidas futuras.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos totales promedio}}$$

$$2014 = \frac{-369,03}{(93957,30 + 81022,52)/2} \qquad 2015 = \frac{-307,56}{(81022,52 + 99837,42)/2}$$

$$2014 = \frac{-369,03}{87489,91} \qquad 2015 = \frac{-307,56}{90429,97}$$

$$2014 = -0,42\% \qquad 2015 = -0,34\%$$

Interpretación:

El rendimiento operativo sobre los activos determina un porcentaje en el año 2014 del -0,42% y en el 2015 del -0,34%, observando que no es eficiente al momento de generar utilidades en relación a sus activos es posible que los activos de la organización estén trabajando ineficientemente, por lo que es necesario que se realice estrategias financieras para que esta relación no afecta a la Caja Solidaria.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{-369,03}{(23008,27 + 22989,03)/2} \qquad 2015 = \frac{-307,56}{(22989,03 + 23049,03)/2}$$

$$2014 = \frac{-369,03}{22998,65} \qquad 2015 = \frac{-307,56}{23019,03}$$

$$2014 = -1,60\% \qquad 2015 = -1,34\%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es de -1,60% y para el año 2015 es el -1,34%, evidenciando que en estos dos años consecutivos la Caja Solidaria posee un indicador negativo referente a la rentabilidad con respecto al capital y reservas de la organización, concluyendo que no se está trabajando en la Caja de forma eficiente para generar utilidades.

a) Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: PERLAS de la Caja Solidaria Cinco de Junio

E = Estructura financiera eficaz

Activos

$$\text{Activos productivos} = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total activos}}$$

$$2014 = \frac{29191,20}{43097,16}$$

$$2015 = \frac{36656,82}{50807,08}$$

$$2014 = 67,73\%$$

$$2015 = 72,15\%$$

Interpretación:

Los activos con respecto a los préstamos de la Caja Solidaria Cinco de Junio son del 67,73% en el año 2014 y el 72,15% en el año 2015, se puede identificar un incremento de los activos productivos en el año de estudio, teniendo un porcentaje aceptable y cumpliendo con la meta establecida por este indicador, por lo que se concluye que se coloca de forma eficiente el dinero para los préstamos para los socios.

Pasivos

$$\text{Pasivo productivo} = \frac{\text{Depósitos de ahorro}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{11902,01}{43097,16}$$

$$2015 = \frac{11902,01}{50807,08}$$

$$2014 = 27,62\%$$

$$2015 = 23,43\%$$

Interpretación:

La Caja Solidaria Cinco de Junio en el año 2014 tiene un porcentaje del 27,62% y en el año 2015 el 23,43% esto significa que los pasivos financiados tiene una disminución en relación al año anterior, por lo que es necesario aplicar mecanismos que sean eficientes parar mejorar el indicador de los pasivos, permitiendo medir el porcentaje del activo total financiado con respecto a los depósitos de ahorro de la Caja, además se podría mencionar que no cumplen con la meta, ya que deben alcanzar el mínimo que es el 70%.

Capital

$$\text{Capital productivo} = \frac{\text{Aportaciones de asociados}}{\text{Total activo}}$$

$$2014 = \frac{3256,00}{43097,16}$$

$$2015 = \frac{3843,00}{50807,08}$$

$$2014 = 7,56\%$$

$$2015 = 7,56\%$$

Interpretación:

Luego de haber realizado el cálculo del indicador aportaciones de los socios con respecto a los activos totales de la Caja se puede apreciar que para el año 2014 es del 7,56%, en el siguiente año se mantuvo en 7,56%, encontrándose estable y dentro de la meta, ya que se debe tener un porcentaje menor al 20%, también se pudo evidenciar que la toma de decisiones ayudan a mantener un capital productivo.

R = Tasas de rendimiento y costos

$$\text{Rendimiento} = \frac{\text{Ingreso neto de préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos}}$$

$$2014 = \frac{3018,52}{(21743,08 + 29191,2)/2}$$

$$2015 = \frac{4166,15}{(29191,2 + 36656,82)/2}$$

$$2014 = \frac{3018,52}{25467,14}$$

$$2015 = \frac{4166,15}{32924,01}$$

$$2014 = 11,85\%$$

$$2015 = 12,65\%$$

Interpretación:

El rendimiento que genera la cartera de préstamo es del 11,85% en el año 2014, para el año posterior se observa un incremento al 12,65%, se puede determinar que entre estos años tienen una brecha positiva a favor de la Caja Solidaria, también se evidencia que cumplen con la meta de no tener un porcentaje menor al 10%, esto ayuda a la Caja Cinco de Junio a mantenerse estable e incrementar los rendimientos a favor de sus socios fundadores y así tener utilidades en el período económico.

$$\text{Costos} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Promedio activo total}}$$

$$2014 = \frac{665,81}{(39252,04 + 43097,16)/2} \qquad 2015 = \frac{256,00}{(43097,16 + 50807,08)/2}$$

$$2014 = \frac{665,81}{41174,60} \qquad 2015 = \frac{256,00}{46952,12}$$

$$2014 = 1,62\% \qquad 2015 = 0,55\%$$

Interpretación:

En la Caja Cinco de Junio en el año 2014 el costo de administración de la organización con respecto al total de los activos es del 1,62%, y en el año 2015 es de 0,55%, en donde se puede evidenciar que la administración de los recursos financieros y económicos son eficientes, por lo que también cumplen con la meta establecida, ya que los resultados obtenidos se encuentra en menos del 5%, la organización tiene una brecha favorable para la Caja Solidaria.

L = Liquidez

Liquidez =

$$\frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

$$2014 = \frac{10400 + 2559,88}{11902,01} \qquad 2015 = \frac{10800 + 2404,18}{11902,01}$$

$$2014 = 108,89\% \qquad 2015 = 110,94\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el porcentaje es del 108,89% y en el año 2015 es del 110,94%, demostrando que la Caja Solidaria Cinco de Junio es líquida con respecto a los depósitos de ahorro, luego de haber liquidado todas las obligaciones a corto plazo, los resultados obtenidos en este caso se podría decir que se encuentra fuera de la meta teniendo un brecha positiva de forma excesiva.

S = Señales de crecimiento**Crecimiento de préstamos =**

$$\frac{\text{Saldo actual de la cartera de préstamos}}{\text{Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{29191,20}{21743,08} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{36656,82}{29191,20} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,34 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,26 - 1 * 100$$

$$2014 = 34,26\%$$

$$2015 = 25,57\%$$

Interpretación:

Para el año 2014 los préstamos tiene un porcentaje de 34,26% esto demuestra que tiene un crecimiento en la cartera de préstamos con referencia al año 2013, y también se puede decir que cumple con la meta establecida teniendo un porcentaje mayor al 13,38%, para el año 2015 es del 25,57% es un porcentaje aceptable ya que representa un incremento mínimo con relación entre las carteras.

Crecimiento de depósitos de ahorro =

$$\frac{\text{Total de depósitos de ahorros actuales}}{\text{Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{11902,01}{11902,01} - 1 * 100$$

$$2015 = 1 - 1 * 100$$

$$2015 = 0\%$$

Interpretación:

La Caja Solidaria Cinco de Junio para el año 2015 cuenta con un porcentaje del 0% con respecto al crecimiento de los depósitos de ahorro, como es evidente no existe crecimiento en esta cuenta por lo mismo se debería aplicar estrategias financieras para poder captar dinero de los socios y así lograr que cumplir con la prestación de servicios financieros a todos sus socios.

Crecimiento del activo total =

$$\frac{\text{Total de activo actuales}}{\text{Total de activos al final del ejercicio anterior}} - 1 * 100$$

$$2014 = \frac{43097,16}{39252,04} - 1 * 100$$

$$2015 = \frac{50807,08}{43097,16} - 1 * 100$$

$$2014 = 1,09 - 1 * 100$$

$$2015 = 1,17 - 1 * 100$$

$$2014 = 9,80\%$$

$$2015 = 17,89\%$$

Interpretación:

En el año 2014 el crecimiento del activo el porcentaje es del 9,80%, esto demuestra que la Caja tiene un crecimiento mínimo en relación al año anterior, también se evidencia que no cumple con la meta y tiene una brecha negativa. En el año 2015 se observa un crecimiento del 17,22% de los activos totales, cumpliendo con la meta ya que el resultado obtenido es mayor al 13,38% por ende la Cajas Cinco de Junio tiene un crecimiento significativo en el año de estudio.

b) Método de Calificación de Entidades Financieras: CAMEL de la Caja Solidaria Cinco de Junio

Suficiencia de capital (C)

$$\text{Suficiencia del capital} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital y reservas}}$$

$$2014 = \frac{11902,01}{3256,00}$$

$$2014 = \frac{11902,01}{4806,00}$$

$$2014 = 356,54\%$$

$$2015 = 247,65\%$$

Interpretación:

La Caja Solidaria Cinco de Junio tiene para el año 2014 un porcentaje de 356,54% del pasivo con respecto al capital y en el año 2015 tiene 246,65%, obteniendo un decremento significativo para los pasivos frente a los recursos propios de la Caja, ya que este indicador permite medir la solidez de la organización y la posible capacidad de enfrentar pérdidas futuras.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos totales promedio}}$$

$$2014 = \frac{2620,28}{(39252,04 + 43097,16)/2} \qquad 2015 = \frac{3000,86}{(43097,16 + 50807,08)/2}$$

$$2014 = \frac{2620,28}{41174,60} \qquad 2015 = \frac{3000,86}{46952,12}$$

$$2014 = 6,36\% \qquad 2015 = 6,39\%$$

Interpretación:

El rendimiento operativo sobre los activos determina un porcentaje en el año 2014 del 6,36% y en el año 2015 del 6,39%, se observa un incremento no significativo en la rentabilidad de estos años, sin embargo se mantienen en un margen aceptable, este indicador mide la rentabilidad en relación al total de sus activos, por lo mismo existe la posibilidad de que tengan una gestión eficiente para que genere beneficios.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital y reservas promedio}}$$

$$2014 = \frac{2620,28}{(36310,01 + 26228,03)/2} \qquad 2015 = \frac{3000,86}{(26228,03 + 26406,00)/2}$$

$$2014 = \frac{2620,28}{31269,02} \qquad 2015 = \frac{3000,86}{26317,02}$$

$$2014 = 8,38\% \qquad 2015 = 11,40\%$$

Interpretación:

La rentabilidad operativa sobre el patrimonio para el año 2014 es del 8,38%, mientras que para el año 2015 asciende al 11,40%, se puede mencionar que existe un crecimiento adecuado de las utilidades con respecto al capital y reservas de la Caja Solidaria demostrando que la organización toma correctas decisiones para generar y obtener crecimiento de los ingresos y así mejorar su estabilidad financiera.

Tabla 76
Comparación de indicadores financieros.

Indicadores	Meta	Inti Ñan 2015	Kuri Wasi 2015	Nueva Vida 2015	Achik Ñan 2015	Rosario Curichumbi 2015	El Progreso 2015	Cinco de Junio 2015
SISTEMA DE MONITOREO PERLAS								
Activos Productivos	Entre 70 – 80%	58,46%	62,38%	68,57%	98,44%	69,70%	36,56%	72,15%
Pasivos Productivos	Entre 70 – 80%	-	4,83%	21,77%	0,25%		67,56%	23,43%
Capital Productivos	≤ 20%	44,84%	18,91%	-	0,12%	18,62%	1,94%	7,56%
Rendimiento	≥ 10%	38,22%	16,32%	13,58%	25,78%	12,54%	18,62%	12,65%
Costos	≤ 5%	3,87%	0,49%	3,12%	0,48%	5,36%	4,65%	0,55%
Liquidez	15- 20%		772,83%	132,20%	57,46%	-	56,60%	110,94%
Crecimiento de Préstamos	Entre 70-80% y >13,38%	24,18%	27,26%	52,50%	109,48%	102,36%	43,05%	25,57%
Crecimiento de depósitos de ahorro	Entre 70-80% y >13,38%	-	128,48%	34,78%	0%	-	4,66%	0%
Crecimiento del activo Total	> Inflación +10% >3,38% + 10%	24,94%	17,22%	34,08%	9,32%	3,79%	23,22%	17,89%
MÉTODO DE EVALUACIÓN CAMEL								
Suficiencia de Capital		10,32%	41,06%	108,70%	182,65%	-	365,62%	247,65%
ROA		16,94%	10,30%	3,34%	8,19%	3,44%	-0,34%	6,39%
ROE		34,97%	77,90%	55,35%	256,69%	2,36%	-1,34%	11,40%

c) Análisis de indicadores: PERLAS y CAMEL**• Sistema de Monitoreo de Indicadores Financieros: Perlas.**

Se efectuó la clasificación según la mayor proporción que tuvo en los activos productivos teniendo un alto porcentaje la Caja Solidaria ACHIK ÑAN con el 98,44% en donde se puede considerar que financieramente se encuentra bien, seguido por la Caja CINCO DE JUNIO con el 72,15% reflejando una disminución mínima en comparación con la primera Caja, y así consecutivamente existe una disminución en ROSARIO CURICHUMBI con el 69,70%, luego NUEVA VIDA con el 68,57%, para KURI WASI con el 62,38%, finalmente INTI ÑAN con el 58,46%, terminando con la Caja EL PROGRESO con el 36,56% teniendo la menor proporción a diferencia del resto, siendo así que en esta Caja Solidaria se debe aplicar estrategias financieras

La Caja Solidaria que obtiene altos rendimientos en el periodo económico es la INTI ÑAN con el 38,22% teniendo ingresos por los interés de los préstamos otorgados de forma eficiente, luego le sigue ACHIK ÑAN con el 25,78% en donde se podría mencionar que tiene una mínima disminución referente a la primera Caja, y para las siguientes un decremento poco representativo con el 18,62% para la Caja EL PROGRESO, luego con el 16,32% para KURI WASI pasando así a NUEVA VIDA con el 13,58%, y posterior para la Caja Solidaria CINCO DE JUNIO con el 12,65%, finalmente para ROSARIO CURICHUMBI con el 12,54% siendo la que menos rentabilidad obtiene en su ejercicio económico.

En cualquier entidad económica es indispensable tener liquidez para poder enfrentar sus deudas a corto plazo, por lo mismo la Cajas Solidarias que tiene excelente liquidez es KURI WASI con el 772,83% siendo esta entidad la más líquida para hacer frente las obligaciones con el público pero esto también nos demuestra que tiene dinero improductivo que no ayuda a generar ganancias, pasando así a una disminución representativa del 132,20% para NUEVA VIDA esta organización no está realizando inversiones de forma eficiente, luego está la Caja Solidaria CINCO DE JUNIO con el 110,94%, posteriormente ACHIK ÑAN con el 57,46%, y finalmente EL PROGRESO con el 56,60% siendo la menos líquida a diferencia de las demás, por lo cual es indispensable mantener un equilibrio de la liquidez en cada una de las Cajas Solidarias para no tener dinero improductivo.

La señales de crecimiento de préstamos son del 109,48% para ACHIK ÑAN teniendo una tasa alta de crecimiento a favor de la Caja Solidaria, siendo así que se está prestando dinero a sus socios de forma eficiente, posteriormente se evidencia una disminución en la cartera de crédito con el 102,36% para ROSARIO CURICHUMBI, también se observa una porcentaje bajo con el 52,50% para NUEVA VIDA, luego con el 43,05% para EL PROGRESO y para KURI WASI con el 27,26%, pasando a la Caja CINCO DE JUNIO con el 25,57% finalmente la que tiene menor proporción a diferencia de las demás es la INTI ÑAN con el 24,18% de incremento en los préstamos.

El crecimiento de los activos totales el porcentaje más óptimo a diferencia de las otras Cajas Solidarias es NUEVA VIDA con el 34,08%, contando con un manejo eficiente de sus activos productivos e improductivos, luego pasando a una disminución representativa del 24,94% para INTI ÑAN, luego con el 23,22% para EL PROGRESO, posterior la Caja CINCO DE JUNIO con el 17,89%, para KURI WASI con el 17,22% y para ACHIK ÑAN con el 9,32%, finalmente ROSARIO CURICHUMBI con el 3,79% en donde se podría mencionar que no se está aplicando estrategias para un incremento en sus activos.

- **MÉTODO DE CALIFICACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS CAMEL**

La suficiencia de capital en las organizaciones se lo realiza para analizar la solvencia, teniendo el mayor porcentaje en EL PROGRESO con el 365,62% en donde se podría mencionar que guardan el dinero para cualquier dificultad que se presente y también protegen el dinero de sus depositantes, además se observa una disminución en la Caja CINCO DE JUNIO con el 247,65%, pasando a ACHIK ÑAN con el 182,65%, luego a NUEVA VIDA con el 108,70%, para KURI WASI con el 41,06%, y por último el INTI ÑAN con el 10,32% siendo esta entidad la menos solvente a diferencia de las otras.

La Rentabilidad operativa sobre el total de los activos (ROA) es la de eficiencia que tiene los activos para generar ingresos la Caja Solidaria INTI NAÑ es una de las mejores generando beneficios con el 16,94% pasando a la siguiente con el 10,30% para KURI WASI, luego se puede evidenciar una constante disminución del 8,19% para ACHIK ÑAN y pasando a la Caja CINCO DE JUNIO con el 6,39%, para la siguiente ROSARIO CURICHUMBI con el 3,44%, finalmente se puede observar que no existe

rentabilidad en la Caja NUEVA VIDA con respecto a sus activos teniendo el 3,34%, pero la Caja que no aporta en nada a la generación de utilidades con respecto a sus activos es EL PROGRESO con el -0,34%.

La Rentabilidad Operativa sobre el Patrimonio (ROE) ACHIK ÑAN tiene un alto porcentaje en generar ganancias de su propio fondo con el 256,69% siendo la más eficiente a diferencia de las otras Cajas, posteriormente se puede observar el 77,90% para KURI WASI en generar utilidades a favor de la misma, también se evidencia una constante disminución en NUEVA VIDA con el 55,35%, para INTI ÑAN con el 34,97%, posterior para la Caja CINCO DE JUNIO con el 11,40%, pasando a ROSARIO CURICHUMBI con el 2,36% siendo la menos rentable referente al capital propio que posee y finalmente la Caja que no aporta en generar utilidades con respecto al capital y reservas es la Cajas Solidaria EL PROGRESO con el -1,34% siendo así que está utilizando el dinero propio inútilmente.

4.3.4 Análisis Económico

El análisis económico se lo ejecutará a los principales sectores económicos productivos de la zona de estudio en este caso la provincia de Chimborazo, en donde se desea determinar la aportación al desarrollo económico que realizan las Cajas Solidarias al otorgar créditos a sus socios para que estos sean invertidos en las diferentes comunidades donde se encuentran estas organizaciones.

Para conocer los sectores económicos más relevantes que se aplicó en la encuesta, fue necesario adquirir información de diferentes fuentes, logrando así establecer que los principales en la provincia de Chimborazo son: la agricultura, ganadería, emprendimientos y piscicultura.

Tabla 77
Sectores Económicos Representativos

Sectores Económicos	Porcentaje de Aportación
Agricultura	42,20%
Ganadería	42,20%
Emprendimientos	12,50%
Piscicultura	3,10%
TOTAL	100%

Para determinar el porcentaje de aporte económico que realizan las Cajas Solidarias a estos sectores se aplicó una encuesta a los socios fundadores de cada organización, esto ayudó a establecer la proporción que posee cada sector productivo, siendo los más representativos la agricultura y ganadería debido al entorno en el que se desarrolla estas actividades económicas.

Tabla 78
Resumen de Carteras de Crédito 2015

Caja Solidaria	Cartera
Inti Ñan	\$ 16.125,00
Kuri Wasi	\$ 21.205,74
Nueva Vida el Troje	\$ 31.862,54
Achik Ñan	\$ 156.846,84
Rosario Curichumbi	\$ 42.352,00
El Progreso	\$ 36.502,23
5 de Junio	\$ 36.656,82
Sumak Kawsay Palmira	\$ 46.517,96
Alianza Cenan	\$ 35.965,72
TOTAL	\$ 424.034,85

Para realizar el análisis económico se necesita establecer el total de las carteras de crédito de las Cajas Solidarias de la provincia de Chimborazo que se encuentran bajo la coordinación de la Unión de Cajas y Bancos Comunes de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), este resultado ayudará a determinar cuánto aporta en dólares a los sectores económicos más representativos de la zona.

Tabla 79
Aportación en dólares a sectores económicos

Sectores Económicos	Porcentaje de Aportación	Aportación de la Cartera de Crédito
Agricultura	42,20%	\$ 178.942,71
Ganadería	42,20%	\$ 178.942,71
Emprendimientos	12,50%	\$ 53.004,36
Piscicultura	3,10%	\$ 13.145,08
TOTAL	100%	\$ 424.034,85

La agricultura y la ganadería fueron los sectores económicos que obtuvieron mayor participación económica de \$178.942,71 dólares del total de las carteras de crédito de las Cajas Solidarias que pertenecen a la (UCABANPE), demostrando que estos sectores son los más aceptables para invertir los créditos obtenidos en las Cajas Solidarias.

Seguido por los emprendimientos que existen en el sector en donde se aporta \$53.004,36 dólares permitiendo fortalecer la Matriz Productiva en la provincia, obteniendo apoyo en estas innovaciones y emprendimientos generando fuentes de empleo para poder cumplir con los objetivos del buen vivir, teniendo un desarrollo económico y social sostenido.

Finalmente en el sector que se destina la menor cantidad de dinero es la piscicultura con \$13.145,08, se puede determinar que es una nueva alternativa para atraer el comercio ya que permite fortalecer la economía familiar y de la comunidad, además es indispensable mencionar que todo el producto se comercializa en las ferias ciudadanas de la provincia.

Tabla 80
Aporte al PIB del sector financiero

Cajas Solidarias	Cartera
Inti Ñan	\$ 16.125,00
Kuri Wasi	\$ 21.205,74
Nueva Vida El Troje	\$ 31.862,54
5 De Junio	\$ 36.656,82
Achik Ñan	\$ 156.846,84
Rosario Curichumbi	\$ 42.352,00
El Progreso	\$ 36.502,23
Sumak Kawsay Palmira	\$ 46.517,96
Alianza Cenan	\$ 35.965,72
TOTAL	\$ 424.034,85
APORTE DEL SECTOR FINANCIERO AL PIB	\$ 3.332.200.000,00
APORTE DEL SECTOR FINANCIERO AL PIB	0,0127%

Al PIB del sector financiero las Cajas Solidaria aportan del total de las carteras un 0,0127%, se puede evidenciar que no es muy representativo debido a que estas organizaciones recientemente han tomado relevancia en la economía del país por ende su participación en este indicador, además es indispensable tener en cuenta que estas organizaciones únicamente son las que pertenecen a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE).

4.4 Aplicación de técnicos de investigación

4.4.1 Análisis de Correlación y Relación de Variables

Al obtener los resultados de la encuesta aplicada a los socios fundadores de las Cajas de la provincia de Chimborazo, y conociendo la real situación de cada organización a través de visitas realizadas, es necesario analizar la correlación y relación de ciertos aspectos importantes para tener información coherente, que permitirán emitir conclusiones y recomendaciones al finalizar la investigación, facilitando que la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), tome decisiones que contribuya a mejorar el funcionamiento y servicio para todos sus actores y por ende sigan siendo una nueva alternativa de economía.

a) Relación

Tabla 81
Relación de variables entre Caja Solidaria y desarrollo económico

		¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?				Total
		Agricultura	Ganadería	Emprendimientos	Piscicultura	
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Bajo Interés	12	0	0	0	12
	Rapidez en la aprobación del crédito	15	5	0	0	20
	Pocos requisitos	0	12	0	0	12
	Falta de tiempo	0	10	8	2	20
Total		27	27	8	2	64

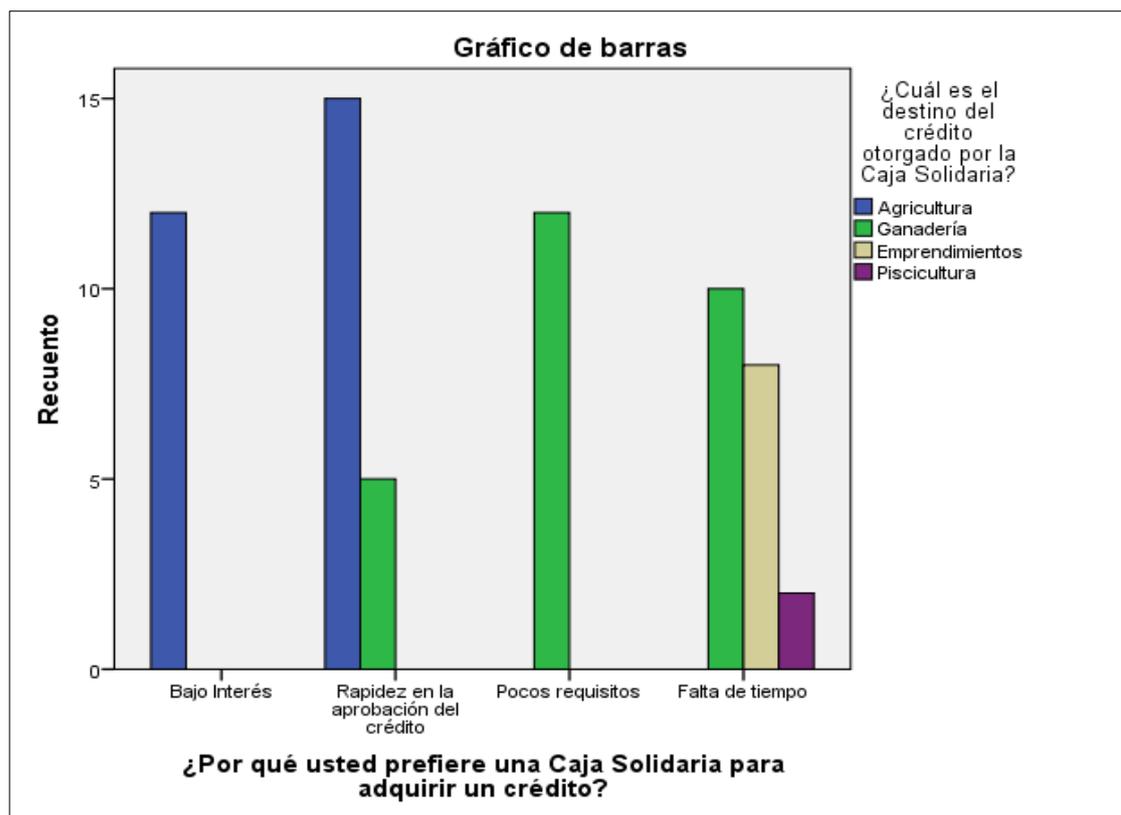


Figura 16 Relación de variables

b) Correlación

Tabla 82

Correlación de variables entre Caja Solidaria y desarrollo económico

Correlaciones			
		¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Correlación de Pearson	1	,812**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	64	64
¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?	Correlación de Pearson	,812**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	64	64

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

En el programa estadístico SPSS se ha procedido a realizar la relación y la correlación para comprobar que las variables planteadas en la investigación estén relacionadas entre sí. Determinando que el bajo interés que ofrece la Caja Solidaria se relaciona con la agricultura, la rapidez en la aprobación del crédito se encuentra relacionada con la agricultura y la ganadería, otra opción es de los pocos requisitos que se vincula únicamente con la ganadería, finalmente la relación que existe entre sí es la falta de tiempo con la ganadería, el emprendimiento y la piscicultura.

Se obtuvo una correlación del 0,812 en donde se puede determinar que mientras este valor se aproxime a 1 las variables estarán estrechamente asociadas, por lo que la investigación demuestra que las personas prefieren obtener créditos en las Cajas Solidarias por las alternativas que ofrecen estas organizaciones, contribuyendo a destinar a los principales sectores económicos que se desenvuelven en la zona, así favoreciendo a mejorar el desarrollo económico de la comunidad y por ende de la provincia de Chimborazo.

4.4.2 Comprobación de Hipótesis/ Cálculo Chi-Cuadrado

a) Hipótesis

Hipótesis Nula

H₀: El desenvolvimiento de las Cajas Solidarias no tiene impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo.

Hipótesis Alternativa

H₁: El desenvolvimiento de las Cajas Solidarias tiene impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo.

b) Señalamiento de variables

- **Variable independiente:** Cajas Solidarias.
- **Variable dependiente:** Desarrollo económico de Chimborazo.

c) Comprobación de hipótesis

Para la comprobación de la hipótesis de la presente investigación se ha utilizado la prueba estadística del Chi-cuadrado, que permite medir si dos

variables están relacionadas o no en aspectos cuantitativos y cualitativos. De la encuesta aplicada a los socios fundadores de las Cajas Solidarias se toma dos preguntas que tengan relación con las variables planteadas que son: “Cajas Solidarias” como variable independiente y el “Desarrollo económico de Chimborazo” la variable dependiente, se elige la pregunta 1 y 5 del cuestionario aplicado.

- **PG. 1** ¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?, esta pregunta se asocia a la variable independiente.
- **PG.5** ¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?, se considera esta pregunta porque está relacionada con la variable dependiente.

Tabla 83
Resultados obtenidos en el SPSS

			¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja Solidaria?				Total
			Agricultura	Ganadería	Emprendimientos	Piscicultura	
¿Por qué usted prefiere una Caja Solidaria para adquirir un crédito?	Bajo Interés	Recuento	12	0	0	0	12
		Frecuencia esperada	5,1	5,1	1,5	,4	12,0
	Rapidez en la aprobación del crédito	Recuento	15	5	0	0	20
		Frecuencia esperada	8,4	8,4	2,5	,6	20,0
	Pocos requisitos	Recuento	0	12	0	0	12
		Frecuencia esperada	5,1	5,1	1,5	,4	12,0
	Falta de tiempo	Recuento	0	10	8	2	20
		Frecuencia esperada	8,4	8,4	2,5	,6	20,0
	Total	Recuento	27	27	8	2	64
		Frecuencia esperada	27,0	27,0	8,0	2,0	64,0

Tabla 84
Chi-Cuadrado

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	66,370 ^a	9	,000
Razón de verosimilitudes	80,116	9	,000
Asociación lineal por lineal	41,584	1	,000
N de casos válidos	64		
a. 8 casillas (50,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,38.			

Con un nivel de significancia del 0,05, representando una probabilidad de 0,95, que se acepte la hipótesis nula y con 9 grados de libertad se obtiene el valor crítico de la tabla de Distribución Chi Cuadrado X^2 es el 16,9190, mientras que el resultado calculado en el programa estadístico SPSS es de 66,370, determinando que es superior al valor crítico por ende se encuentra en la zona de aceptación, por lo tanto en la presente investigación se rechaza la hipótesis nula H_0 y se acepta la hipótesis alternativa H_1 , es decir que el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias tiene impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo.

4.5 Análisis y Discusión de Resultados del Proyecto de Investigación

Para la presente investigación se ha utilizado herramientas que faciliten determinar la relación entre las variables Cajas Solidarias y el desarrollo económico en la provincia de Chimborazo, debiendo analizar cómo se encuentran estas organizaciones internamente con respecto a su situación financiera y externamente la situación de sus socios, de las comunidades y su aporte en el desarrollo económico de la provincia.

a) Análisis y discusión Social

El realizar encuestas a los socios fundadores ha permitido conocer cómo han influido las Cajas Solidarias dentro de su calidad de vida, así como también en el desarrollo económico de cada comunidad, por lo que se aplicó la relación entre interrogantes consideradas como las más relevantes para asociar las variables planteadas teniendo así que los socios prefieren una Caja Solidaria para adquirir sus créditos debido a la rapidez en la aprobación de los créditos y por la falta de tiempo, también se determina que los principales sectores en los que se invierte el dinero son la agricultura y ganadería, por ende el desarrollo económico se consigue en cada localidad por estos sectores productivos.

b) Análisis y discusión Financiera

La aplicación de los análisis vertical y horizontal a cada Caja Solidaria permitió determinar que la información presentada a la Unión de Cajas y Bancos de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE) no es razonable, además en las variaciones relativas y absolutas se puede encontrar una excesiva diferencia, debido a que no se realiza una correcta contabilidad, limitando concluir si en estas

organizaciones existen tendencias favorables o no, y así poder emitir soluciones específicas para controlar estas situaciones.

Así también con los indicadores PERLAS y el método de calificación de entidades financieras CAMEL se ha podido comprobar que no se maneja correctamente el efectivo y la solvencia de cada Caja Solidaria, pues la mayoría de ellas no cumple con las metas establecidas dentro de estos indicadores, haciendo que su funcionamiento no sea el correcto y por ende se mal interprete los resultados de cada Estado Financiero.

c) Análisis y Discusión Económica

En lo económico, también se aplicó encuestas a los socios fundadores de cada organización de estudio, determinando que han permitido que los asociados obtengan créditos para mejorar la producción y comercialización, así como también las alternativas para adquirir estos préstamos está al alcance de las personas, finalmente ayudado a mantener estable los ingresos obtenidos, se comprueba que ha contribuido a mejorar los principales sectores económicos considerados dentro de la investigación además estas organizaciones participan en el desarrollo económico de las comunidades y de la provincia.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Al finalizar la investigación se evidencia que las Cajas Solidarias carecen de estabilidad económica, debido a la falta de manuales de procesos en las áreas administrativas, contables y financieras, además se pudo apreciar que el gobierno corporativo de cada Caja no tiene un adecuado control y manejo de sus operaciones, sin embargo estas asociaciones tienen una gran aceptación por parte de los habitantes de zonas rurales y vulnerables de la provincia de Chimborazo debido a que atienden sus necesidades financieras de forma rápida y adicionalmente proporcionan otros beneficios sociales que ayudan a cada socio.

- Se determina que las Cajas Solidarias no presentan adecuadamente la información financiera, los estados financieros son entregados fuera de tiempo a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE), además ciertas Cajas Solidarias no cumplen con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado (PCGA) de partida doble, lo que ocasiona que los resultados sean subjetivos y que se pueda malinterpretar la real situación de cada organización.

Además con la aplicación de los indicadores PERLAS, se observa que aquellas Cajas Solidarias que tienen la información financiera completa no cumplen con las metas establecidas de los ratios, lo que podría provocar problemas a corto o largo plazo en lo referente a la solidez y solvencia financiera de cada una de las organizaciones.

- Después de analizar la información obtenida en la tabla de relación entre la pregunta destino de crédito y desarrollo económico, se concluye que existe un impacto económico de las Cajas Solidarias en la economía de la provincia, mediante la aportación a los sectores productivos que se consideraron en la investigación teniendo así que la agricultura y ganadería son en donde se destinan más el dinero, mientras que los emprendimientos tienen una baja inversión, finalmente la piscicultura posee una mínima financiación.

Teniendo en cuenta que la provincia de Chimborazo es considerada como una de las provincias agropecuarias el impacto que han tenido las Cajas Solidarias les ha permitido mejorar la producción y comercialización permitiéndoles distribuirlos en diferentes localidades del país, logrando obtener ingresos que mejoren la calidad de vida de los socios, de sus familias y por ende de toda la comunidad.

- Las Cajas Solidarias han contribuido al crecimiento económico de Chimborazo a través del aporte de sus carteras de crédito al PIB del sector financiero, sin embargo es necesario mencionar que este aporte es mínimo con el 0,0127%, debido a que son organizaciones se encuentran en sectores vulnerables y apoyando únicamente al microcrédito, ya que las personas que son beneficiarias de este tipo de créditos pagan sus cuotas de acuerdo a los ingresos generados por las actividades en pequeña escala que lo realizan en cada una de sus comunidades, además la falta de un salario fijo no les permite cubrir los montos mensuales de préstamos más altos.
- Existe relación entre la variable independiente Cajas Solidarias y la variable dependiente desarrollo económico de Chimborazo, teniendo como resultado que los socios prefieren acudir a las Cajas Solidarias por el bajo interés y por la rápida aprobación del crédito lo que les permite emplear este dinero principalmente en la agricultura y ganadería del sector, además una ventaja que tienen estas organizaciones es estar localizadas dentro de las comunidades, por lo que las personas no deben realizar viajes largos para poder acceder a un crédito, es por esto que la falta de tiempo de los socios ha permitido que las Cajas tengan una gran aceptación como medio de financiamiento en la zona.
- Al finalizar la investigación se concluye que existe una alta correlación de 0,812 entre la variable independiente Caja Solidaria y dependiente Desarrollo económico de Chimborazo, esto permite aceptar la hipótesis alternativa planteada y rechazar la nula, por lo que se afirma que el desenvolvimiento de las Cajas Solidarias tiene impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo.

5.2 Recomendaciones

- Es recomendable formar un gobierno corporativo, que realicen manuales administrativos, contables y financieros para una mejor manejo de las organizaciones en cuanto se refiere a procesos y actividades que cada colaborador debe realizar en las Cajas Solidarias, además la desarrollar programas de capacitación constante para tener conocimientos contables y tributarios.
- Es necesario que cada Caja Solidaria realice correctamente el registro contable de sus operaciones, con la finalidad que presente información oportuna a la entidad que le rige, además se sugiere al encargado de presentar la información financiera siga el formato de plan de cuentas establecido en el portal de la UCABANPE, ya que esto facilitará llevar un mejor control de sus actividades y mantener un mismo lenguaje contable entre estas instituciones, finalmente es indispensables la realización de indicadores financieros para poder diagnosticar su situación económica financiera y así poder aplicar estrategias financieras a favor de las instituciones.
- Se recomienda a la Unión de Cajas y Bancos Comunales de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (UCABANPE) realizar proyectos de fortalecimiento a los sectores económicos productivos en la provincia mediante capacitaciones de inversión, con la finalidad de que los créditos otorgados por las Cajas Solidarias puedan aportar eficientemente a la matriz productiva de la zona, para lograr un desarrollo económico sustentable.
- Debe existir un fortalecimiento legal y estructural por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a las Cajas Solidarias con el fin que exista información de estas organizaciones, para poder realizar relaciones económicas y financieras de las Cajas con los cambios económicos que se dan en la provincia.

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. (s.f.). *Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.* Recuperado el 13 de Enero de 2017, Obtenido de <http://www.bde.fin.ec/content/1-el-sistema-financiero-nacional>
- Bautista, M., & Guanoluisa, D. (2013). *"Análisis del impacto socio económico de la Caja Solidaria Unión y Progreso administrada por las mujeres indígenas de la parroquia Chugchilán, cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi periodo 2010-2011"*. Latacunga, Ecuador: Universidad Técnica de Cotopaxi Latacunga.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (Tercera ed.). (O. F. Palma, Ed.) Bogotá, D.C., Colombia: Pearson Educación de Colombia Ltda.
- Bonilla, L., & El Troudi, H. (08 de 2007). *¿Qué es Economía Social?* Recuperado el 10 de Enero de 2017, de Economía Socialista: Obtenido de <http://economiasocialista.blogspot.com/2007/08/que-es-economia-social.html>
- Cardoso, E. G. (2012). *Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el Buen Vivir. Programa Nacional de Finanzas Populares , Emprendimiento y Economía Solidaria - PNFPEES, 77.*
- Cermeño, R., & Roa, M. J. (Junio de 2013). *Desarrollo financiero, crecimiento y volatilidad: Revisión de la literatura reciente.* Recuperado el 23 de Enero de 2017, Obtenido de <http://www.cemla.org/PDF/investigacion/inv-2013-06-09.pdf>
- Chiriboga, L. (2014). *Las Cooperativas de Ahorro y Credito en la Economía Popular y Solidaria* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Imprefepp.
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 de Septiembre de 2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero.* Recuperado el 15 de Febrero de 2017, de Asamblea Nacional República del Ecuador: Obtenido de <http://ppless.asambleanacional.gob.ec/alfresco/d/d/workspace/SpacesStore/c7d407b6-5402-4199-bee0-ce36850598d7/Registro%20Oficial%20No.%20332%20C%F3digo%20Org%E1nico%20Monetario%20y%20Financiero.pdf>

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2002). *Eficacia, Eficiencia, Equidad y Sostenibilidad: ¿Qué Queremos Decir?* Recuperado el 02 de Febrero de 2017, de Comisión Económica para América Latina y el Caribe: Obtenido de http://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/9/37779/gover_2006_03_eficacia_eficiencia.pdf
- Constitución de la República del Ecuador. (20 de Octubre de 2008). *Constitución 2008*. Recuperado el 02 de Diciembre de 2016, de Asamblea Nacional República del Ecuador: Obtenido de http://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/documents/old/constitucion_de_bolsillo.pdf
- Escobar, V. (2015). *"El Inadecuado Análisis Financiero y su Incidencia en la Baja Competitividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced Ltda. En El Año 2013"*. Recuperado el 22 de Febrero de 2017, de Repositorio Digital Universidad Técnica de Ambato: Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17049/1/T2945i.pdf>
- García, R. (2014). *Metodología de la Investigación Ciencias Sociales* (Primera ed.). México, D.F.: Trillas.
- González, I. (2002). *Salud y seguridad social: Entre la solidaridad y la equidad*. Recuperado el 05 de Enero de 2017, Obtenido de http://www.economiasolidaria.org/files/CARTA_ECONOMIA_SOLIDARIA_REAS.pdf
- Guerra, P. (2010). *La economía solidaria en Latinoamérica*. Recuperado el 29 de Noviembre de 2016, de PAPELES de Relaciones Ecosociales y Cambio Global.: Obtenido de http://www.fuhem.es/media/cdv/file/biblioteca/revista_papeles/110/la_economia_solidaria_en_Latinoamerica_P._GUERRA.pdf
- Hernández. (17 de Octubre de 2011). *Cajas Solidarias, una opción de ahorro y crédito para los más necesitados*. Recuperado el 06 de Enero de 2017, de pymempresario: Obtenido de <http://www.pymempresario.com/2011/10/cajas-solidarias-una-opcion-de-ahorro-y-credito-para-los-mas-necesitados/>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2006). *Metodología de la investigación* (Cuarta ed.). México, D.F.: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (s.f.). *IEPS participó en Jornada Intercultural sobre avances y desarrollo de la Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2016, de Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria: Obtenido de <http://www.economiasolidaria.gob.ec/ieps-participo-en-jornada-intercultural-sobre-avances-y-desarrollo-de-la-economia-popular-y-solidaria/>

Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS y SFPS Dirección Nacional de Normas. (Octubre de 2014). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 10 de Enero de 2017, de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Org%C3%A1nica%20de%20Econom%C3%ADa%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0fb9b64e-fecf-485e-ba73-63df33aa9e6f>

Iza, J. (2015). *Levantamiento de procesos financieros y fortalecimientos del sistema de contabilidad de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito "El Rosal" de la parroquia Pastocalle, provincia de Cotopaxi*. Latacunga, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Latacunga.

Jordán, R., & Martínez, R. (Enero de 2009). *Pobreza y precariedad urbana en América Latina y el Caribe. Situación actual y financiamiento de políticas y programas*. Recuperado el 22 de Febrero de 2017, de SCIOTECA Espacio de Conocimiento Abierto: Obtenido de <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/502/39.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía*. Recuperado el 03 de Febrero de 2017, de Principios de Economía: Obtenido de <http://fca.uaq.mx/files/TemasPropeEE2016/principiosdeeconomia6taedicion-mankiw.pdf>

- Mochón, F., & Carreón, V. (2014). *Macroeconomía con aplicaciones de América Latina*. México, D.F.: McGraw-Hill Education.
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación* (Cuarta ed.). Bogotá, D.C., Colombia: Ediciones de la U.
- Panorama Educativo de México. (2009). *CS07 Producto Interno Bruto per cápita (2007)*. Recuperado el 06 de Enero de 2017, de Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación México: Obtenido de http://www.inee.edu.mx/bie/mapa_indica/2009/PanoramaEducativoDeMexico/CS/CS07/2009_CS07__.pdf
- Portal de Economía Solidaria reas. (Mayo de 2011). *Carta de la Economía Solidaria*. Recuperado el 05 de Enero de 2016, de Portal de Economía Solidaria reas-red de redes de economía alternativa y solidaria: Obtenido de http://www.economiasolidaria.org/files/CARTA_ECONOMIA_SOLIDARIA_REAS.pdf
- Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria. (27 de Febrero de 2012). *Reglamento a Ley Organica Economia Popular y Solidaria*. Recuperado el 17 de Enero de 2017, de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO_A_LEY_ORGANICA_ECONOMIA_POPULAR_Y_SOLIDARIA.pdf/cfbdee96-dafb-480d-8f66-b21f49347abc
- Retes, R., & Cuevas, I. (Enero-Junio de 2006). *Cajas Solidarias: Opción de Financiamiento para los Agronegocios*. Recuperado el 29 de Noviembre de 2016, de Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal: Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/141/14101811.pdf>
- Revista de Análisis de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES) . (2015). La Economía Popular y Solidaria, un eje clave del sistema económico. *Chakana*, 7.
- Revista Líderes. (2008 de Junio de 2015). *La economía popular y solidaria gana participación*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2016, de Revista Líderes:

Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html>

Ríos, M. (Mayo de 2015). *El desarrollo comunitario y la Caja de Ahorro y Crédito San Agustín del Cajas*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2016, de Repositorio PUCE: Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/9273/TesisMiriamRios%20word%5B1%5D%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, Olga; Ponce, Rosa. (2016). *Análisis Financiero de las Entidades Comunitarias del Ecuador*. Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Rosero, N. R. (20 de Septiembre de 2014). *Principio Equidad (Horizontal - Vertical)*. Recuperado el 02 de Febrero de 2017, de Principio Equidad (Horizontal - Vertical): Obtenido de <https://prezi.com/f9pxhq2wwiwb/principio-equidad-horizontal-vertical/>

Samuelson, P., & Nordhaus, W. (2006). *Economía*. Recuperado el 20 de Enero de 2017, de Economía: Obtenido de http://www.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f46f83_economiasamuelsonnordhausedi18..pdf

Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2012). *Transformación de la Matriz Productiva Revolución productiva a través del conocimiento y el talento humano*. Recuperado el 06 de Enero de 2017, de Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo: Obtenido de http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/01/matriz_productiva_WEBtodo.pdf

Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2015). *Agenda Zonal Zona 3-Centro*. Recuperado el 09 de Febrero de 2017, de Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo: Obtenido de <http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/11/Agenda-zona-3.pdf>

Seehorn, A. (s.f.). *eHow en Español*. Recuperado el 21 de Febrero de 2017, de eHow en Español: Obtenido de http://www.ehowenespanol.com/3-sectores-principales-economia-info_502893/

Superintendencia de Bancos. (2016). *El Sistema Financiero Ecuatoriano*. Recuperado el 10 de Enero de 2017, de Superintendencia de Bancos: Obtenido de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23

Superintendencia Economía Popular y Solidaria. (s.f.). *La SEPS participó en el II encuentro de las Cajas Solidarias y Bancos Comunales*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2016, de Superintendencia Economía Popular y Solidaria: Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?la-seps-participo-en-el-ii-encuentro-de-las-cajas-solidarias-y-bancos-comunales>

UCABANPE. (Octubre de 2016). Estados Financieros y Base de Datos. *Base de datos Cajas Solidarias*. Quito.

UCABANPE. (s.f.). *Bienvenid@*. Recuperado el 28 de Diciembre de 2016, de UCABANPE: Obtenido de <https://ucabanpe.wordpress.com/>

Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr, J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México, D.F.: Pearson Educación.

Vargas, E., & Zhindón, M. (13 de Noviembre de 2013). *Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja Solidaria en la Parroquia de Quimiag, Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2016, de Universidad Politécnica Salesiana Ecuador Repositorio Digital: Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/5800/1/UPS-QT04093.pdf>

7. ANEXOS

ANEXOS



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por las señoritas: **JESSICA FERNANDA GUISHCASO JAYA** y **CARINA XIMENA JÁCOME SALAZAR**.

En la ciudad de Latacunga, a los: **16 días del mes de Mayo del 2017**.

Aprobado por:

Econ. Francisco Caicedo A.

DIRECTOR DEL PROYECTO



Ing. Julio Tapia Lo

DIRECTOR DE CARRERA

Dr. Juan Carlos Díaz A.

SECRETARIO ACADÉMICO