



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 – CONTADOR
PÚBLICO - AUDITOR**

TEMA:

**LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA
DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE
AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO CUATRO (4) DEL SECTOR
URBANO EN EL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA
DE COTOPAXI.**

AUTORES:

**MONTERO CARPIO, CRISTIAN JAVIER
MULLO GUILCAMAIGUA, MÓNICA FABIOLA**

DIRECTOR:

ING. EDUARDO FAZ

LATACUNGA

2018



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICADO

Certifico que el trabajo de titulación, **“LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO CUATRO (4) DEL SECTOR URBANO EN EL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI”** realizado por los señores: **CRISTIAN JAVIER MONTERO CARPIO Y MÓNICA FABIOLA MULLO GUILCAMAIGUA**, 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 las Fuerzas Armadas - ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar a los señores **CRISTIAN JAVIER MONTERO CARPIO Y MÓNICA FABIOLA MULLO GUILCAMAIGUA**, para que lo sustenten públicamente.

Latacunga, mayo del 2018

Atentamente,



Ing. Eduardo Faz
DIRECTOR



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Nosotros, **CRISTIAN JAVIER MONTERO CARPIO**, con cédula de ciudadanía N° **050384032-4** y **MÓNICA FABIOLA MULLO GUILCAMAIGUA**, con cédula de ciudadanía N° **050428894-5**, declaramos que este trabajo de titulación “**LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO CUATRO (4) DEL SECTOR URBANO EN EL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI**”, 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, mayo del 2018


Cristian Javier Montero Carpio
C.C.: 050384032-4


Mónica Fabiola Mullo Guilcamaigua
C.C.: 050428894-5



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Nosotros, **CRISTIAN JAVIER MONTERO CARPIO** y **MÓNICA FABIOLA MULLO GUILCAMAIGUA**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE publicar en la biblioteca virtual de la institución el presente trabajo de titulación “**LOS SISTEMAS CONTABLES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO CUATRO (4) DEL SECTOR URBANO EN EL CANTÓN LATACUNGA DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI**”, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra autoría y responsabilidad.

Latacunga, mayo del 2018


Cristian Javier Montero Carpio
C.C.: 050384032-4


Mónica Fabiola Mullo Guilcamaigua
C.C.: 050428894-5

DEDICATORIA

A Dios, que en la persona de Cristo Jesús ha permanecido fiel a su Palabra y me ha sustentado, guiado y ha estado conmigo durante este proceso.

A mis padres, Javier y Susana que con su esfuerzo y paciencia me han apoyado y brindado la oportunidad de obtener esta profesión.

A mi hermano, Omar que con su ayuda he podido lograr varias metas para finalmente alcanzar este objetivo.

A todos los profesionales, amigos y compañeros que aportaron valiosamente en toda esta etapa, dedico este trabajo que con esfuerzo y perseverancia llega a su feliz término.

Cristian Javier

DEDICATORIA

El presente trabajo se la dedico principalmente a mi Dios y a la Santísima Cruz por darme la fortaleza, sabiduría y sobre todo la salud para poder concluir con una meta más en mi vida.

A mis padres Manuel Mullo y Diocelina Guilcamaigua por ser el pilar fundamental en mi vida ya que gracias a su apoyo incondicional y amor brindado pude llegar a esta instancia de mis estudios. ¡Los quiero un montón papitos gracias por sus enseñanzas y valores inculcados!

A mis hermanos por sus consejos y ejemplo de superación que día tras día me lo demuestran, de igual manera a mi pequeños Mayte, Neymar y Sebastián que con sus travesuras me han llenado mi vida de felicidad y deseándoles de todo corazón que siempre se esfuercen y consigan todo lo que se propongan. Los quiero mucho mis chaparritos.

A una persona muy especial a mi amor Jonathan quien ha estado a mi lado durante el transcurso de mi carrera ya que con su amor y paciencia me dio la fortaleza para no desfallecer y así cumplir con un objetivo más en mi vida profesional.

Mony

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios porque él abre puertas que nadie las puede cerrar y levanta hombres ordinarios para llevar su nombre extraordinario en cualquier lugar.

Doy gracias a mi familia por inculcarme la responsabilidad en todas mis actividades para conseguir hoy, lo que anhelé.

A mi querida Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE- Extensión Latacunga le agradezco por enseñarme la excelencia y la disciplina para ayudarme a crecer personal y profesionalmente.

Gracias a mis docentes por su amistad y compromiso para que cada día sea mejor.

Cristian Javier

AGRADECIMIENTO

Agradezco de todo corazón a mi papito Dios por la salud y la vida, ya que gracias a sus bendiciones esta etapa concluyo con éxito.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga por haberme permitido formarme en una institución tan prestigiosa; de igual manera a cada uno de los docentes quienes fueron parte de mi proceso de formación y así conseguir el objetivo tan anhelado el de ser Ingeniera en Finanzas y Auditoria.

Por medio de la presente le expreso un sincero agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”, por el apoyo brindado y sobre todo por la información proporcionada para culminar el trabajo realizado.

Un agradecimiento muy especial a toda mi familia y amigos.

Mony

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	i
CERTIFICADO	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS	xv
RESUMEN	xvii
ABSTRACT	xviii

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Tema de Investigación	1
1.2 Planteamiento del Problema.....	1
1.2.1 Planteamiento del Problema Macro	1
1.2.2 Planteamiento del Problema Meso.....	3
1.2.3 Planteamiento del Problema Micro.....	4
1.3 Árbol de Problemas.....	6
1.4 Formulación del problema	7
1.5 Antecedentes	7
1.6 Justificación e Importancia	9
1.7 Objetivos	10
1.7.1 Objetivo General	10
1.7.2 Objetivos Específicos.....	10

1.8	Metas	10
-----	-------------	----

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO	12
----------------------------	-----------

2.1	Antecedentes investigativos	12
-----	-----------------------------------	----

2.2	Fundamentación teórica	14
-----	------------------------------	----

2.2.1	Contabilidad	14
-------	--------------------	----

2.2.2	Sistemas Contables	18
-------	--------------------------	----

2.2.3	Estados Financieros.....	20
-------	--------------------------	----

2.2.4	Indicadores Financieros	25
-------	-------------------------------	----

2.2.5	Toma de decisiones	29
-------	--------------------------	----

2.2.6	Teoría de la toma de decisiones:	29
-------	--	----

2.2.7	Tipología de las decisiones	31
-------	-----------------------------------	----

2.2.8	Categoría de la toma de decisiones:	32
-------	---	----

2.2.9	Modelos de toma de decisiones:	33
-------	--------------------------------------	----

2.2.10	Decisiones individuales y grupales:	34
--------	---	----

2.2.11	El entorno de la toma de decisiones	34
--------	---	----

2.2.12	Proceso de Toma de decisiones.....	35
--------	------------------------------------	----

2.2.13	Indicadores de Gestión	37
--------	------------------------------	----

2.2.14	Administración de riesgos	39
--------	---------------------------------	----

2.2.15	Riesgo de Liquidez.....	39
--------	-------------------------	----

2.2.16	Estrategias Financieras	50
--------	-------------------------------	----

2.3	Fundamentación Legal	51
-----	----------------------------	----

2.3.1	Constitución de la República del Ecuador	51
-------	--	----

2.3.2	Tratados internacionales.....	52
-------	-------------------------------	----

2.3.3	Código Orgánico Monetario y Financiero	53
-------	--	----

2.3.4	Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria	53
-------	--	----

2.3.5	Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria	54
2.3.6	Plan Nacional del Buen Vivir 2017 - 2021 TODA UNA VIDA	55
2.4	Sistemas de variables	55
2.4.1	Variable independiente.....	56
2.4.2	Variable dependiente.....	56
2.5	Hipótesis.....	56
2.6	Cuadro de operacionalización de variables.....	57

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA	63	
3.1	Enfoque de la investigación	63
3.2	Modalidad de la investigación	63
3.2.1	De Campo	63
3.2.2	Bibliográfica / documental.....	64
3.3	Tipos de investigación.....	64
3.3.1	Investigación Descriptiva.....	64
3.3.2	Investigación Correlacional	64
3.3.3	Investigación Exploratoria	65
3.4	Población y muestra	65
3.4.1	Población.....	65
3.4.2	Muestra.....	67
3.5	Técnicas de recolección de datos	68
3.5.1	Instrumento	69

CAPÍTULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	70	
4.1	Análisis de los Resultados.....	70

4.2	Comprobación de hipótesis	94
-----	---------------------------------	----

CAPÍTULO V

PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN	99	
5.1	DATOS INFORMATIVOS	99
5.1.1	Título de la Propuesta.....	99
5.1.2	Alcance de la Propuesta	99
5.1.3	Beneficiario	99
5.1.4	Equipo Técnico	99
5.2	Antecedentes de la Propuesta.....	99
5.3	Justificación.....	100
5.4	Objetivos de la Propuesta.....	101
5.4.1	Objetivo general	101
5.4.2	Objetivos específicos	101
5.5	Diseño de la propuesta	102
5.5.1	Análisis Macro ambiente.....	102
5.5.2	Análisis Micro ambiente	110

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	120	
6.1	Conclusiones	120
6.2	Recomendaciones.....	121
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	122	
ANEXOS	130	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Proporción de Activos Improductivos Netos	27
Tabla 2 Proporción de Activos Productivos Netos	27
Tabla 3 Morosidad de la Cartera Total	28
Tabla 4 Rendimiento de la Cartera Total	28
Tabla 5 Variable Independiente Sistemas Contables	58
Tabla 6 Variable Dependiente Toma de Decisiones Gerenciales	60
Tabla 7 Población.....	66
Tabla 8 Muestra.....	68
Tabla 9 Cooperativas encuestadas	70
Tabla 10 Género	71
Tabla 11 Edad de los encuestados.....	72
Tabla 12 Cálculo de edad	73
Tabla 13 Nivel de Estudio.....	74
Tabla 14 Cargo ocupacional.....	75
Tabla 15 Antigüedad en el cargo actual	76
Tabla 16 Número de personas que laboran	77
Tabla 17 Número de socios.....	78
Tabla 18 Preceptos Economía Popular y Solidaria	79
Tabla 19 Preceptos Sistemas Contables	81
Tabla 20 Preceptos de la Toma de Decisiones Gerenciales	83
Tabla 21 Preceptos del Riesgo de Liquidez	85
Tabla 22 Registro de transacciones.....	87
Tabla 23 Indicadores del Riesgo de Liquidez	88
Tabla 24 Estrategias para la toma de decisiones gerenciales	89
Tabla 25 Expectativas de la Toma de Decisiones Gerenciales	90
Tabla 26 Inversión de recursos financieros excedentes	91
Tabla 27 Categorías del Riesgo de Liquidez	92

Tabla 28 Grados de libertad	96
Tabla 29 Determinación del estadístico	97
Tabla 30 Pruebas de chi-cuadrado	97
Tabla 31 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	104
Tabla 32 Situación Económica de las Cooperativas año 2017 Segmento 1-2-3.....	105
Tabla 33 Situación Económica de las Cooperativas año 2017 Segmento 4-5	105
Tabla 34 Principales Indicadores de sector financiero popular	107
Tabla 35 Indicadores de Morosidad	108
Tabla 36 Ejecución de las Estrategias	116
Tabla 37 Evaluación de las estrategias.....	118

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Morosidad por tipo de crédito en las Cooperativas del Segmento 4	2
Figura 2 Árbol de Problemas	6
Figura 3 Propósitos Fundamentales	16
Figura 4 Tipos de Contabilidad.....	17
Figura 5 Elementos del Balance General	22
Figura 6 Propósitos del Estado de Flujo del Efectivo	24
Figura 7 Proceso de la toma de decisiones.....	35
Figura 8 Relación entre liquidez y otros riesgos	42
Figura 9 GAP de Liquidez	47
Figura 10 Cooperativas encuestadas	71
Figura 11 Género.....	72
Figura 12 Histograma de edades	73
Figura 13 Nivel de estudio	74
Figura 14 Cargo ocupacional	75
Figura 15 Antigüedad en el cargo actual.....	76
Figura 16 Número de personas que laboran.....	77
Figura 17 Número de socios	78
Figura 18 Sistema de Economía Popular y Solidario	80
Figura 19 Sistemas Contables	82
Figura 20 Toma de Decisiones Gerenciales.....	84
Figura 21 Riesgo de Liquidez	86
Figura 22 Registro de transacciones	87
Figura 23 Indicadores del Riesgo de Liquidez.....	88
Figura 24 Estrategias para la toma de decisiones gerenciales	89
Figura 25 Expectativas de la Toma de Decisiones Gerenciales.....	90
Figura 26 Inversión de recursos financieros excedentes.....	91
Figura 27 Categorías del Riesgo de Liquidez	93
Figura 28 Campana de Gauss.....	95
Figura 29 Comprobación.....	98
Figura 30 Principales Leyes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	102
Figura 31 Variación de cuentas principales del segmento 4.....	106
Figura 32 Indicadores del Segmento 4.....	107

Figura 33 Morosidad Segmento 4	109
Figura 34 Principios Segmento 4	110
Figura 35 Modelo Financiero de las Brechas de Liquidez.....	112
Figura 36 Sistema de Alerta de Riesgo	113
Figura 37 Gráfica de las Brechas de Liquidez	113
Figura 38 Metodología para la Creación de Estrategias	114

RESUMEN

Dentro de la Economía Popular y Solidaria se encuentran enmarcadas las Cooperativas de Ahorro y Crédito en sus cinco segmentos. Las entidades financieras del segmento cuatro concerniente al cantón Latacunga, sector urbano han estado propensas a no permanecer en este segmento a o su vez a fusionarse con el fin de mantenerse en sus operaciones en el mercado. Uno de los inconvenientes a los que se ha enfrentado es el riesgo de liquidez dado principalmente por la insuficiente información utilizada al tomar decisiones gerenciales. Por consiguiente, el presente trabajo de titulación tiene como objetivo analizar los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales mediante el estudio de los riesgos financieros (Liquidez) para el fortalecimiento de las Finanzas Populares de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4), sector urbano en el Cantón Latacunga de la Provincia de Cotopaxi. Es por ello que se investigó el tipo de sistema contable que se utiliza en las cooperativas de estudio para luego establecer el proceso por el cual las decisiones son llevadas a cabo por parte de la administración, utilizando una metodología cuantitativa y cualitativa para la obtención de resultados fiables. En la etapa práctica se realizó un modelo financiero, el mismo que permitirá a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en mención a tomar decisiones gerenciales óptimas utilizando productivamente la información arrojada en su conjunto por los sistemas contables teniendo en cuenta el riesgo de liquidez para mejorar la eficiencia y eficacia de la administración y por ende cumplir los objetivos de la entidad. Por último, se emitieron las conclusiones y recomendaciones respectivas.

PALABRAS CLAVE:

- **SISTEMAS CONTABLES**
- **TOMA DE DECISIONES GERENCIALES**
- **RIESGO DE LIQUIDEZ**
- **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

ABSTRACT

Cooperatives of Savings and Credit in its five segments are framed within the Popular and Solidarity Economy. The financial entities of segment four concerning the canton Latacunga, urban sector have been prone to not remain in this segment or in turn to merge in order to maintain their operations in the market. One of the drawbacks that has been faced is the liquidity risk mainly due to the insufficient information used when making managerial decisions. Therefore, the objective of the present titling work is to analyze accounting systems and their impact on management decision-making by studying financial risks (Liquidity) for the strengthening of the Popular Finances of the Savings and Credit Cooperatives of the segment four (4), urban sector in the Canton Latacunga of the Province of Cotopaxi. That is why we investigated the type of accounting system that is used in the study cooperatives to then establish the process by which decisions are made by the administration, using a quantitative and qualitative methodology to obtain results reliable. In the practical stage, a financial model was carried out, which will allow Savings and Credit Cooperatives to make optimal management decisions using productively the information collected as a whole by the accounting systems taking into account the liquidity risk to improve the efficiency and effectiveness of the administration and therefore meet the objectives of the entity. Finally, the respective conclusions and recommendations were issued.

KEYWORDS:

ACCOUNTING SYSTEMS

MANAGEMENT DECISION MAKING

LIQUIDITY RISK

COOPERATIVES OF SAVING AND CREDIT

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de Investigación

“Los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento cuatro (4) del sector urbano en el cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi”

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Planteamiento del Problema Macro

En los últimos años se ha hecho más notable la necesidad de incrementar los esfuerzos por mantener los sistemas financieros sanos, concretos y solventes, es por ello que en base a la diversidad de servicios que ofertan las Cooperativas de Ahorro y Crédito han permitido una mejor apertura para las personas que son excluidas del sistema financiero tradicional, esto se debe a que no todas las personas cumplen con los requisitos establecidos.

Según (El Comercio, 2017) da a conocer lo siguiente:

En Ecuador entre el 2013 y diciembre del 2016 se liquidaron 200 cooperativas, según estadísticas de la Corporación de Seguro de Depósitos (Cosede). De esta cantidad, según información de la entidad, 62 se han liquidado por incumplimientos regulatorios. Los 138 restantes desaparecieron por consentimiento de los socios o producto de las fusiones. Según información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), al 16 de diciembre del 2016 estaban activas 723 cooperativas en todo el país, divididas en cinco segmentos según sus activos: desde el segmento uno (activos mayores a USD 80 millones) hasta el cinco (activos hasta un millón de dólares). Uno de los incumplimientos cometidos por el grupo de las 62 cooperativas liquidadas, según el Cosede, fue la entrega de préstamos a funcionarios de esas entidades a tasas de interés inferiores a las del mercado, conocido como créditos vinculados. Otras, en cambio, se liquidaron por incumplir los requerimientos mínimos de patrimonio y licitud de fondos, es decir, no pudieron comprobar que los depósitos provenían por vías legales.

Mediante la información se puede llegar a concluir que las cooperativas que no cumplen a cabalidad con lo dispuesto serán liquidadas ya sea por no tener el patrimonio

acorde al segmento perteneciente o a su vez por incumplimientos regulatorios. Por tal razón hasta diciembre del 2016 se liquidaron 200 cooperativas de ahorro y crédito según datos proporcionados por la Corporación de Seguro de Depósitos (Cosede).

Según (Herman, 2015) menciona:

El sistema financiero cooperativo otorga créditos a sus socios, lo que representa exponerse a diferentes riesgos: de mercado, de liquidez, de interconexión, crédito entre otros. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mide el índice de morosidad como el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. Los indicadores de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. La morosidad crediticia constituye una de las más importantes señales que advierten las crisis financieras. Además, se plantea que los problemas en la rentabilidad se agudizan si se toma en cuenta que la entidad financiera incrementa su cartera de créditos impagos, lo que resulta en la caída de las utilidades. Entonces, un aumento significativo en la morosidad puede provocar un problema de rentabilidad y liquidez, incluso se traduciría en la generación de pérdidas y déficit de provisiones. En este sentido una cooperativa de ahorro y crédito que empieza a sufrir un deterioro de su portafolio de créditos puede ver perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados. (p. 3)

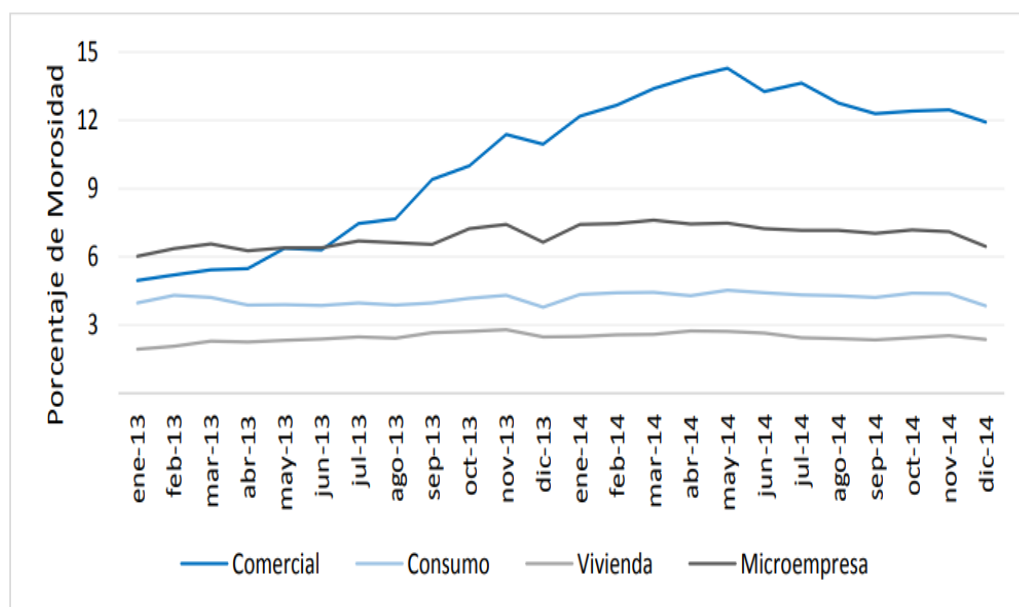


Figura 1 Morosidad por tipo de crédito en las Cooperativas del Segmento 4

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Como se puede apreciar en la figura 1, la morosidad del segmento comercial ha tenido una tendencia creciente entre el periodo enero 2013-diciembre 2014, pasando de 5,20% a 11,93% respectivamente. Mientras que los créditos de microempresa, consumo y vivienda presentan, un comportamiento estable, con ligeras variaciones durante el periodo de estudio.

Mediante la información recolectada se puede decir que la morosidad en la cartera de créditos es un problema significativo, esto se debe a que cuando las cooperativas de ahorro y crédito no perciben utilidades tienen problemas serios de rentabilidad y liquidez, por tal razón deben buscar estrategias que les ayude a mejorar la situación. Cabe recalcar que en el segmento 4 los créditos comerciales tienen mayor relevancia puesto que sus porcentajes son mayores en comparación a las demás.

1.2.2 Planteamiento del Problema Meso

La Zona 3 está conformado por las Provincias de Pastaza, Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo, y según da a conocer (Diario La Hora, 2010) “Tungurahua es la tercera provincia con mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador y de igual manera es una de las tres provincias con mayor movimiento económico y comercial lo que da apertura al incremento de cooperativas.”

De la misma forma como Tungurahua tiene mayor apertura de cooperativas también se presentan liquidaciones el cual se debe por incumplir con los requisitos, es así que (El Telégrafo, 2017) menciona que:

Esta mañana cientos de personas lucían angustiadas en la puerta de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esencia Indígena de Ambato, en la calle Juan Benigno Vela entre Mariano Egüez y Espejo, debido a la liquidación de la entidad por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). El comunicado de la SEPS fue claro: el cierre se produce por pérdidas acumuladas no reveladas. El documento destaca “como resultado del incumplimiento del programa de Supervisión Intensiva, al que estaba sometido la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esencia Indígena Ltda., ésta no pudo superar una deficiencia patrimonial de \$ 3,7 millones, originada por pérdidas acumuladas que alcanzaron los \$ 7,4 millones. Dichas pérdidas fueron ocasionadas, principalmente, por una mala gestión en la recuperación de la cartera de crédito, adquisición de activos improductivos y la inexistencia de gastos no registrados en los estados financieros”.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito llegan a su liquidación por el mal otorgamiento de créditos es decir que se otorgan préstamos sin realizar un correcto análisis de la capacidad de los socios y por ende no pueden cumplir con sus obligaciones.

Esto fue la situación de la cooperativa Esencia Indígena de Ambato que no cuenta con los requerimientos establecidos por tal razón se dio el cierre de sus actividades y así puede ser el caso de las demás instituciones a la cual deben darle mayor relevancia con el fin de realizar los cambios oportunos y no tener pérdidas que lleven al fin de su actividad económica.

1.2.3 Planteamiento del Problema Micro

En las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi existe un nivel elevado de riesgo de crédito, operacional, de mercado y de liquidez que incrementa el nivel de morosidad en algunos casos como lo menciona (Revista Líderes, 2016):

Las cooperativas de ahorro y crédito, al igual que otras instituciones del sector financiero, son vulnerables a una serie de factores de riesgo que pueden mermar sus niveles de eficiencia y eficacia a corto, mediano y largo plazo. Problemas de morosidad, dificultad en acceder a fuentes de financiamiento, el cambio en la normativa y la informalidad son los principales desafíos que enfrenta este sector.

Además, en el trabajo investigativo titulado: Análisis de la gestión cuantitativa del riesgo de crédito y su incidencia en el valor económico agregado de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno del cantón Latacunga, menciona (Jami, 2016) que:

El nivel de morosidad en las COAC estudiadas para el año 2015, se ubicó en un nivel mayor al año 2014, resaltando que a su vez existió un incremento en la cartera vencida, fenómeno que se viene mostrando desde el año 2011, denotando que las cooperativas Mushuc Runa y El Sagrario presentan los índices más altos, dentro de lo analizado. (p. 175)

Las entidades aún no consideran invertir recursos para la minimización de los riesgos a los que se enfrentan, claro está que no pueden erradicarlos, pero si deberían administrarlos de mejor manera con el único fin de que sus operaciones se desarrollen

sin inconvenientes con el menor impacto posible de los acontecimientos futuros que pudieren ocurrir.

No obstante, las cooperativas realizan esfuerzos que van desde capacitaciones a su personal por parte de las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y otras entidades hasta implementar sistemas que faciliten y controlen procesos, pero sigue existiendo deficiencias en cuanto a la toma de decisiones gerenciales acertadas que permitan crear valor a las cooperativas.

1.3 Árbol de Problemas

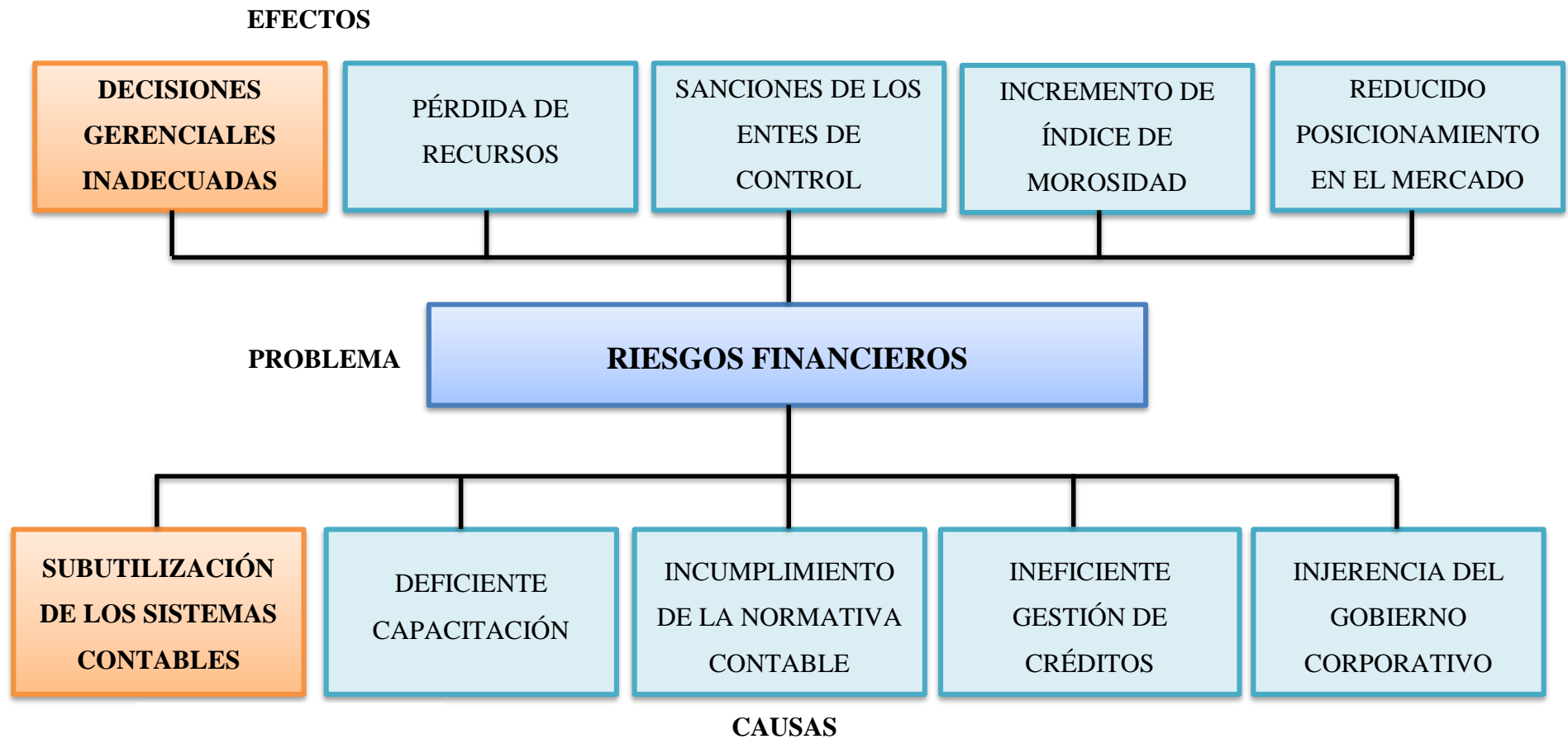


Figura 2 Árbol de Problemas

1.4 Formulación del problema

Con el fin de dar respuesta al tema planteado se da a conocer la siguiente interrogante: ¿Cómo inciden los Sistemas Contables en la Toma de Decisiones Gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento cuatro (4) del sector urbano en el Cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi?

1.5 Antecedentes

En investigaciones anteriores se enfatiza en la necesidad de diferenciar un sistema contable de un software de contabilidad, aunque este último comprenda dentro de su algoritmo de programación un sistema contable no se limita a este proceso. Como lo menciona (Morales, 2006) en su artículo titulado: Clasificación Internacional de los Sistemas Contables de Argentina, Brasil y Chile:

Por sistemas contables se entiende a un conjunto de elementos intrínsecos al propio sistema, que permite explicar y caracterizar la contabilidad de un país sirviendo de base en el reconocimiento de los modelos contables internacionales existentes en la actualidad. Sobre este asunto, se han realizado diversas investigaciones que han servido de base para explicar las similitudes y diferencias internacionales en los sistemas de los países alrededor del mundo, principalmente en los desarrollados. (p. 90)

Con el pasar del tiempo se ha incrementado la demanda sobre la información en las entidades públicas y privadas debido a la evolución económica de un país puesto que el entorno influye en el desarrollo contable como lo manifiesta (Méndez M. T., 2005) en el Anuario Jurídico y Económico Escurialense titulado: Los sistemas contables y su relación con la economía:

Esta relación incide sobre la contabilidad, que se ve afectada por múltiples factores de carácter económico, social y político. Entre dichos factores podemos resaltar los siguientes:

1. La naturaleza de la propiedad de la empresa.
2. La actividad empresarial
3. Las fuentes de financiación
4. El sistema impositivo
5. La profesión, la educación y la investigación contables
6. El sistema político y el clima social
7. El grado de crecimiento y desarrollo de la economía
8. La inflación
9. El sistema legal y la regulación contable
10. El grado cultural y los factores internacionales (p. 415)

Por otra parte, de acuerdo a los siguientes estudios realizados en cuanto a la toma de decisiones empresariales se puede mencionar que existen muchos factores que deben considerarse como lo menciona en las conclusiones (Castillo, 2010) de su artículo titulado: Empresarios exitosos: cómo toman decisiones:

Los empresarios exitosos tomados como informantes, dan cuenta de una serie de capacidades especiales para el aprendizaje y manejo de la experiencia que se manifiestan en habilidades analíticas, prácticas y creativas propias de un tipo especial de inteligencia, como lo es la inteligencia exitosa, la cual les da unas características particulares al empresario para percibir oportunidades de negocio, analizarlas cuantitativamente y cualitativamente, ejecutar las acciones propias para la implementación y desarrollo de las oportunidades, agregando valor a la mis con propuestas no convencionales que aseguran la consolidación del negocio. (p. 20)

Aunque las destrezas profesionales tienen su aporte significativo, la información que se toma como fundamento para elegir en qué dirección se debe llevar a una entidad es fundamental como lo menciona (Borda, 2016) en su artículo titulado: Proceso de toma de decisiones en las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla:

La información generada por la organización, de acuerdo con los sistemas internos pertenecientes a ella, constituirá las bases necesarias para la toma de decisiones correctas con las cuales los dirigentes determinarán las acciones de la organización; el resultado de este proceso generará información nueva que permitirá asentar los cimientos necesarios para las futuras decisiones que se presenten. (p. 6)

La toma de decisiones es un proceso preponderante por lo que no debe ser llevado a la ligera por la administración, sino que debe cumplir con una serie de pasos que integren a la empresa en todas sus áreas, como lo manifiesta en sus conclusiones (Solano, 2003) de su artículo titulado: Toma de decisiones gerenciales.

Todas las decisiones siguen un proceso común, que tiene los siguientes pasos:

- Estar conscientes de un problema o acción.
- Reconocer el problema y su definición.
- Analizar posibles alternativas y sus consecuencias.
- Seleccionar la solución.
- Implementar la decisión.
- Proporcionar retroalimentación.

Un método muy importante que puede ayudar a la Gerencia en la toma de decisiones y a crear dentro de la empresa un ambiente

favorable y comunicativo es el círculo de calidad, pues le da al trabajador la oportunidad de participar en las decisiones de la compañía. (p. 8)

1.6 Justificación e Importancia

La ejecución del presente trabajo investigativo es de gran relevancia porque permitirá diagnosticar los sistemas contables de las unidades de estudio y evidenciar la incidencia que tienen en la toma de decisiones gerenciales con el fin de proponer estrategias de mejora que sirva de guía en la minimización de los riesgos, cumplimiento de objetivos, y adaptabilidad a los cambios del mercado a los que están expuestas las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Además, este estudio es importante por los beneficios que brindará a sus ejecutores, interesados y beneficiarios directos que son objeto de análisis en esta investigación. Se espera que los gerentes de las cooperativas en estudio utilicen esta información completa y pertinente para un correcto desenvolvimiento en sus funciones y puedan identificar las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades, al igual que sus ventajas y desventajas que ofrece trabajar con un nivel de riesgo de liquidez mínimo.

Los estudiantes y profesionales también podrán hacer uso de este estudio por su carácter documental, legal, descriptivo y de campo a más de su desarrollo metodológico riguroso, brindando así un mecanismo de fortalecimiento educativo tanto teórico como práctico; por lo que esta investigación se convierte en una valiosa fuente de consulta.

El beneficio para los investigadores y ejecutores del estudio es permitirles cimentar bases sólidas del conocimiento teórico lo cual es llevado a la práctica en busca de posibles soluciones para los problemas que se presentan en la sociedad. De esta manera se consolide su preparación académica en la carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría CPA.

Esta investigación aporta de información confiable, veraz y de interés público debido a su incidencia en la economía de la provincia de Cotopaxi puesto que desde la comunidad académica se brinda alternativas viables para las Cooperativas de Ahorro y Crédito que requieran de estrategias para mejorar los servicios operativos, financieros y sociales que éstas brindan a la colectividad.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General

Analizar los sistemas contables y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales mediante el estudio de los riesgos financieros (liquidez) para el fortalecimiento de las finanzas populares de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4), sector urbano del Cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

1.7.2 Objetivos Específicos

- Desarrollar una revisión teórica referente a los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito relacionados a la toma de decisiones gerenciales para estructurar una base conceptual que permita el desarrollo del trabajo de investigación.
- Diagnosticar los procesos inherentes de los sistemas contables de las Cooperativas de Ahorro y Crédito mediante una fundamentación metodológica apropiada para la detección del riesgo de liquidez.
- Analizar los mecanismos utilizados en la toma de decisiones gerenciales con el fin de establecer estrategias de mejora en las Cooperativas de Ahorro y Crédito a través de un trabajo de campo.
- Proponer estrategias financieras que permitan reducir el riesgo de liquidez para la toma de decisiones gerenciales adecuadas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en estudio.

1.8 Metas

Para el presente proyecto de titulación con el fin de alcanzar los objetivos planteados y el resultado esperado se ha proyectado las siguientes metas:

- Durante el primer mes, se obtendrá información sobre el uso de los sistemas contables además del proceso de toma de decisiones en las Cooperativas de

Ahorro y Crédito y se visitará las unidades de estudio detectando riesgos o falencias en los sistemas contables que derivan en decisiones gerenciales inadecuadas.

- En el segundo mes; se aplicará un cuestionario como instrumento de recolección de información y a su vez se aplicará la entrevista y encuesta para establecer el proceso que se lleva a cabo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito con los resultados de los sistemas contables para la toma de decisiones gerenciales.
- En el tercer mes; se procesará la información obtenida con el fin de discutir los resultados y se emitirán las conclusiones y recomendaciones identificadas en el presente trabajo investigativo.
- En el cuarto mes; se desarrollará la propuesta de trabajo, acorde al tamaño, alcance y objetivos de las unidades de estudio para conformar las estrategias financieras que permitan tomar decisiones adecuadas minimizando el riesgo de liquidez.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

En toda entidad de intermediación financiera de manera especial las Cooperativas de Ahorro y Crédito poseen procesos de información financiera los mismos que se consolidan en los estados financieros que permiten a la Dirección tomar decisiones oportunas con calidad, eficiencia y eficacia en las operaciones.

El presente tema de investigación tiene como antecedentes la información obtenida de tesis, documentos, material bibliográfico y páginas web sobre sistemas contables y toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los cuales se han obtenido aspectos relevantes que beneficiarán el desarrollo de la presente investigación.

En la tesis titulada: “Evaluación de la información contable -financiera de las empresas con personería jurídica del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, para una adecuada toma de decisiones crediticias en la Banca ecuatoriana.” (Alcocer, 2016) se planteó como objetivos específicos: Aplicar las bases documentales-bibliográficas y la metodología de la investigación que sustente el presente trabajo. Y relacionar la información contable – financiera otorgada por las empresas jurídicas del sector comercial y su incidencia en la toma de decisiones de la banca. Llegando a determinar las siguientes conclusiones:

Plasmando los estudios conceptuales, teóricos, legales y metodológicos, se concluye que esta investigación se alinea al marco regulatorio nacional e internacional confirmando que la teoría contable y financiera está estrechamente relacionada a la práctica profesional; además el tipo de investigación más óptimo para este proyecto es la científica, ya que se aplica cronológicamente en sus diferentes etapas: exploratoria, descriptiva, correlacional y explicativa.

Una vez realizado un comparativo resumen de la información contable – financiera y haber aplicado la prueba del chi-cuadrado, se concluye que si existe una relación directa, fuerte y positiva entre la información contable – financiera de las empresas con personería jurídica del sector comercial y la toma de decisiones crediticias de la banca, dicho de otra forma se acepta la hipótesis alternativa y se

expone un informe crítico donde se refleja las variaciones de información más representativas de las empresas diagnosticadas. (p. 422)

Esta investigación realizada por estudiantes de la ESPE-L aporta argumentos clave para el desarrollo de este nuevo estudio dado que se evaluó la información contable y financiera de un sector comercial de Cotopaxi y se contrastó con la toma de decisiones que por supuesto arrojó resultados de estrecha relación de variables por lo que pone de manifiesto que las decisiones crediticias en este caso, son llevadas a cabo por el manejo suficiente de toda la información disponible tanto contable como financiera en las empresas que fueron objeto de estudio.

Además, en la tesis titulada: “El sistema contable integrado y el análisis de la eficiencia de las funciones de gestión” (Di Ranni, 2016) en la que se planteó como objetivo general: Investigar el fenómeno de la eficiencia y del sistema de información contable integrado, como medio para obtener los elementos que permitan, a los que cuentan con conocimientos suficientes, sobre la visión, misión y estrategia, medir, analizar, tomar decisiones y, también, controlar, con el objeto de lograr la eficiencia permanente en la organización. Llegando a determinar cómo conclusiones:

El compromiso de los recursos humanos se logra integrándolos a la organización, a través de una adecuada comunicación de los objetivos de largo plazo, la información clara de los hechos que acontecen en la organización, la efectiva asignación de mayores responsabilidades, y el intercambio a todo nivel de opiniones y análisis sobre la mejor manera de hacer las cosas, es decir, de identificar las mejores prácticas para mantenerse con la mejor eficiencia lograda. (p. 195)

De acuerdo con esta investigación desarrollada en la Universidad de Buenos Aires se puede mencionar que para este nuevo estudio aportará de manera significativa en lo que respecta a la información de los sistemas contables que se genera para la toma de decisiones dentro de cualquier entidad debe ser constituida como un compromiso del recurso humano que inevitablemente forma parte de este proceso al que se le debe informar, incentivar y designar correctamente funciones con sus respectivas responsabilidades para que esta información sea la adecuada, útil para los niveles superiores.

Por otro lado, en el artículo titulado: “Proceso de toma de decisiones en las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla” (Borda, 2016) en donde se formuló el siguiente objetivo general: describir el estilo utilizado por las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla para tomar decisiones, llegando a determinar cómo conclusiones que:

Con los resultados arrojados por el instrumento de recolección de información primaria se puede expresar que en el caso de las cooperativas que ejercen funciones financieras, como parte de su objeto social, en Barranquilla, los parámetros establecidos para tomar decisiones se encuentran influenciados en primera instancia por el modelo clásico para tomar decisiones, al propender por las alternativas que representen para la organización ventajas de tipo económico.

Finalmente, se puede concluir que la eficacia y eficiencia del proceso de toma de decisiones está condicionado por las dinámicas establecidas por los sistemas de gestión, con respecto a las características de la información generada; dentro de este marco, se hallan los sistemas de costos como instrumentos pertenecientes a la ciencia contable capaces de generar datos útiles para fundamentar los procedimientos de adquisición de las diferentes alternativas existentes en el entorno. (p. 124)

De este trabajo investigativo llevado a cabo en la Universidad Autónoma Latinoamericana y publicada por la Revista Visión Contable se puede argumentar que las decisiones son tomadas en la Cooperativa de ahorro y crédito en estudio por el modelo clásico que se fundamenta en el logro de objetivos económicos, es importante para el desarrollo de este nuevo estudio debido a que presenta una alternativa por la cual se puede conocer, medir y controlar el proceso de toma de decisiones en el mismo campo cooperativo.

2.2 Fundamentación teórica

2.2.1 Contabilidad

a. Definición

De acuerdo con (Ortiz, 2017) define la contabilidad como “el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, a fin de que estos sirvan a las diferentes personas interesadas en las operaciones de una empresa”. (p. 4)

De acuerdo (Lara & Lara, 2009) menciona que la contabilidad es:

La disciplina que enseña las normas y procedimientos para analizar, clasificar y registrar las operaciones desarrolladas por las entidades económicas constituidas por un solo individuo, o en base a la forma de sociedades con actividades comerciales, industriales, bancarias o de carácter cultural, científico, religioso, sindical, gubernamental, etc., y que sirve para elaborar información financiera que sea de beneficio para el usuario en la toma de decisiones económicas. (p. 11)

En base a lo expuesto por los autores se puede concluir que la contabilidad es una herramienta indispensable para la toma de decisiones ya que proporciona datos sobre su patrimonio y su evolución, el mismo que se verá plasmado en los estados financieros.

b. Importancia

Según (Sánchez & Reategui, 2006) indica que la contabilidad es importante debido a que:

En la actualidad es imposible concebir el manejo de ninguna actividad económica, sin el uso y aplicación de los criterios y prácticas de la contabilidad, las diferentes empresas se respaldan del manejo de la contabilidad, de la siguiente manera:

- Sirve de instrumento de control y dirección de la actividad empresarial.
- Ayuda en la programación y planificación de las actividades económicas en el proceso de desarrollo de las empresas y por ende en la economía mundial.
- Permite un mejor desarrollo de los entes económicos individuales (gerencia, socios, trabajadores, gobierno, inversionistas, clientes, proveedores, bancos, etc.) (p. 10)

En síntesis, cabe mencionar que es importante porque registra las operaciones financieras diarias que realizan las empresas con el fin de proporcionar información a los administradores para que las decisiones que se tomen sean acordes a la situación económica en la que se encuentre la organización y en el caso de ser necesario establecer responsabilidades, definir políticas o delegar autoridad. También es imprescindible porque suministra la información de forma clara y precisa en cuanto a la situación financiera y por ende se puede asignar los recursos necesarios para que las actividades se realicen normalmente sin perjuicio alguno.

c. Propósitos Fundamentales

Según dan a conocer los autores (Lara & Lara, 2009), los propósitos fundamentales de la contabilidad son los siguientes:

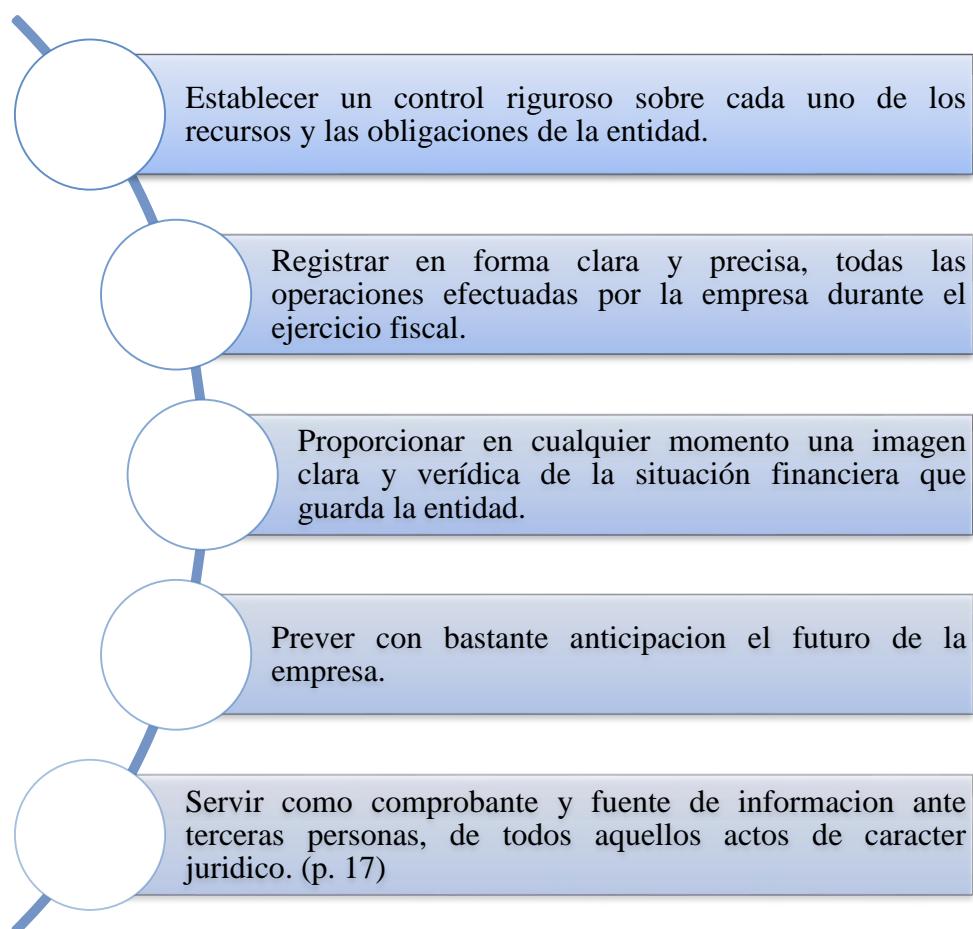


Figura 3 Propósitos Fundamentales

En cuanto a la figura 1 cabe resaltar que cada uno de los propósitos ayuda a un mejor control de las actividades y recursos con los que cuenta las organizaciones, es por ello que todas las transacciones u operaciones que se efectúen deben ser registradas de manera clara y precisa con el fin de no presentar inconvenientes al final del periodo. Con la correcta práctica de la contabilidad se puede prever el futuro en cuanto a la situación económica y en base a los datos reflejados la gerencia puede aplicar las estrategias competentes que ayude a sobresalir y no presentar pérdidas que conlleve a la quiebra total.

d. Tipos de contabilidad

Según su punto de vista el autor (Guajardo & Andrade, 2008) menciona los tipos de contabilidad existentes y cada una de ellas tiene su finalidad pertinente:

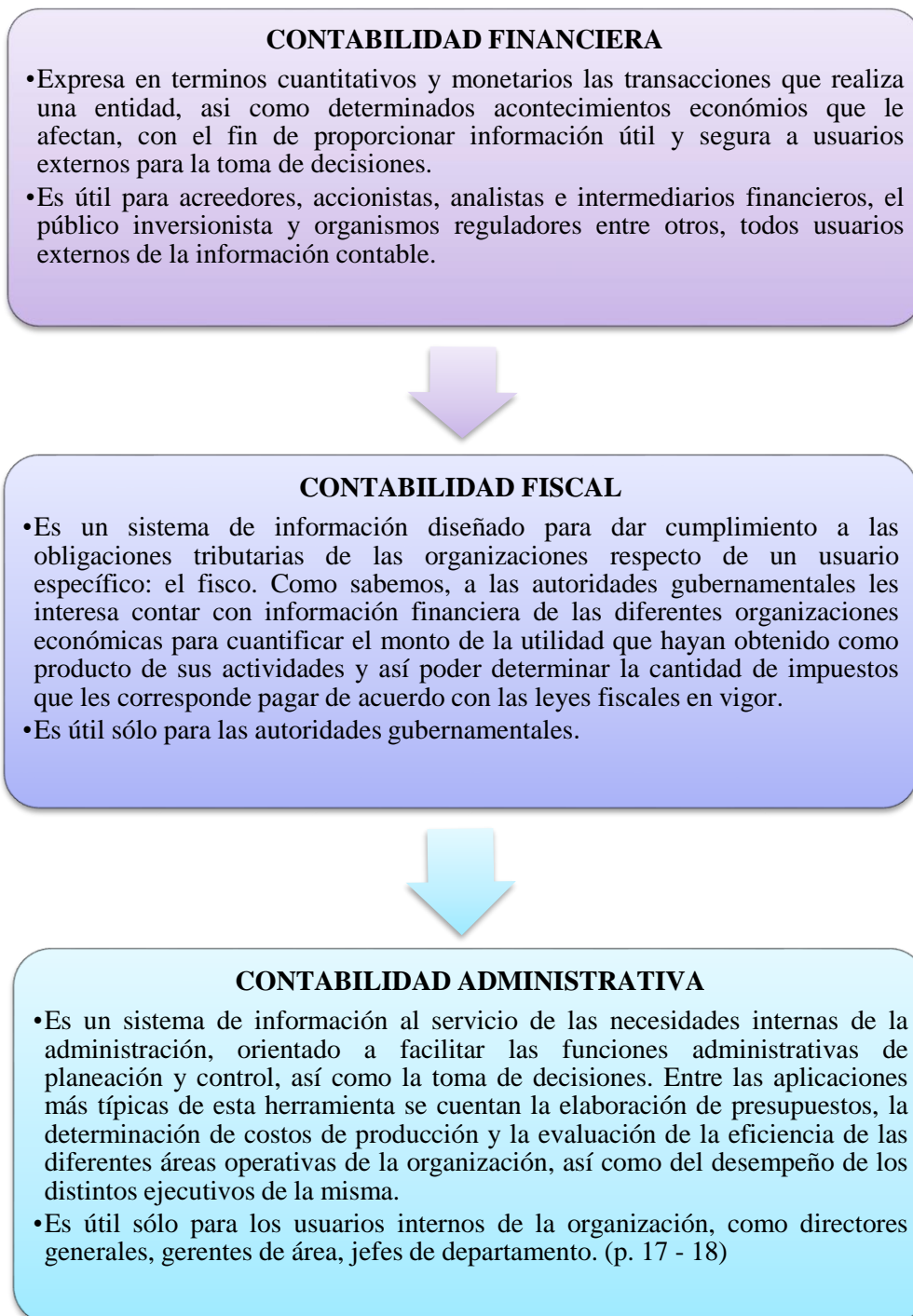


Figura 4 Tipos de Contabilidad

Al respecto de la figura 1 la contabilidad tiene 3 tipos, entre ellas la contabilidad financiera la cual proporciona información en términos cuantitativos a los usuarios externos como pueden ser accionistas o inversionistas, por otra parte la contabilidad fiscal busca que se cumpla a cabalidad con las obligaciones tributarias es decir examina el valor de los impuestos que debe cancelar en base a la ley vigente y finalmente la contabilidad administrativa está destinada a facilitar las actividades de planeación, control y lógicamente la toma de decisiones.

2.2.2 Sistemas Contables

a. Definición

Según (Rodríguez R. , 2012) menciona que los sistemas contables son:

Todos aquellos elementos de información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar la toma de decisiones gerenciales de una empresa, de manera eficiente y oportuna; por otra parte esta información debe ser analizada, clasificada, registrada (Libros correspondientes: Diario, mayor, Auxiliares, etc.) y resumida (Estados financieros), para que pueda llegar a un sin número de usuarios finales que se vinculan con el negocio, desde los inversionistas o dueños del negocio, hasta los clientes y el gobierno. Por lo tanto, el sistema contable, debe ajustarse completamente a las necesidades de la empresa, considerando el giro del negocio y su estrategia competitiva, la cual permita estandarizar procesos, definir estructuras de costos y, por ende, presentar una información contable estandarizada que facilite su interpretación, asimismo una eficiente toma de decisiones y que pueda procesarse para realizar los diferentes análisis financieros del negocio.

Mediante la definición propuesta se puede decir que un sistema contable son todos aquellos elementos de información contable y financiera que básicamente se plasmara en los estados financieros que se elaboran en las empresas, las mismas que serán de gran relevancia puesto que ayudara a la toma de decisiones gerenciales mediante un análisis concreto y global de los resultados obtenido, con esto se busca mejorar la situación económica en la que se encuentra la entidad. Incluso se puede dar a conocer que los sistemas contables se deben ajustar a las necesidades de la organización ya que se dedican a diferentes actividades y por tal razón tendrán un análisis diferente a la cual debe enfocarse.

b. Importancia

El sistema contable es importante debido a que ayuda a llevar un control de todas las operaciones diarias de las empresas y el cual será reflejado en los estados financieros, pero cabe recalcar que para llegar al resultado final se debe seguir los procesos de manera cronológica con el fin de proporcionar datos reales a los usuarios tanto internos como externos.

c. Clasificación de la información de los sistemas contables

Según (Méndez, 2015) menciona que:

El sistema contable proporciona fundamentalmente dos tipos de información tanto la externa como la de gestión.

Información externa: es la que proporciona la contabilidad financiera o general, cuya mayor utilidad está enfocada a los usuarios externos y a la presentación de las cuentas anuales.

Información de gestión: es la que aporta la contabilidad, tanto interna como externa, para utilizarla en el ámbito de la gestión y, de esta manera, permitir a los responsables (directivos) tomar decisiones.

En este punto de vista la contabilidad financiera se representa el patrimonio de la unidad económica, bienes derechos y obligaciones (balance de situación), así como los cambios y variaciones que se producen (estado de cambios en el patrimonio neto); por otro lado, los resultados obtenidos (cuenta de pérdidas y ganancias); y por último, las prácticas, principios y requisitos de valoración aplicados para su determinación (memoria), así como la situación de liquidez, su origen y utilización (estado de flujos de efectivo). (p. 9)

Partiendo de las afirmaciones anteriores se puede decir que tanto la información externa y la de gestión es indispensable ya que servirá para tomar una correcta decisión y beneficiosa para la empresa.

d. Elementos que conforman los Sistemas Contables

Según (González G. , 2003) afirma que un:

Sistema contable es un conjunto de elementos que, ordenadamente entre sí, contribuyen a producir información útil y necesaria para la administración de una empresa y sus elementos son:

- Doctrinas y normas que lo sustentan
- Formularios
- Cuentas
- Registros

- Informes
- Procedimientos (p. 50)

Como ya se mencionó anteriormente un sistema contable son todos los procesos que concluye con los estados financieros y de igual forma ayuda a tomar decisiones en base a los resultados arrojados, es por ello que esta información debe ser manejada con la debida responsabilidad para así no tener inconvenientes posteriormente.

2.2.3 Estados Financieros

a. Definición

Según (Castro, 2015) en este punto menciona que los estados financieros:

Son una herramienta de gestión que ayuda a obtener una mejor visión de la situación financiera de la empresa, con los recursos que cuenta, los resultados alcanzados, las entradas y salidas de efectivo que se han presentado, la rentabilidad generada, entre otros aspectos de gran relevancia para la operación y administración de la organización.

Sin duda los estados financieros son informes que plasman la realidad de las empresas, se lo realiza al terminar un periodo con el fin de proporcionar información en cuanto a la situación económica y financiera de la organización. Partiendo de los supuestos anteriores los estados sirven para tomar decisiones de inversión y para evaluar el trabajo realizado por la gerencia.

b. Finalidad de los estados financieros

Según (NIC 1 Presentación de Estados Financieros, 2007) en síntesis menciona que:

Los estados financieros establecen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una organización. Por ello se hace necesario especificar que su objetivo es suministrar información sobre de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo que sea útil para los usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. De igual forma muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros facilitarán la siguiente información acerca de una entidad:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio Neto

- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas; aportaciones de los propietarios y las distribuciones realizadas.
- Flujos de efectivo

Cabe indicar que el objetivo primordial de los estados financieros es informar a los usuarios ya sean internos o externos sobre la situación financiera, el desempeño financiero y por ende de los flujos de efectivo. Sin duda con la información que se presente los usuarios podrán verificar el trabajo realizado por la administración es decir si los recursos fueron utilizados correctamente y si la empresa tiene resultados favorables o no. Asimismo su presentación debe ser en base a las normas y reglas vigentes con el objeto de no tener inconvenientes.

c. Estado de Situación Financiera

Según (Guajardo & Andrade, 2008) en base a su punto de vista menciona que el Estado de Situación Financiera o “también llamado balance general tiene como fin presentar una relación de recursos (activos) de la empresa, así como de las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de dichos recursos”. (p. 44)

El Estado de Situación Financiera da a conocer los recursos o bienes que posee realmente la empresa, así mismo las deudas contraídas y finalmente su diferencia entre los dos aspectos el cual viene a ser el capital o patrimonio. En el caso de que una persona desee invertir en una organización el estado que ayudaría a tomar una decisión sería el balance general pues el mismo indica la situación económica en la que se encuentra, pero cabe recalcar que no siempre son exactos ya que pueden ser manipuladas por las personas que tengan un interés en común.

d. Elementos

Desde el punto de vista del autor de (Delgado & Ena, 2008) indica los elementos que forman parte del Estado de Situación Financiera o Balance General que son los siguientes:



Figura 5 Elementos del Balance General

Con respecto a la figura 2 se puede resaltar que el activo son todos los bienes y derechos exclusivamente de propiedad de la empresa, asimismo el pasivo viene a ser todas las deudas y obligaciones contraídas y finalmente está el patrimonio neto el mismo que es la diferencia entre el activo y el pasivo, es decir en esta cuenta se tiene las aportaciones realizadas por los accionistas y también en ciertos casos están las utilidades no distribuidas.

e. Estado de Resultados

Según (Jauregui, 2017) manifiesta que el estado de resultados es:

También conocido como estado de pérdidas y ganancias el cual es un reporte financiero que muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en un período de tiempo, con el objeto de analizar dicha información y tomar decisiones en base a ella. Además, brinda información sobre el desempeño del ente que sea útil para predecir sus resultados futuros.

Con respecto a la definición se puede decir que el estado de resultados es un informe contable en la cual se presenta de manera clasificada y cronológica los ingresos percibidos en el periodo, los gastos efectuados y obviamente establece la utilidad o pérdida que se obtuvo en la empresa.

f. Estado de Flujo de Efectivo

Según (Zapata, 2008) pone a consideración su definición del Estado de Flujo del Efectivo el cual es:

Un informe contable principal que expone de manera significativa, resumida y clasificada en tres tipos de actividades operación, inversión y financiamiento, de igual modo los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo, con el fin de medir la habilidad gerencial en recaudar y usar el dinero, además como evaluar la capacidad financiera de la empresa en función de su liquidez presente y futura. (p. 423)

Partiendo de los supuestos anteriores se puede indicar que el presente estado da a conocer los movimientos del dinero es decir las entradas y salidas efectuadas en un tiempo determinado, teniendo así tres elementos primordiales que son las actividades de operación la cual hace referencia a la actividad económica a la que se dedica la empresa como puede ser a la producción o venta de los bienes, o a su vez a la prestación de servicios que son de gran diversidad. Las actividades de inversión hacen énfasis a las diferentes inversiones que puede realizar una entidad ya sea en la compra de bienes, acciones o títulos valores que arrojen utilidades beneficiosas. Finalmente están las de financiamiento en la cual se busca adquirir recursos por medio de terceros o de los mismos accionistas o socios.

- **Propósitos del Estado de Flujo del Efectivo**

Según el autor (Zapata, 2008) da a conocer lo siguiente:

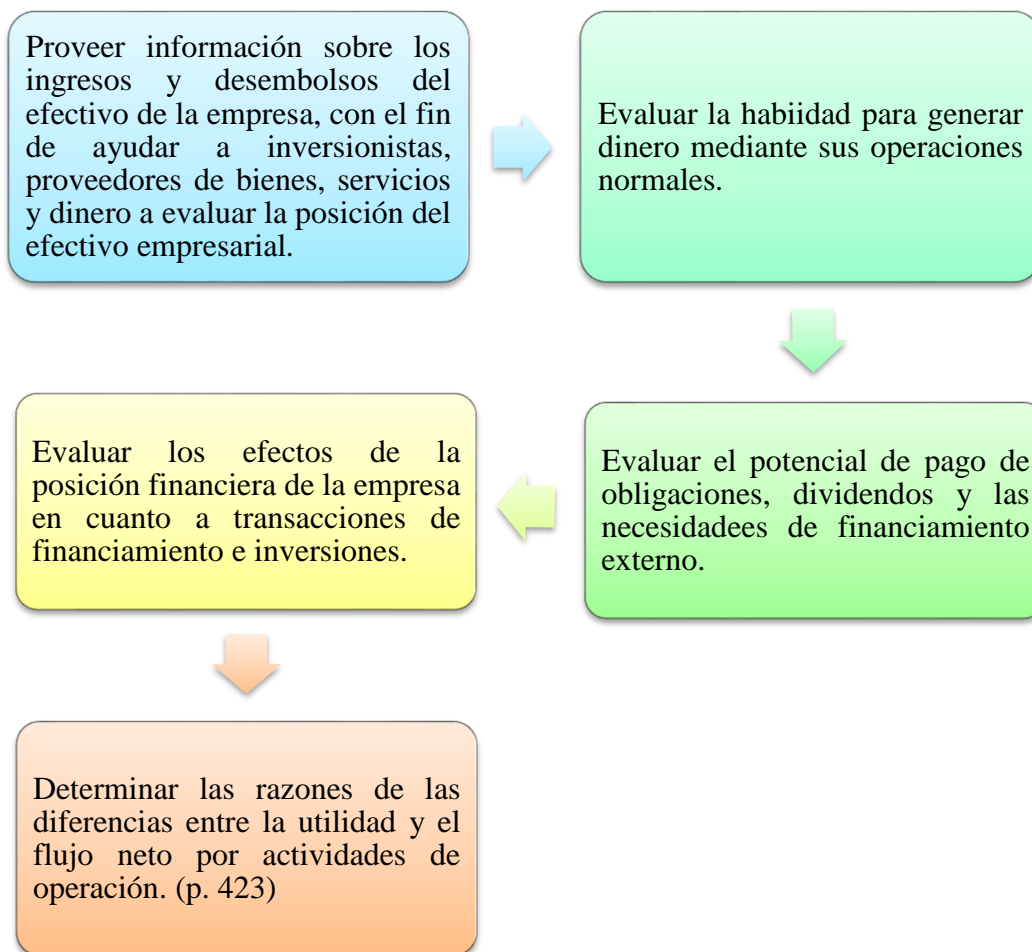


Figura 6 Propósitos del Estado de Flujo del Efectivo

En cuanto a la figura 3 se hace énfasis en los propósitos que tiene el presente estado, entre ellos esta evaluar la capacidad de la organización para generar dinero pues cabe recalcar que el mismo ayudara a cancelar las obligaciones contraídas a tiempo y de igual manera con sus proyecciones de inversión.

g. Estado de Cambios en el Patrimonio

De acuerdo con (Ortiz, 2017) indica que el Estado de Cambios en el Patrimonio:

Establece la variación en el patrimonio de un periodo a otro, diferenciando entre las utilidades que permanecen en la compañía y las que han sido distribuidas a los accionistas o que se hayan

utilizado para otros fines, como donaciones, reservas, entre otros.
(p. 5)

En este caso es necesario mencionar que el presente estado tiene como fin demostrar de manera objetiva los cambios acontecidos en las partidas patrimoniales, por otra parte, el origen de las modificaciones realizadas y por ende la situación actual del patrimonio en un periodo determinado.

2.2.4 Indicadores Financieros

a. Definición

Según (García & Paredes, 2014) define como:

La comparación de dos o más cuentas de los estados financieros con el fin de analizar la información presente en estos, este análisis busca proporcionar indicios y destacar hechos o tendencias que sin la aplicación del análisis hubiesen quedado ocultos. (p. 11)

Según (Zapata, 2008) manifiesta que es la “relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; pueden existir decenas de razones; el analista deberá decidir cuáles son los indicadores que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar”. (p. 449)

De acuerdo con las definiciones expuestas se puede mencionar que un indicador financiero es una relación entre cifras extraídas de los estados financieros y asimismo de informes contables de una entidad el mismo que tiene como propósito reflejar de forma objetiva el comportamiento de las diferentes cuentas reflejadas.

b. Importancia

Según (Noriega, 2013) desde su punto de vista:

Los indicadores financieros guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa y por otra parte proporciona sus objetivos y sus estándares. También ayudan a los gerentes a orientarlos hacia estrategias de largo plazo más beneficiosas, además de la toma de decisiones afectivas a corto plazo. (p. 11)

A las personas que les interesa conocer el desempeño económico de las empresas son a los usuarios internos tales como los gerentes y empleados esto se debe a que lógicamente desean conocer cómo va el funcionamiento de las empresas, por otro lado,

están los usuarios externos que son los accionistas y clientes. A través de la interpretación se logra identificar las áreas de desempeño y cuales necesitan un cambio para disminuir el riesgo y obviamente tener mejores rendimientos.

c. Objetivo

Según (García & Paredes, 2014) desde su punto de vista los objetivos principales de los indicadores son los siguientes:

- Analizar y simplificar las cifras de los estados financieros.
- Realizar comparaciones históricas.
- Interpretar los datos presentes en los informes financieros y acceder evaluar los proyectos de inversión.

En consecuencia, la interpretación de los estados financieros permite dar un significado a los datos históricos con el fin de minimizar los riesgos a los que se enfrenta o enfrentara la empresa, por otra parte, permiten definir los aspectos positivos para seguirlos aplicando en la empresa.

Cabe mencionar que para un óptimo análisis e interpretación de los estados financieros de una empresa se debe poseer con la mayor información posible, es decir, no basta sólo con la obtención de los estados financieros principales (balance general, flujo de caja, tablas de amortización y estado de resultado), sino que deben consultarse los diferentes informes y documentos anexos a los mismos, debido a que los estados financieros son tan solo una herramienta general. (p. 11-12)

Sin duda los indicadores financieros son de gran ayuda para tomar decisiones en las empresas ya que permite realizar comparaciones históricas en los estados financieros y así se puede verificar lo sucedido en las diferentes cuentas que abarcan los estados. Asimismo, otro objetivo es el de interpretar los resultados arrojados por los indicadores en cual se debe ser bien pre cauteloso pues en base a dichos datos se proporcionará información a la gerencia indicando que cuentas están siendo manejadas correctamente y cuales necesitan realizar los cambios oportunos.

Los indicadores financieros que se utilizaran en el diagnóstico de la presente investigación son los siguientes:

- **Calidad de Activos:** Refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito.

Tabla 1*Proporción de Activos Improductivos Netos***Proporción de Activos Improductivos Netos**

DEFINICIÓN: Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

INTERPRETACIÓN: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

$$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$$

Tabla 2*Proporción de Activos Productivos Netos***Proporción de Activos Productivos Netos**

DEFINICIÓN: Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

INTERPRETACIÓN: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

- **Morosidad**

Tabla 3*Morosidad de la Cartera Total*

Morosidad de la Cartera Total

DEFINICIÓN: Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

INTERPRETACIÓN: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Tabla 4*Rendimiento de la Cartera Total*

Rendimiento de la Cartera Total

DEFINICIÓN: Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

INTERPRETACIÓN: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

$$\frac{\text{Rendimiento de Cartera}}{\text{Promedio de Cartera}}$$

2.2.5 Toma de decisiones

a. Definición:

A partir de los años 50 la toma de decisiones ha sido objeto de un continuo análisis por los diferentes lentes del conocimiento como la Psicología, Economía, Política, Ingeniería Informática y por supuesto en la Gestión Organizacional, abarcando esta última un entendimiento más experimentado.

Desde las clásicas definiciones planteadas es evidente que la toma de decisiones es de vital importancia para el funcionamiento de cualquier entidad debido a que equivalen a la resolución de problemas empresariales, considerándose que los diagnósticos de problemas, la búsqueda y evaluación de alternativas junto con la elección final de una decisión, constituyen las etapas básicas en el proceso de toma de decisiones (Greenwood, 1978). De esta manera cuentan con un papel fundamental para el organismo y la conducta de la organización y suministra los medios para el control permitiendo la coherencia en los sistemas. (Kast, 1979).

Según (Salazar, 2014) menciona que:

“La Toma de Decisiones es un proceso sistemático para escoger la opción que ofrezca las mayores probabilidades de mejorar la eficiencia y eficacia de nuestras organizaciones para la creación de Valor a todos sus Grupos de Interés. Para los administradores, el proceso de toma de decisión es sin duda una de las mayores responsabilidades”. (p. 20)

En base a la definición del autor se puede decir que el fin de la toma de decisiones es escoger la mejor solución para la empresa con el fin de reducir el riesgo de pérdida ya sea de imagen corporativa o económica. Es por ello que antes de tomar una decisión se debe considerar todas las probabilidades con el objetivo de estar preparados para un futuro y las consecuencias que conlleva la misma.

2.2.6 Teoría de la toma de decisiones:

La toma de decisiones no es un conjunto de indagaciones indistintas, sino que constituyen normalmente una interdisciplina que requieren un eje común y según (Simon, 2001) este eje vertebrador es la racionalidad humana por brindar la posibilidad de escoger una alternativa de entre las existentes.

a. Teoría de la decisión normativa:

Se investiga los criterios racionales de la decisión a tomarse y fundamentalmente se analizan los motivos humanos en cualquier entorno. Podría plantearse la pregunta: ¿qué deben hacer? (Bonome, 2009). Resulta a sí mismo interesante que las características para cumplir con estos criterios racionales están basadas en:

- El efecto directo hacia el bienestar físico, psicológico, área socio-afectiva, el dinero.
- Las consecuencias esperadas que desembocan de una elección.
- Las consecuencias no certeras estudiadas desde el campo de la probabilidad.
- Elecciones limitadas y provocadas por la existencia de varias alternativas.

Sobre la base de las ideas expuestas las decisiones se deberían tomar en función de la utilidad que generan a todos sus implicados. (Hastie R, 2010)

b. Teoría de la decisión prescriptiva:

Se identifica la mejor decisión teniendo en cuenta la información disponible con sus limitaciones de forma clara y oportuna. La interrogante a formularse podría ser: ¿cuál es la opción más racional?, considerándose a esta teoría como un punto medio entre la normativa y descriptiva. (Aguiar, 2004). En consecuencia, busca la opción preferible dentro de las existentes.

c. Teoría de la decisión descriptiva:

Tiene por objetivo explicar y ocasionalmente predecir cómo se tomarán las decisiones con estrecha relación al contexto y circunstancias en el que se desenvuelven los decisores. La pregunta podría ser ¿qué realmente se hace? En este proceso se visualizan dos fases:

1. La preparación de toda la información disponible sumada a la experiencia previa incorporando los sesgos de la situación.
2. La valoración de los impactos de la decisión tanto subjetivos como de utilidad esperada para llegar a una elección final. (Arocena, 2012)

Atendiendo a estas consideraciones se puede inferir que dentro del proceso racional de toma de decisiones aplicado al ámbito organizacional no existe una vía estándar,

sino que conlleva una relación que va desde los criterios racionales, la información aprovechable hasta los contextos en donde tienen lugar. Por lo que se debería integrar los modelos presentados por las teorías para optimizar la elección de cada decisor.

2.2.7 Tipología de las decisiones

a. Tipología por niveles:

Esta clasificación está ligada a los niveles jerárquicos de una estructura organizacional en el que activamente participan los decisores:

- Al nivel estratégico corresponden las decisiones estratégicas.
- Al nivel táctico corresponden las decisiones tácticas.
- Al nivel operativo corresponde las decisiones operativas.

i. Decisiones estratégicas:

Son decisiones de gran trascendencia tanto que definen los fines y objetivos generales de toda la organización forjando su futuro, se caracterizan porque requieren una disposición concreta de los recursos que se dejarían de destinar para otras actividades. Dentro de su rol admite los valores, cultura, reglas y normas que influyen notoriamente en su desempeño global con miras a largo plazo. (Hitt M, 2007) En este sentido, la toma de decisiones estratégicas es una tarea fundamental para la alta dirección permitiendo a la organización alinear sus recursos y capacidades con las amenazas y las oportunidades que existen en el entorno.

ii. Decisiones tácticas:

Estas decisiones son tomadas en el nivel intermedio de la empresa por parte de los directores departamentales, su fin es el de coadyuvar al cumplimiento de lo establecido por el nivel estratégico. Suelen ser repetitivas, a mediano plazo de tiempo y por lo general son reversibles. (Matilla, 2008) Para tal efecto se caracterizan porque el decisor tiene responsabilidad limitada al manejar un número específico de variables y competentes a sus funciones.

iii. Decisiones operativas:

En este tipo de decisiones la información requerida es fácilmente disponible, son llevadas a cabo por el nivel más bajo de los directivos de la empresa, son altamente repetitivas con cambios a pequeña escala, se pueden corregir rápidamente debido a su alcance de corto plazo y en definitiva se enmarcan a las actividades internas de la empresa. (Marcel Planellas, 2015)

b. Tipología por métodos

i. Decisiones Programadas:

Este tipo de decisiones son consideradas repetitivas y dadas a la rutina debido a que existe un procedimiento de cierta forma definido por lo que al tratarlas obtienen las mismas ocurrencias sin nada nuevo que predecir e interactuar. (McLeod, 2000) En tal sentido estas decisiones son conocidas por hábitos y costumbres que conllevan a resultados conocidos.

ii. Decisiones No Programadas:

Para estas decisiones no existe una estructura prediseñada generalmente son novedosas con carácter relevante y constituyen un reto porque anteriormente no se habían suscitado y deben ser tratadas a la medida. (Stephen Robbins, 2002) Por ello, procede que los decisores consideren los múltiples factores y posibles respuestas siendo que no existe una solución contundente.

2.2.8 Categoría de la toma de decisiones:

Se puede inferir que existen diferentes maneras de clasificar o agrupar a la toma de decisiones, pero una de las posibilidades más frecuentes dirigidas al campo de esta investigación es asociarlas por las circunstancias en las que se dan lugar:

- 1. Certidumbre:** clásicamente en este aspecto se cuenta con toda la información o por lo menos se la considera suficiente para conocer las consecuencias que podrían acarrear una u otra elección por parte del decisor. (Carmona, 1997)
- 2. Riesgo:** cabe recalcar que cada decisión tiene implícitamente un grado de riesgo al que debe enfrentarse el decisor. (Amaya, 2004) Pero en este apartado la información con la que se dispone es ambigua o insuficiente por lo que cada

alternativa arroja un sin número de resultados por lo que bien convendría manejarse bajo los preceptos de la probabilidad.

3. **Incertidumbre:** para esta categoría la información con la que se cuenta no es amplia y tampoco brinda la seguridad para decidir alguna alternativa de entre las disponibles, (Pareja, 2004) por lo que no es aconsejable tomar decisiones a la ligera en este escenario.
4. **Conflicto:** son decisiones bajo incertidumbre y riesgo a que está añadida algún factor que antagonista, (Amaya, 2004) Sobre la validez de este hecho los resultados de una decisión dependen de sobrepasar las barreras existentes.

2.2.9 Modelos de toma de decisiones:

a. Modelos racional o clásico:

Los objetivos que persigue esta representación esquemática de la realidad son económicos y por supuesto gira alrededor de decisiones medibles en términos de dinero que representan cambios financieros en la organización. (Torres, 2014) Entre sus características principales son: problemas detallados con precisión, criterios anteriormente evaluados para escoger una alternativa y el uso de principios lógicos (racionales) para lograr la optimización de recursos que conlleven al pleno desarrollo de los objetivos planteados.

b. Modelo conductista:

Considera una representación esquemática de la realidad diseñada para la toma de decisiones altamente conflictivas reúne categorías de riesgo, incertidumbre y conflicto. (Fernández, 2010) Sus características están dadas por: objetivos no definidos, información disponible limitada y si se requiere algún elemento adicional tiene un costo elevado, además cuando se elige una decisión se la hace por compromiso.

c. Modelo político:

Esta representación o figura esquemática de la realidad agrupa a la toma de decisiones no programadas, en incertidumbre y conflicto. (Torres, 2014) Por lo que sus características comprenden: la existencia de intereses, valores y objetivos diferentes, se cuenta con una información ambigua con una carencia marcada de

recursos, por consiguiente, las decisiones se toman en debate poniendo en consenso el plan a seguir entre todos los participantes decisores.

d. Modelo cubo de basura:

Esta figura de la realidad configurado por autores clásicos agrupa las colecciones situaciones, soluciones y problemas aleatorios debido a que el comportamiento no tiene un propósito determinado. (Mintzberg, 1991) Es decir, por la escasa objetividad y por los recursos problemáticos las soluciones se relacionan con los problemas accidentalmente.

2.2.10 Decisiones individuales y grupales:

Individuales:

Son elecciones independientes sin ninguna influencia que un determinado decisor elige y básicamente son las más comunes en las organizaciones. (Murillo, 2009) En consecuencia, las decisiones dependen de los conocimientos, capacidades, habilidades y entre otros atributos objetivos y subjetivos del administrador. Por otra parte, son recomendables en situaciones con poca disponibilidad de tiempo y cuando no implican mayor riesgo para los fines de la entidad, sin restarle importancia.

Grupales:

Con el creciente número de problemas complejos y no programados se hace necesaria la participación de un grupo de decisores que fijen el curso de la acción que se va a desarrollar en las situaciones presentadas que se las realiza bajo discusión. (Rodríguez M. , 2015) En este sentido, al tener varios puntos de vista para el análisis crítico de los problemas y posterior llegar a una alternativa de solución, es sumamente positivo.

2.2.11 El entorno de la toma de decisiones

A lo largo de su existencia, las organizaciones deben tomar conciencia de lo que sucede en su entorno y que pueda afectarlas, se debe monitorear cuatro entornos (Goodstein, 1998):

- **Macroentorno:** incluyen aspectos tecnológicos, sociales, demográficos económicos y políticos.
- **Entorno industrial:** se consideran factores como los cambios en las estructuras de la industria, como se financian y el apoyo gubernamental.
- **Entorno competitivo:** conocer las características de los competidores como avance tecnológico y segmentación.
- **Entorno interno de la organización:** convergen fortalezas, debilidades, oportunidades, amenazas, cambios estructurales, clima laboral y productividad.

2.2.12 Proceso de Toma de decisiones

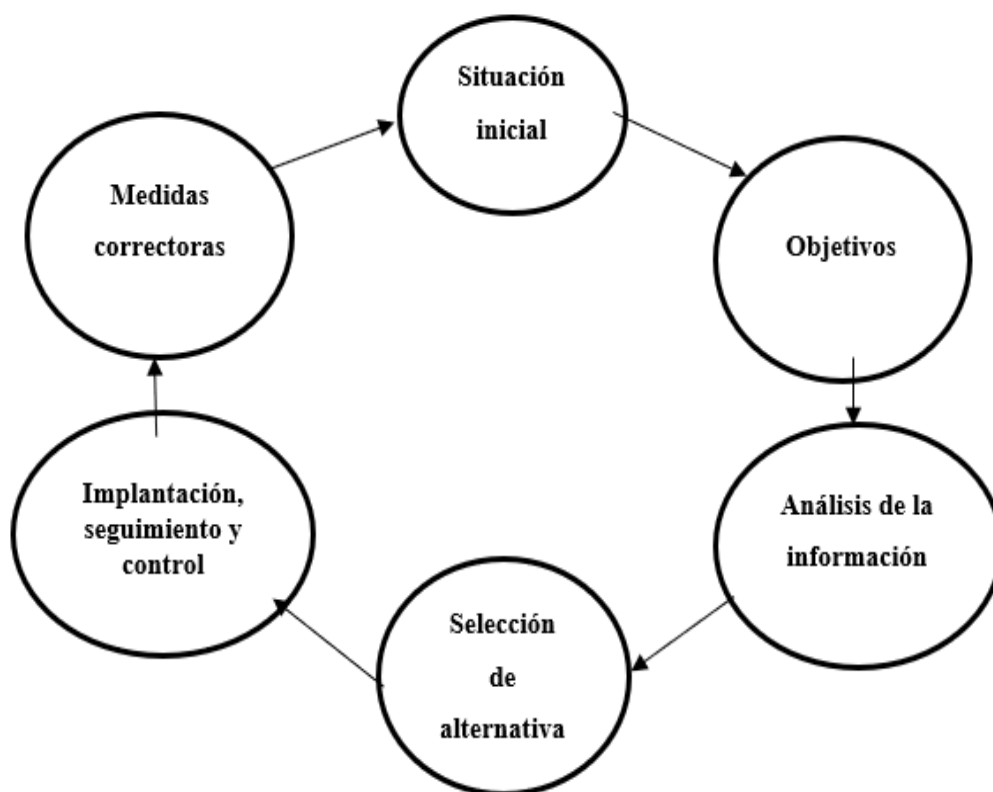


Figura 7 Proceso de la toma de decisiones

Fuente: (Santos, 1995)

a. Situación inicial

Con el planteamiento de la situación se procura determinar, con la mayor precisión, cual es la situación que se afronta y cuáles son sus causas, orígenes, características,

matices y consecuencias. (Santos, 1995) Lo cual es importante para el desarrollo posterior del proceso de la toma de decisiones.

b. Objetivos

Son las situaciones a las que se espera llegar o los “resultados” que se puede lograr con la implantación de determinadas acciones que son propias del proceso de gestión, dado que se considera que esas situaciones y resultados son positivos para la organización y/o para quienes la dirigen o integran. (Santos, 1995) En toda toma de decisiones primeramente se debe establecer el o los objetivos que se quiere alcanzar tomando en cuentas que estos deben ser claros, precisos y que puedan ser modificados siempre y cuando exista la necesidad de corregirlos.

c. Análisis de la información

Una vez establecido los objetivos es necesario establecer lo siguiente según da a conocer (Santos, 1995):

1. Qué métodos se utilizarán para realizar el diagnóstico
2. Qué clase de información se necesitará
3. Dónde está la información y como se la va a recuperar.

El análisis de la información recolectada constituye un requisito fundamental para realizar un eficaz proceso de toma de decisiones.

d. Selección de alternativas

Una decisión implica seleccionar, entre varias alternativas u opciones, la que mayores probabilidades ofrece de alcanzar los objetivos establecidos con anterioridad. (Santos, 1995) Mientras más alternativas u opciones se establezcan existe mayor posibilidad de elegir una mejor decisión

e. Implantación, seguimiento y control

Una decisión que no se implanta no tiene valor práctico para la empresa, una implantación mal ejecutada puede dar al traste con la mejor decisión (...) Encontrar la solución para un problema no significa, para nada, que el problema se haya solucionado, solo que se está ¡a mitad de camino! (Santos, 1995) La responsabilidad

con respecto a una determinada situación no termina con la toma de decisiones sino hasta que la decisión se haya puesto en práctica de manera eficaz y eficiente.

f. Medidas correctoras

La responsabilidad de los directivos no termina con la elaboración e implantación definitiva del plan de acción; es necesario, además, que procedan al seguimiento y control de la implantación, siguiendo un proceso que se estructura alrededor de tres elementos clave: la retroalimentación, los estándares y las medidas correctoras. (Santos, 1995) Luego que las decisiones tomadas han sido implantadas en todas las áreas en que puedan incidir se debe verificar su eficacia, es decir confirmar que realmente se cumpla los objetivos establecidos inicialmente.

2.2.13 Indicadores de Gestión

a. Indicadores de cumplimiento

Los indicadores de cumplimiento son, ante todo, información, es decir, agregan valor, no son solo datos. Siendo información, los indicadores de gestión deben tener los atributos de información, tanto en forma individual como cuando se presentan agrupados. (Beltrán, 1995) Es necesario que se reflejen datos reales y confiables, ya que el análisis de la situación, de otra manera, no será correcto.

Ventajas de los indicadores de cumplimiento

Quizás la ventaja fundamental derivada del uso de indicadores de gestión se resuma en la reducción drástica de la incertidumbre, de la angustia y la subjetividad, con el consecuente incremento de la efectividad de la organización y el bienestar de todos los trabajadores. El siguiente es un listado general de ventajas asociadas al uso de indicadores de gestión (Beltrán, 1995)

- Motivar a los miembros del equipo para alcanzar metas retadoras y generar un proceso de mantenimiento continuo que haga que su proceso sea líder.
- Estimular y promover el trabajo en equipo.
- Contribuir al desarrollo y crecimiento tanto personal como del equipo dentro de la organización.
- Generar un proceso de innovación y enriquecimiento del trabajo diario.

- Impulsar la eficiencia, eficacia y productividad de las actividades
- Disponer de una herramienta de información sobre la gestión del negocio, para determinar que tan bien se están logrando los objetivos y metas propuestas.

b. Indicadores de evaluación

Son rasgos, características cualitativas de una conducta, un producto o un proceso, son medidas verificables de cambio o resultado. Demuestra el progreso con respecto a metas establecidas y facilitan el alcance de objetivos planteados. (Anaya, 1998) están relacionados con las razones que ayudan a identificar fortalezas, amenazas, debilidades y oportunidades de mejora en la toma de decisiones.

c. Indicadores de eficiencia

Teniendo en cuenta que eficiencia tiene que ver con la actitud y la capacidad para llevar a cabo un trabajo o una tarea con el mínimo de recursos. Los indicadores de eficiencia están relacionados con las razones que indican los recursos invertidos en la consecución de tareas y/o trabajos. (Valbuena, 2012) Permiten evaluar el grado de consecución de los objetivos estratégicos para la toma de decisiones.

Ventajas de los indicadores de eficiencia

- Comunicar la estrategia.
- Comunicar las metas.
- Identificar problemas y oportunidades.
- Definir responsabilidades.
- Mejorar el control de la empresa.
- Identificar iniciativas y acciones necesarias.
- Diagnosticar problemas.
- Entender procesos.

d. Indicadores de eficacia

Eficaz tiene que ver con hacer efectivo un intento o propósito. Los indicadores de eficacia están relacionados con las razones que indican capacidad o acierto en la

consecución de tareas y/o trabajos. (Phillips, 1990) está dada por el grado en que se cumplieron los objetivos previstos en su diseño para la toma de decisiones.

Ventajas de indicadores de eficacia

- Evaluación del desempeño.
- Mejora de la competitividad.
- Correcto establecimiento de las metas.
- Ajuste de costes y tiempo.

e. Indicadores de dirección

Medir adecuadamente el medio o instrumento para gestionar en base a datos, para desterrar el “yo creo”, me parece”, “yo pienso”, dejando tales opiniones subjetivas para aquellos asuntos para los cuales no se hayan desarrollado (o puedan desarrollarse) medios cuantificables para medirlos y verificarlos a través de datos. (Rodríguez & Gómez, 1991) hacen parte integral del sistema de planeación y autoevaluación dentro de una organización además se considera como un mecanismo sistemático para el monitoreo del cumplimiento de la gestión, en especial de la planeación de mejora mediante la toma de decisiones.

2.2.14 Administración de riesgos

Es un proceso que identifica, mide y controla la exposición al riesgo en que está inmerso cualquier tipo de entidad y en estos últimos años la tecnología ha jugado un papel preponderante. Las fluctuaciones de las variables financieras, como el tipo de cambio y las tasas de interés constituyen una amenaza para un gran porcentaje de instituciones financieras por ello dicha administración es una herramienta importante para la sobrevivencia entendiéndose que permite la minimización del riesgo como fin global. (Parada, 2015)

2.2.15 Riesgo de Liquidez

a. Definición

El riesgo de liquidez consiste en la posibilidad de no poder hacer frente a las obligaciones de pago de forma puntual o que para hacerlo se incurra en costos

excesivos (...) Incapacidad de la Institución para cumplir con sus obligaciones o cumplimiento de las mismas a costos muy altos. (Báez J. , 2002) pérdida de la capacidad de una institución para hacer frente a sus compromisos.

El riesgo de liquidez ha estado asociado a la posibilidad de que una entidad financiera enfrente tal escasez de recursos líquidos que sea incapaz de cumplir con sus obligaciones con los depositantes. Esta idea ha inspirado no solamente las técnicas más comunes de medición del riesgo de liquidez sino también los esquemas regulatorios puestos en marcha para enfrentarlo. (Osorio, 2008)

El riesgo de liquidez puede considerarse como el agregado de tres componentes: (Belaunde, 2006)

Riesgo de fondos: que considera la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir en la forma pactada sus obligaciones de pago debido al desajuste entre los flujos de fondos activos y pasivos.

Riesgo contingente: que es el riesgo de que eventos futuros puedan requerir un volumen de liquidez superior a la prevista.

- Riesgo de que ciertos flujos de caja tengan un vencimiento y/o una cuantía diferente a los previstos contractualmente.
- Riesgo de que los clientes hagan uso de las opciones implica de muchas de las operaciones bancarias típicas: cancelaciones anticipadas, renovaciones, etc.

Riesgo de mercado: que mide la capacidad de una entidad para generar o deshacer posiciones sin incurrir en pérdidas inaceptables.

El riesgo de fondos, junto con el riesgo de tipos de interés y de tipos de cambio, es considerado uno de los tres riesgos bancarios estructurales

b. Objetivo

El objetivo del análisis de riesgo de liquidez debe permitir a la Entidad Financiera medir adecuadamente la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos. (Báez J. , 2002)

c. Naturaleza

Si la Entidad Financiera es solvente, pero carece de liquidez, los clientes reaccionarán ante el incumplimiento de obligaciones tratando de retirar sus depósitos. Esto agravará el problema de iliquidez, y posiblemente la Entidad tenga que vender sus activos incurriendo en pérdidas para hacer frente a sus compromisos. (Báez I. , 2010).

d. Marco Regulatorio en el Ecuador

Según (La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador , JB-2002-431) dentro del libro primero en donde se establecen las normas generales para la aplicación de la ley general de instituciones del sistema financiero se tiene el título décimo sobre la gestión y administración de riesgos en el mismo que se establece que:

CAPITULO IV.- DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

ARTÍCULO 1.- Las disposiciones de la presente norma son aplicables al Banco Central del Ecuador, a las instituciones financieras públicas y privadas, a las compañías de arrendamiento mercantil, a las compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito y a las corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas.

ARTICULO 2.- Se entiende por **riesgo de liquidez**, cuando la institución enfrenta una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones y que, por ello, tiene la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables, esto es, asumiendo un alto costo.

- Dos aspectos esenciales en la administración prudencial de la liquidez son: identificar la estabilidad de los pasivos y la liquidez de los activos.
- La liquidez de los activos estará dada por el tiempo que se requiere para convertirlo en efectivo.
- La estabilidad de los pasivos estará dada en relación con la rapidez con la que la captación pueda ser retirada de la institución financiera. (Sánchez, 2012)

e. Liquidez en el sistema financiero

Según (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) define la liquidez en el sistema financiero como:

La capacidad que tiene las entidades financieras para mantener recursos suficientes para hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma, razón por la cual esas instituciones deben gestionar sus recursos de manera que puedan disponer de ellos ante posibles exigencias inmediatas o de corto plazo que conlleven a un eventual riesgo de liquidez. Cabe recalcar que para disponer de un apropiado nivel de liquidez las entidades financieras deben conservar cierta coherencia entre sus actividades de colocación y de captación de dinero. También incluye la adecuada gestión de los plazos y montos de los activos y pasivos, en la transformación de plazos. (p. 4)

Partiendo de los supuestos anteriormente mencionados cabe resaltar que la cualidad más importante que tiene la liquidez es que permite verificar que tan pronto un activo puede ser convertido en dinero o efectivo, pero sin tener pérdidas significativas, es por ello que cuando más rápido sea convertido en dinero se dice que es más líquido.

f. Relación entre liquidez y otros riesgos

Es necesario establecer un procedimiento adecuado para realizar la evaluación teniendo en cuenta la Gestión de Activos y Pasivos que determine el nivel de exposición a eventuales problemas futuros en materia de liquidez, a través de la medición y control de diferentes eventos que afecten la liquidez, tal es el caso del riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo operativo, reputacional, entre otros, ya que estos tienen implicaciones directas sobre la liquidez, (Vento & Ganga, 2009) proponen el esquema de interconexión de la liquidez en una entidad financiera.

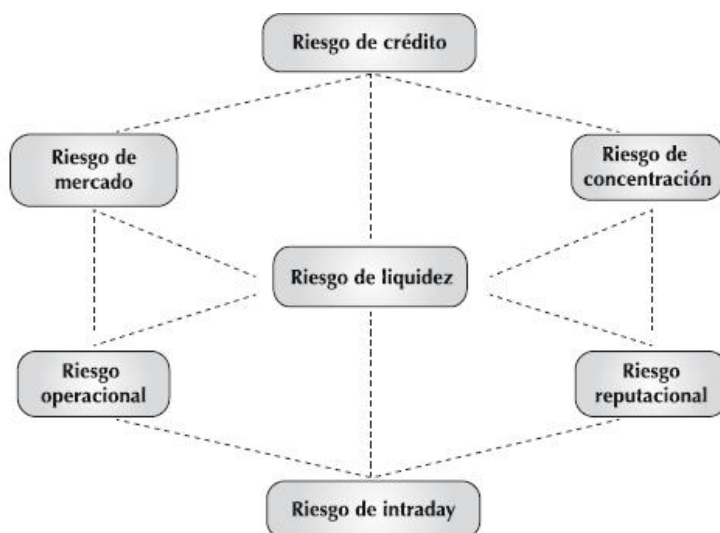


Figura 8 Relación entre liquidez y otros riesgos

Fuente: (Vento & Ganga, 2009)

Los autores plantean en su trabajo la crucial importancia de la liquidez para el normal funcionamiento de los mercados y del sector financiero, así como los vínculos entre la financiación y el riesgo de liquidez, la interrelación con el riesgo de crédito, los efectos reputacionales sobre la liquidez, expresan que el riesgo de liquidez no es un "riesgo aislado" como el de crédito o el de mercado (aunque el riesgo de crédito se presenta a menudo como una escasez de liquidez cuando los reembolsos programados del crédito se incumplen), sino un "riesgo emergente", con características intrínsecas, que puede ser desencadenado o exacerbado por otros riesgos financieros y operacionales en el negocio financiero.

g. Cálculo de la Liquidez

Para el cálculo de la liquidez y el riesgo asociado en el Sistema Financiero Popular y Solidario se utilizará los siguientes indicadores:

1. Indicador de liquidez general

Según menciona la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015):

En este punto se puede decir que el indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo, por lo tanto, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad. (p. 5)

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos Corto Plazo}}$$

En síntesis, este indicador mide el nivel de liquidez comparando los fondos disponibles con el total de depósitos menores o igual 30 días.

2. Cobertura de depositantes

Desde el punto de vista de la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) el indicador de cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes:

Permite conocer la capacidad de respuesta de las entidades financieras frente a la obligación de efectivo de sus mayores

depositantes, por tal razón el indicador considera los fondos de mayor liquidez conformados por las cuentas de dinero efectivo y de operaciones que pueden hacerse efectivas de manera inmediata. (p. 5)

2.1. Cobertura de los 25 mayores depositantes

$$\frac{\text{Fondos de Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 Mayores Depositantes}}$$

Con respecto a este indicador la (UCACSUR, 2017) manifiesta que permite “medir el nivel de liquidez comparando los fondos disponibles con el total de depósitos menores o igual 30 días”. (p. 5)

2.2. Cobertura de los 100 mayores depositantes

$$\frac{\text{Fondos de Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 Mayores Depositantes}}$$

De igual forma la (UCACSUR, 2017) considera que este indicador “mide el nivel de cobertura de los activos con disponibilidad menor o igual a 180 días con relación a los 100 mayores depositantes”. (p. 5)

h. Cuantificación del riesgo de liquidez

Para realizar la aproximación cuantitativa y el seguimiento y monitoreo de la liquidez del Sistema Financiero Popular y Solidario se utilizaron los siguientes indicadores:

1. Liquidez Estructural

Dentro de este contexto la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) menciona en base al tema que:

Las instituciones financieras deberán mantener en todo instante una relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo, los que se denominan índice estructural de liquidez. Por consiguiente, se reflejará en dos niveles identificados como índices de primera línea y de segunda línea. (p. 6)

1.1. Liquidez Estructural de Primera Línea

En este caso es necesario mencionar que el índice estructural de primera línea se consigue al momento de sumar los saldos diarios de las cuentas que representen liquidez, dentro de los plazos de hasta 90 días, para luego compararlos con las volatilidades promedio de las fuentes de fondeo. Asimismo, este indicador debe ser mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio mencionada, según menciona (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015). (p. 6)

Para el cálculo de la liquidez estructural de primera línea se debe realizar mediante el cumplimiento de las siguientes cuentas, según enfatiza (Arroyo, 2015):

Numerador: (11 - 1105) + (1201- 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202) + (13105 + 130110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210) + (130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410)

Denominador: 2101 + (210305 + 210310) + 23 + 24 + (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255+ 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 +260610 +260705 +260710 +269005 + 269010) +27 +2903 (p. 1)

1.2. Liquidez Estructural de Segunda Línea

Con respecto al índice estructural de liquidez de segunda línea cabe recalcar que se lo obtiene al sumar los saldos diarios de las cuentas utilizadas para el cálculo de liquidez de primera línea, los saldos de las cuentas que representen liquidez y asimismo las obligaciones en plazos mayores a 90 días y no mayores a 360 días. En este caso debe ser mayor a dos puntos cinco (2.5) veces la volatilidad promedio de las fuentes de fondeo, según afirma la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) en el Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario. (p. 5)

Con respecto al cálculo de la liquidez estructural de segunda línea se debe efectuar mediante el cumplimiento de las siguientes cuentas, según el aporte efectuado por (Arroyo, 2015):

Numerador: $(11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202) + (130105 + 130110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210) + (130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410) + (130115 + 130160 + 130215) + (130315 + 130360 + 130415) + (130505 + 130510 + 130515 + 130550 + 130555 + 130560 + 130605 + 130610 + 130615)$

Denominador: $2101 + (210305 + 210310) + 2105 + 23 + 24 + (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 269005 + 269010) + 27 + 2903 + (2103 - 210305 - 210310) + 2104 + (26 - (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 269005 + 269010))$ (p. 1)

2. Cálculo de volatilidad de fuentes de fondeo

Como anteriormente ya se ha mencionado las instituciones financieras deben mantener en todo momento la relación entre los activos líquidos y los pasivos que requieran mayor exigibilidad. Sin duda en base a lo expuesto por la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) especifica que esta relación debe considerar la volatilidad, el cual mide la dispersión medias de las variaciones de cada fuente de fondeo, es por ello que para el cálculo se debe tener en cuenta los saldos totales de cada una de las cuentas. Así también cabe resaltar que para realizar el cálculo respectivo de la volatilidad se utilizarán las variaciones porcentuales de los saldos de los últimos noventa (90) días, con un intervalo de treinta (30) días, para cada una de las fuentes de fondeo.

A las variaciones calculadas según el método anterior, se aplica el logaritmo natural y posteriormente se obtiene la desviación estándar de la serie.

Las fuentes de fondeo consideradas para el cálculo de la volatilidad son:

- 2101 Depósitos a la vista (neta de 210120 y 210135)
- 210120 Ejecución presupuestaria
- 210135 Depósitos de ahorro
- 2103 Depósitos a plazo
- 2104 Depósitos en garantía

- 2105 Depósitos restringido
- 2602 Obligaciones con instituciones financieras del país
- 2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior
- 2605 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior
- 2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público
- 2607 Obligaciones con organismos multilaterales
- 2903 Fondos de administración (p. 6 – 7)

3. Brechas de Liquidez

Es necesario comprender que la medición del riesgo de liquidez ayuda a efectuar una gestión integral de la estructura de activos, pasivos y posiciones fuera de balance de la entidad, al estimar y controlar el grado de exposición, con el objeto de protegerse de eventuales cambios que ocasionen pérdidas. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) (...) La intención de abordar el tema de medición de riesgo de liquidez en una entidad del sector cooperativo es indagar cuál es el procedimiento para medir el nivel de exposición al riesgo de liquidez, mediante la utilización de la herramienta denominada brecha de liquidez.

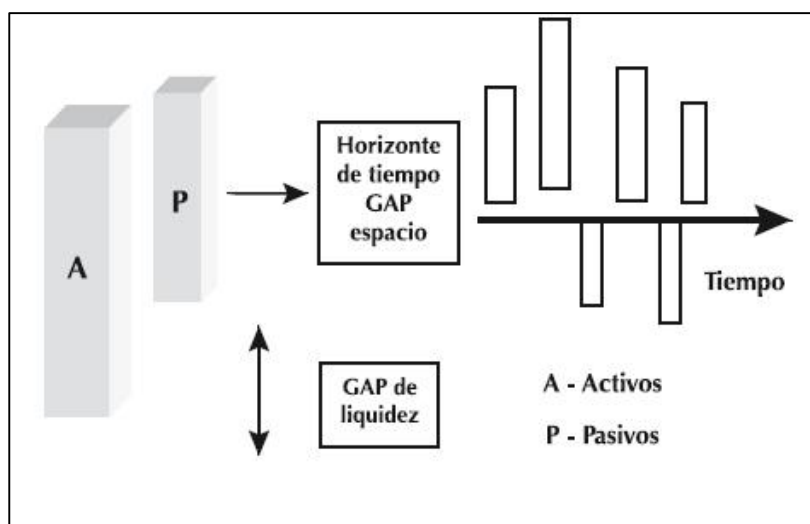


Figura 9 GAP de Liquidez

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015)

Según (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) manifiesta que:

De acuerdo con la norma, una vez clasificados los activos, pasivos y posiciones fuera de balance atendiendo a su madurez (vencimiento), se determinará la brecha de liquidez para cada período, la cual será igual a la suma de los activos más las posiciones deudoras fuera de balance, menos la suma de los pasivos y las posiciones acreedoras fuera de balance. (p. 96)

Así también la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015) especifica que el análisis se subdivide en tres escenarios: vencimientos contractuales, vencimientos esperados y análisis dinámico.

A continuación, la (Superintendencia de Bancos y Seguros: Nota Técnica Sobre Riesgos de Mercado de Liquidez, 2002) define los tres escenarios:

Contractual: Las cuentas con vencimiento cierto se presentan al vencimiento. Las cuentas con vencimiento incierto deben ser tratadas sobre la base de supuestos sustentados en modelos de comportamiento, con soporte estadístico con un nivel de confianza mínimo del 90% y una serie de tiempo de al menos 12 meses.

Esperado: Cabe recalcar que las cuentas con vencimiento cierto también son sometidas a ajustes sobre la base de supuestos sustentados en modelos de comportamiento que incorporen soportes estadísticos con un nivel de confianza mínimo del 90% y una serie de tiempo de al menos 12 meses.

Tanto en el escenario contractual como en el esperado para los instrumentos financieros que aplique (cartera de crédito, inversiones, depósitos) se deberá incluir como parte del flujo a los intereses por percibir o aquellos por cancelar.

Dinámico: En este caso se parte del análisis de liquidez esperado y también se incorporan elementos de proyecciones y de planeación financiera de la entidad. También en este escenario, sobre los instrumentos financieros que aplique (cartera de crédito, inversiones, depósitos) se deberá incluir como parte del flujo a los intereses por percibir o aquellos por cancelar. (p. 12)

Las bandas de tiempo empleadas para este análisis son las siguientes:

Banda 1: Primera semana (del 1 al 7)

Banda 2: Segunda semana (del 8 al 15)

Banda 3: Tercera y cuarta semanas (del 16 al último día).

Banda 4: Segundo mes

Banda 5: Tercer mes

Banda 6: Trimestre siguiente (cuarto al sexto)

Banda 7: Semestre siguiente (mes séptimo al duodécimo); y,

Banda 8: Más de 12 meses.

Según el punto de vista de la (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2003) manifiesta que las brechas se calculan dentro de cada banda; al mismo tiempo se calcula la brecha acumulada existente, para cada período, de la siguiente manera:

$$\text{Brecha de Liquidez}_n = \text{ACT}_n + \text{PATR}_n - \text{PAS}_n$$

$$\text{Brecha Acumulada de Liquidez}_n = \text{Brecha de Liquidez}_n + \text{Brecha Acumulada de Liquidez}_{n-1}$$

Dónde:

- Brecha de Liquidez_n = Exceso o defecto de liquidez para la banda n
- ACT_n = Activos que vencen en la banda
- PAS_n = Pasivos que vencen en la banda n
- PATR_n = Movimiento neto del patrimonio
- n = n-ésima banda de tiempo y n=1, 2, 3, ..., q, donde q es el número de bandas (p. 245)

En el caso de que el valor de la brecha acumulada resulte negativo, deberá calcularse la diferencia del valor absoluto de ésta con respecto a los activos líquidos netos. El monto resultante, en caso de ser positivo, se denominará “liquidez en riesgo”.

3.1. Límites de Exposición al Riesgo de Liquidez y del Plan de Contingencia

Según la (Superintendencia de Bancos y Seguros: Normas de Control Para las Entidades de los Sectores Financieros Público y Privado, 2008)

ARTÍCULO 13.- Una entidad financiera estará sujeta a límites en su exposición al riesgo de liquidez en los siguientes casos:

- a. No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a siete (7) días o a quince (15) días. En caso de que ello ocurriera, la institución controlada será sometida a un proceso de supervisión in situ, del que se determinará la conveniencia de someterla a un programa de supervisión intensiva;

- b. Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” para la banda de noventa (90) días, en el siguiente mes no podrá incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a noventa (90) días y a menos días;
- c. Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” para la banda de sesenta (60) días, en el siguiente mes no podrá incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a sesenta (60) días y a menos días;
- d. Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” para la banda de treinta (30) días, en el siguiente mes no podrá volver incurrir en posición de “liquidez en riesgo” a dicho plazo;
- e. No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a noventa (90) días en cuatro (4) meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico;
- f. No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a sesenta (60) días en tres (3) meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico; y,
- g. No podrá presentar una posición de “liquidez en riesgo” a treinta (30) días en dos (2) meses, consecutivos o no, durante un mismo ejercicio económico.

En caso de incumplimiento de cualquiera de las posiciones señaladas, la Superintendencia de Bancos someterá a la entidad controlada a un proceso de supervisión in situ, para determinar la conveniencia de someterla a un programa de supervisión intensiva.

Si mantiene una posición de “liquidez en riesgo” mayor a noventa (90) días, la Superintendencia de Bancos podrá someter a la entidad controlada a un programa de supervisión preventiva, correctiva, o intensiva de conformidad con lo que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero. (p. 8-9)

2.2.16 Estrategias Financieras

Según (Armijo, 2016) define las estrategias como “las directrices que ayudan a elegir las acciones adecuadas para alcanzar las metas de la organización. Permiten la definición de las metas, los Programas y planes de acción y la base para las prioridades en la asignación de recursos.” (p. 50)

Las Estrategias Financieras se puede definir como la elección del camino a seguir en la organización, con el fin de cumplir los objetivos estratégicos y por ente, necesita ser organizada, presupuestada y dirigida para que funcione de acuerdo a las necesidades.

También se puede decir que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con la asignación en alternativas de inversión con el propósito de lograr los objetivos proyectados ya sea en el corto como en el mediano y largo plazo.

2.3 Fundamentación Legal

En la realización del presente proyecto de investigación se tomará en cuenta ciertas normativas legales vigentes, con el propósito de que el estudio realizado se fundamente en bases aprobadas por los Órganos de Control. Entre las más importantes se encuentran las siguientes:

- Constitución de la República del Ecuador
- Tratados Internacionales
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Plan Nacional de Buen Vivir 2017 - 2021 TODA UNA VIDA

2.3.1 Constitución de la República del Ecuador

Según (Constitución de la República del Ecuador, 2008) afirma que:

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. 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. 91 -92)

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (p. 97)

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. 97)

2.3.2 Tratados internacionales

Basilea II

El acuerdo de Basilea II surge para evitar quiebras financieras, alinear los riesgos bancarios y su gestión a los requerimientos de capital y mejorar así la seguridad en el sistema financiero. La tecnología puede ayudar mucho en este desafío financiero. (González F. , 2006)

Basilea II está compuesta de tres pilares:

Según (Arzbach, 2004) se tiene que:

- a. Pilar 1.-**Requerimientos mínimos de capital: contempla los riesgos de crédito, de mercado y operativo.
- b. Pilar 2.-**El proceso de examen supervisor: contempla el proceso de evaluación de riesgos, de la suficiencia del capital y del entorno del control; riesgo de liquidez.
- c. Pilar 3.-**La disciplina de mercado: define los requisitos de divulgación de información sobre el capital y la gestión de riesgos al mercado. (p. 7)

Estos tres pilares se complementan y refuerzan mutuamente. Aunque las deficiencias en uno de ellos no pueden ser compensadas con exigencias duras y sobrecumplimientos en otro.

El Acuerdo se basa además en las siguientes bases e hipótesis:

- a. Constituye un mínimo.** Se espera que las normas nacionales sean más exigentes y establezcan cumplimientos por encima de los mínimos establecidos en Basilea II.
- b. Se aplica con base consolidada a un grupo (bancario),** lo que implica que afectaría también a sucursales, subsidiarias y filiales (subordinadas) en terceros países.
- c. Se aplica a la institución máxima de casa grupo,** permitiendo un incumplimiento en partes "inferiores" del grupo (en el caso de libre transferencia de capital en el grupo).
- d. No se pretende un aumento neto de capital exigido,** más bien una redistribución que mejor refleje los riesgos reales asumidos.

El acuerdo se dirige, en primer lugar, a los bancos grandes e internacionalmente activos, pero pretende al mismo tiempo ser un estándar universal con aplicación a una vasta gama de instituciones financieras en cuanto a tamaño, grado de sofisticación o ubicación geográfica. (p. 8)

2.3.3 Código Orgánico Monetario y Financiero

Según (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014) establece:

Artículo 445.- Naturaleza y objetivos. Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 142)

Artículo 446.- Constitución y vida jurídica. La constitución, gobierno y administración de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. Una cooperativa de ahorro y crédito, con excepción de las que pertenezcan al segmento 1, podrá tener múltiples actividades no financieras siempre y cuando estén vinculadas al desarrollo territorial, mantengan contabilidades separadas para cada actividad no financiera y que se ejecuten con fondos distintos de los depósitos de los socios. La liquidación de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de este Código y, supletoriamente, por las de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (p. 142)

Artículo 447.- Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América.) Dicho monto será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor. (p. 142)

2.3.4 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Según (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) afirma que:

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. 3)

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. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (p. 7)

Art. 23.- Grupos. - Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que establezcan en el Reglamento de esta Ley. (p. 7-8)

2.3.5 Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Según (Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012) afirma en el:

Art. 7.- Requisitos cooperativas. - Las cooperativas además de los requisitos exigidos para las asociaciones, presentarán los siguientes documentos:

- Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo para el caso de cooperativas de ahorro y crédito. Además, deberán cumplir con el siguiente mínimo de socios y capital social:
- Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, además de los requisitos señalados en el presente reglamento, se requerirá un mínimo de 50 socios y el capital social inicial que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 3-4)

Según (SEPS, 2015) se presenta la norma para la segmentación de las entidades que están bajo su cobertura desde el año 2015:

Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Segmento: Activos (USD):

- | | |
|---|--|
| 1 | mayor a 80'000.000,00 |
| 2 | mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00 |
| 3 | mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00 |
| 4 | mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 |
| 5 | hasta 1'000.000,00 / Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales |

Artículo 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados."

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se acoge a lo dispuesto por el Código Monetario Financiero y precautelando los intereses del Sector de la Economía Popular y Solidaria. (p. 2)

2.3.6 Plan Nacional del Buen Vivir 2017 - 2021 TODA UNA VIDA

Según (Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021 Toda una Vida, 2017) establece que:

Objetivo 8. Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible: El sistema económico mundial requiere renovar su concepción priorizando a la igualdad en las relaciones de poder tanto entre países como al interior de ellos, a la (re)distribución y al ser humano, sobre el crecimiento económico y el capital. Esta nueva concepción permitirá la concreción de aspectos como la inclusión económica y social de millones de personas, la transformación del modo de producción de los países del Sur, el fortalecimiento de las finanzas públicas, la regulación del sistema económico y la justicia e igualdad en las condiciones laborales. (p. 297)

2.4 Sistemas de variables

En la presente investigación se determinó las siguientes variables:

2.4.1 Variable independiente

Según (Abreu, 2012) menciona que la variable independiente “Se presentan como elementos, fenómenos o situaciones que explican, condicionan o determinan la presencia de otros elementos de estudio”. (p. 124)

La variable independiente reconocida durante el desarrollo de la presente investigación es:

- Sistemas Contables

2.4.2 Variable dependiente

De acuerdo con (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) manifiesta que “La variable dependiente no se manipula, sino que se mide para ver el efecto que la manipulación de la variable independiente tiene en ella”. (p. 131)

La variable dependiente reconocida durante el desarrollo de la presente investigación es:

- Toma de Decisiones Gerenciales

2.5 Hipótesis

Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) da a conocer que la hipótesis: “indica lo que se trata de probar y la define como explicaciones tentativas del fenómeno investigado que se manifiestan como proposiciones o afirmaciones, por lo tanto, cabe recalcar que son respuestas provisionales a las preguntas de investigación”. (p. 104)

En la presente investigación se ha planteado dos tipos de hipótesis tales como la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_1), las mismas que serán aceptadas o rechazadas en base a los resultados obtenidos durante la investigación.

H1: Los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento cuatro (4) del sector urbano en el Cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

H0: Los sistemas contables no inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento cuatro (4) del sector urbano en el Cantón Latacunga de la provincia de Cotopaxi.

2.6 Cuadro de operacionalización de variables

En las siguientes tablas se encuentran estructuradas operacionalmente cada variable de la presente investigación, en la cual se detallan los indicadores e instrumentos a utilizar:

Tabla 5*Variable Independiente Sistemas Contables*

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS										
<p>Según da a conocer el autor (Horngren, Sundem, & Stratton, 2006) un sistema contable es un: “Mecanismo formal para recabar, organizar y comunicar información acerca de las actividades de una organización”. (p. 7)</p> <p>También se puede mencionar que es el proceso contable es decir a partir de la obtención de los documentos fuente hasta la presentación de los estados financieros, con el objeto de presentar a los directivos y en base a dicha información tomar las decisiones pertinentes o las que mayor probabilidad de mejora ofrezca para la empresa.</p>	<p>Perspectivas de los Sistemas Contables</p>	<p>Proceso Contable</p>	<p>Tiempo que se tarda en ejecutar el proceso contable/ Tiempo proyectado de entrega</p>	<p>La información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar eficiente y oportuna a la toma de decisiones gerenciales de una cooperativa, de manera eficiente y oportuna.</p> <table border="1"> <tr> <td>Totalmente de acuerdo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Parcialmente de acuerdo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Parcialmente en desacuerdo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Totalmente en desacuerdo</td> <td></td> </tr> </table>	Totalmente de acuerdo		Parcialmente de acuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		Parcialmente en desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		<p>Encuesta</p>
Totalmente de acuerdo															
Parcialmente de acuerdo															
Ni de acuerdo ni en desacuerdo															
Parcialmente en desacuerdo															
Totalmente en desacuerdo															
	<p>Información contable - financiera</p>	<p>Registro Contable</p>	<p>Tiempo en efectuar las transacciones/ Tiempo programado</p>	<p>¿Cómo se registran las transacciones contables en la institución?</p> <table border="1"> <tr> <td>a. Software contable propio</td> <td></td> </tr> <tr> <td>b. Software contable con licencia</td> <td></td> </tr> <tr> <td>c. Software contable libre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>d. Otros programas utilitarios</td> <td></td> </tr> </table>	a. Software contable propio		b. Software contable con licencia		c. Software contable libre		d. Otros programas utilitarios		<p>Encuesta</p>		
a. Software contable propio															
b. Software contable con licencia															
c. Software contable libre															
d. Otros programas utilitarios															

CONTINÚA

Información contable - financiera	Registro contable	Datos financieros correctos/ Datos financieros presentados	<p>Un sistema contable suministra información cuantitativa y cualitativa destinada a la gerencia, para la ejecución de acciones operativas en la cooperativa.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>Totalmente de acuerdo</td><td style="width: 50px;"></td></tr> <tr><td>Parcialmente de acuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Parcialmente en desacuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Totalmente en desacuerdo</td><td></td></tr> </table>	Totalmente de acuerdo		Parcialmente de acuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		Parcialmente en desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		Encuesta
	Totalmente de acuerdo													
Parcialmente de acuerdo														
Ni de acuerdo ni en desacuerdo														
Parcialmente en desacuerdo														
Totalmente en desacuerdo														

	Requisito primordial que establece la SEPS	Numero de balances subidos a la página de la SEPS/Numero de balances solicitados	<p>La SEPS exige que los estados financieros sean de conocimiento público, a fin de reflejar situación y rendimiento financiero de una cooperativa.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>Totalmente de acuerdo</td><td style="width: 50px;"></td></tr> <tr><td>Parcialmente de acuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Parcialmente en desacuerdo</td><td></td></tr> <tr><td>Totalmente en desacuerdo</td><td></td></tr> </table>	Totalmente de acuerdo		Parcialmente de acuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		Parcialmente en desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		Encuesta
	Totalmente de acuerdo													
Parcialmente de acuerdo														
Ni de acuerdo ni en desacuerdo														
Parcialmente en desacuerdo														
Totalmente en desacuerdo														

Tabla 6*Variable Dependiente Toma de Decisiones Gerenciales*

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS								
Según (Gutiérrez, 2009) La toma de decisiones en una organización se circunscribe a una serie de personas que están apoyando el mismo proyecto. Debemos empezar por hacer una selección de decisiones, y esta selección es una de las tareas de gran trascendencia.	Generalización de la toma de decisiones gerenciales	Definición	Objetivos cumplidos/ Total de objetivos planteados	<p>La toma de decisiones gerenciales efectuadas:</p> <table border="1"> <tr> <td>a.Cumplen a cabalidad con los objetivos propuestos</td> <td></td> </tr> <tr> <td>b.Dan solución efectiva a los problemas</td> <td></td> </tr> <tr> <td>c.No dan solución en su totalidad</td> <td></td> </tr> <tr> <td>d.Son inadecuadas</td> <td></td> </tr> </table>	a.Cumplen a cabalidad con los objetivos propuestos		b.Dan solución efectiva a los problemas		c.No dan solución en su totalidad		d.Son inadecuadas		Encuesta
		a.Cumplen a cabalidad con los objetivos propuestos											
b.Dan solución efectiva a los problemas													
c.No dan solución en su totalidad													
d.Son inadecuadas													
Proceso	Opciones Escogidas/ Total de opciones planificadas	<p>La Toma de Decisiones Gerenciales en su entidad se basa en:</p> <table border="1"> <tr> <td>a.Planeación Estratégica</td> <td></td> </tr> <tr> <td>b.Reportes Financieros</td> <td></td> </tr> <tr> <td>c.Opinión Gerencial</td> <td></td> </tr> <tr> <td>d.Sugerencias por parte de los departamentos</td> <td></td> </tr> <tr> <td>e.Notificaciones de la SEPS</td> <td></td> </tr> </table>	a.Planeación Estratégica		b.Reportes Financieros		c.Opinión Gerencial		d.Sugerencias por parte de los departamentos		e.Notificaciones de la SEPS		
a.Planeación Estratégica													
b.Reportes Financieros													
c.Opinión Gerencial													
d.Sugerencias por parte de los departamentos													
e.Notificaciones de la SEPS													

CONTINÚA

Valoración de la Información Financiera

Proceso

La toma de decisiones permite considerar aspectos internos y externos, identificando amenazas, riesgos y oportunidades que crean alternativas ventajosas.

Encuesta

Totalmente de acuerdo	
Parcialmente de acuerdo	
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	
Parcialmente en desacuerdo	
Totalmente en desacuerdo	

Riesgo de Liquidez

Mitigación de riesgos /Total de riesgos hallados

El riesgo de liquidez afecta significativamente en el desenvolvimiento normal de la institución.

Encuesta

Totalmente de acuerdo	
Parcialmente de acuerdo	
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	
Parcialmente en desacuerdo	
Totalmente en desacuerdo	

CONTINÚA



Qué tipo de indicadores utiliza para cuantificar el Riesgo de Liquidez:

Encuesta

Herramienta de Evaluación y Medición

Liquidez Estructural
Brechas de Liquidez

a.Liquidez Estructural	
b. Cálculo de volatilidad de fuentes de fondeo	
c.Brechas de Liquidez	
d. Otro ¿Cuál?	

Talento Humano

La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.

Encuesta

Generalidades

N° de jefes departamentales capacitados/Total de departamentos

Totalmente de acuerdo	
Parcialmente de acuerdo	
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	
Parcialmente en desacuerdo	
Totalmente en desacuerdo	

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA

3.1 Enfoque de la investigación

De acuerdo con los autores (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) mencionan que todo trabajo de investigación se sustenta en dos enfoques principales que son el cuantitativo y cualitativo. Cabe recalcar que “los dos enfoques son paradigmas de la investigación científica, ya que ambos emplean procesos cuidadosos, sistemáticos y empíricos en su esfuerzo por generar conocimiento”. (p. 4)

Enfoque cuantitativo: Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías. (p. 4)

Enfoque cualitativo: Utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación. (p. 7)

En base a las afirmaciones anteriores es importante determinar que en el presente proyecto se utilizara el enfoque cualitativo dado que los investigadores tendrán la oportunidad de conocer a través de algunas fuentes directas y de entrevistas su opinión respecto a lo que está ocurriendo entorno a los sistemas contables y las decisiones que se toman. Cuantitativo, porque al momento de realizar las encuestas los investigadores podrán en un momento determinado evaluar los resultados objetivamente por parte de los consultados.

3.2 Modalidad de la investigación

3.2.1 De Campo

Según (Morán, 2010) menciona que la investigación de campo “se caracteriza porque el mismo objeto de estudio sirve de fuente de información para el investigador. Estriba en la observación directa y en vivo de las cosas y la conducta de las personas, fenómenos, etcétera”. (p. 8)

En el caso de esta investigación se desarrollará el estudio de campo en el marco de las actividades que ejecutan las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Latacunga.

3.2.2 Bibliográfica / documental

Según (Perez, 2013) define la investigación bibliográfica/documental como el:

Proceso de búsqueda que se realiza en fuentes impresas (documentos escritos). Indaga, interpreta, presenta datos e informaciones sobre un tema determinado de cualquier ciencia, utilizando para ello, una metódica de análisis; teniendo como finalidad obtener resultados que pudiesen ser base para el desarrollo de la creación científica.

Para la investigación los autores tomaran en cuenta los aportes de especialistas en referencia a los sistemas contables y la toma de decisiones gerenciales puestos que serán de gran ayudara para el desarrollo y análisis del trabajo a realizar.

3.3 Tipos de investigación

3.3.1 Investigación Descriptiva

Según (Behar, 2008) afirma que la investigación descriptiva:

Mediante este tipo de investigación, que utiliza el método de análisis, se logra caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, señalar sus características y propiedades. Combinada con ciertos criterios de clasificación sirve para ordenar, agrupar o sistematizar los objetos involucrados en el trabajo indagatorio. Su objetivo es describir la estructura de los fenómenos y su dinámica, identificar aspectos relevantes de la realidad. (p. 21)

El método que se utilizara en la presente investigación es el descriptivo porque se lograra recolectar, analizar, evaluar y presentar información sobre los aspectos del problema de la investigación, exponiendo así los resultados que se obtiene a través de los consultados en las Cooperativas de Ahorro y Crédito adscritas a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de la Ciudad de Latacunga.

3.3.2 Investigación Correlacional

Según (Hernández, 2014) afirma que la investigación correlacional:

Tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. En ocasiones sólo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio vínculos entre tres, cuatro o más variables. Para evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, en los estudios

correlacionales primero se mide cada una de éstas, y después se cuantifican, analizan y establecen las vinculaciones (p. 93)

Al aplicar la investigación correlacional se pretende verificar el grado de relación entre las dos variables objeto de estudio puesto que en base a la misma se utilizará métodos estadísticos para así obtener los resultados y de igual manera analizar los mismos.

3.3.3 Investigación Exploratoria

Según (Morán, 2010) da a conocer que la investigación exploratoria “se efectúa cuando el objeto es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado y del cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes”. (p. 8)

La metodología a utilizarse en el proyecto es de tipo exploratoria debido a que no existen estudios anteriores sobre el Control Interno en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Ciudad de Latacunga, el cual presenta un enfoque mixto; cualitativo y cuantitativo. Cualitativo, dado que los investigadores tendrán la oportunidad de conocer a través de algunas fuentes directas y de entrevistas su opinión respecto a lo que está ocurriendo en torno al Control Interno y las decisiones que se toman. Cuantitativo, porque al momento de realizar las encuestas los investigadores podrán en un momento determinado evaluar los resultados objetivamente por parte de los consultados.

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población

Según (Bernal, 2010) define la población como:

Es el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo. La totalidad de elementos o individuos que tienen ciertas características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia o bien unidades de análisis. (p. 160)

Según (Arias, 2012) define la población como el “Conjunto finito o infinito de elementos con características comunes, para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Esta queda limitada por el problema y por los objetivos del estudio”. (p. 81)

En base a los conceptos proporcionados por los autores se puede decir que la población es el conjunto total de los elementos objetos de estudio, es así que para la investigación se tomara en cuenta las Cooperativas de Ahorro y Crédito activas del Cantón Latacunga del segmento 4 de la Provincia de Cotopaxi.

Tabla 7

Población

RUC	RAZÓN SOCIAL	CANTÓN	PARROQUIA
0590060437001	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel De Sigchos	Sigchos	Sigchos
0590060461001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	Latacunga	La Matriz
0590061379001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leonidas Proaño Ltda.	Latacunga	La Matriz
0591703897001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fray Manuel Salcedo Ltda.	Salcedo	San Miguel
0591712470001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuin	Salcedo	San Miguel
0591713124001	Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 De Agosto De Pilacoto	Latacunga	Guaytacama
0591713760001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí Ltda.	Pujilí	Pujilí
0591714031001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Iliniza Ltda.	Latacunga	Toacaso
0591714236001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Y Servicios Ltda.	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
059171333001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	Latacunga	Latacunga
0591714821001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Pucara Ltda.	Latacunga	San Juan de Pastocalle
0591715011001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sinchi Runa Ltda.	Saquisilí	Saquisilí

CONTINÚA



0591715356001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa De Patutan Ltda.	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591718878001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria Ltda.	Salcedo	San Miguel
1891726828001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.	Latacunga	La Matriz
1891735002001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Credil Ltda.	Salcedo	San Miguel
1891745571001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Interandina	Salcedo	San Miguel

3.4.2 Muestra

Según (Bernal, 2010) define la muestra como:

Es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuaran la medición y la observación de las variables objeto de estudio. p. 161)

Dado a conocer la definición por el autor se puede decir que la muestra comprende una parte de los elementos de una población u objetos de estudio, es por tal razón que para el caso de investigación se aplicó la muestra intencional es por ello que se lo realizara en las Cooperativas de Ahorro y Crédito activas segmento cuatro (4) del sector urbano del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi. Las mismas que se obtuvieron según datos proporcionados en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Para la presente investigación se trabaja con una muestra intencional, que se caracteriza por un esfuerzo deliberado del investigador para obtener muestras "representativas" mediante la fijación de grupos supuestamente típicos, (Velartti, 2009) como los que se detallan a continuación:

Tabla 8*Muestra*

RUC	RAZÓN SOCIAL	CANTÓN	PARROQUIA
0590060461001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	Latacunga	La Matriz
0590061379001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leonidas Proaño Ltda.	Latacunga	La Matriz
0591714236001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock Y Servicios Ltda.	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
0591714333001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	Latacunga	Latacunga
0591715356001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa De Patutan Ltda.	Latacunga	Eloy Alfaro (San Felipe)
1891726828001	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.	Latacunga	La Matriz

3.5 Técnicas de recolección de datos

Según definen los autores (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) el recolectar datos “consiste en elaborar un plan detallado de procedimientos que conduzcan a reunir datos con un propósito específico”. (p. 198)

Por tal razón para la recolección de datos se utilizará las fuentes primarias y fuentes secundarias:

Fuentes primarias: son todas aquellas de las cuales se obtiene información directa, es decir, de donde se origina la información. Es también conocida como información de primera mano o desde el lugar de los hechos.

Fuentes secundarias: son todas aquellas que ofrecen información sobre el tema por investigar, pero que no son la fuente original de los hechos o las situaciones, sino que sólo los referencian. Las principales fuentes secundarias para la obtención de la información

son los libros, las revistas, los documentos escritos (en general, todo medio impreso), los documentales, los noticieros y los medios de información. (p. 175)

En el caso de las fuentes primarias se encuentra la información que se obtendrá mediante la aplicación de las encuestas que se realizará a los directivos y empleados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, segmento cuatro (4), sector rural del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

Por consiguiente, también se aplicará las fuentes secundarias debido a que la información necesaria para la investigación se encuentra publicada en las bases digitales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

3.5.1 Instrumento

El instrumento que se aplicara en la presente investigación es la encuesta, por tal razón el autor (Bernal, 2010) la manifiesta que “es una de las técnicas de recolección de información más usadas, a pesar de que cada vez pierde mayor credibilidad por el sesgo de las personas encuestadas. La encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas”. (p. 177)

La encuesta final se incluye en el anexo de la presente investigación.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Análisis de los Resultados

La investigación se realizó en el Cantón Latacunga, específicamente en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro (4) sector urbano, para la misma se aplicó una encuesta dirigido a los gerentes, contadores y analistas de crédito de las instituciones financieras.

En el presente capítulo se da a conocer el análisis de los datos que arrojaron las encuestas aplicadas, para la cual se utilizó el programa SPSS con el que se obtuvo las gráficas y sus respectivos porcentajes para su interpretación.

- **Seleccione el nombre de la cooperativa a la cual pertenece.**

Tabla 9

Cooperativas encuestadas

Nombre	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	4	20%	20%	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leonidas Proaño Ltda.	3	15%	15%	35%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	4	20%	20%	55%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	3	15%	15%	70%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda.	3	15%	15%	85%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.	3	15%	15%	100%
Total	20	100%	100%	

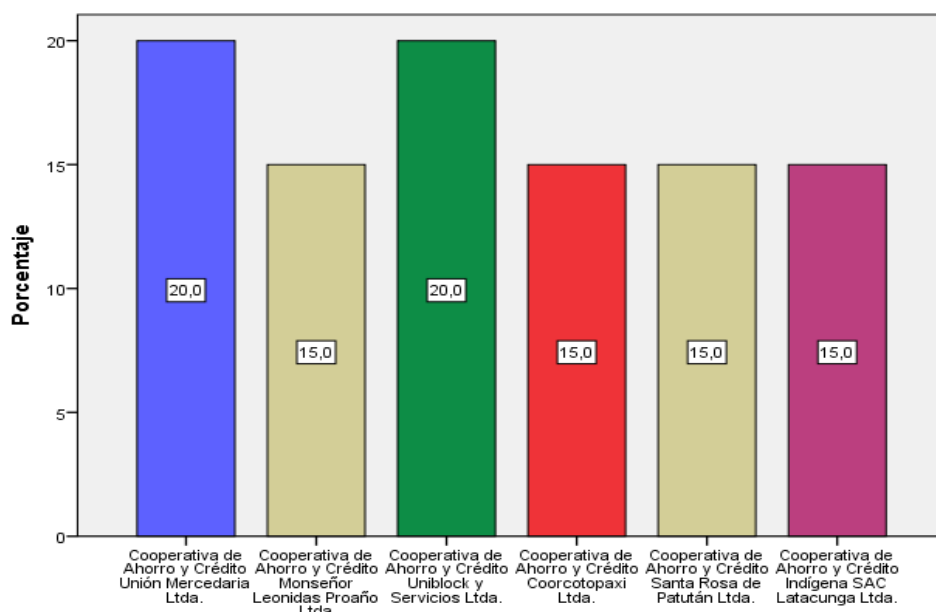


Figura 10 Cooperativas encuestadas

Análisis e interpretación

Del total de las encuestas aplicadas a las instituciones financieras se establece que el mayor número de personas encuestadas se encuentra en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”, y la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Uniblock y Servicios Ltda.”, con el 20%, por consiguiente, se halla la Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leonidas Proaño Ltda., Coorcotopaxi Ltda., Santa Rosa de Patután Ltda., y la Indígena SAC Latacunga Ltda., con el 15%.

- **Género**

Tabla 10

Género

	Genero	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	9	45,0	45,0	45,0
	Femenino	11	55,0	55,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

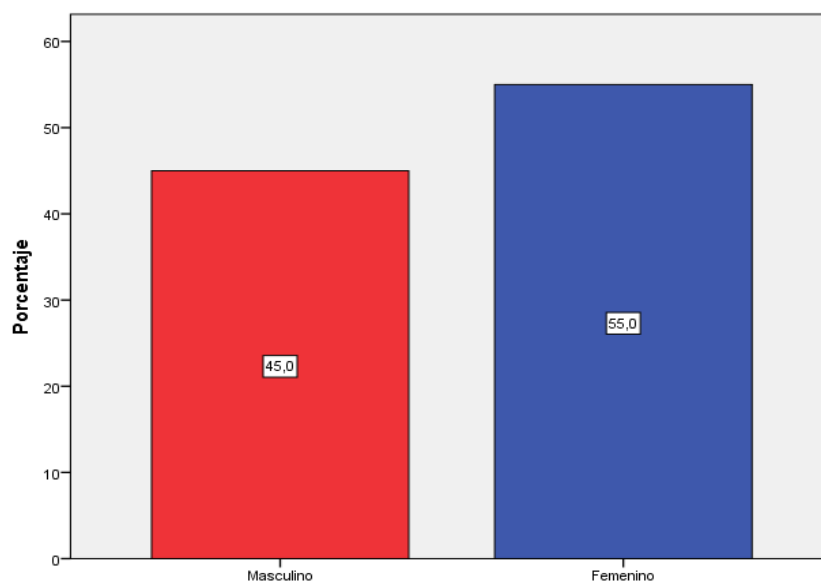


Figura 11 Género

Análisis e interpretación

El 45% de los encuestados son de género masculino y el 55% son de género femenino; cabe recalcar que en las Instituciones Financieras del segmento cuatro (4) se da más apertura al género femenino para desempeñar funciones de nivel directivo.

- **Edad**

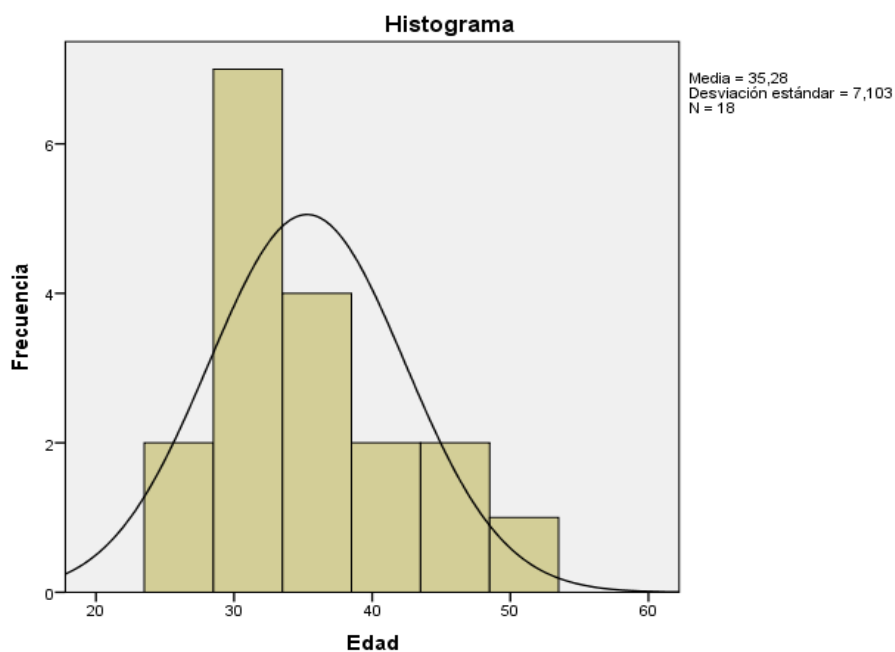
Tabla 11

Edad de los encuestados

Estadísticos		
Edad		
N.º	Válido	18
	Perdidos	2
	Media	35,28
	Mediana	34,00
	Moda	29 ^a
	Desviación estándar	7,103
Percentiles	25	29,00
	50	34,00
	75	40,25
a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.		

Tabla 12*Cálculo de edad*

	Edad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	26	1	5%	5,6	5,6%
	28	1	5%	5,6	11,1%
	29	3	15%	16,7	27,8%
	30	1	5%	5,6	33,3%
	32	1	5%	5,6	38,9%
	33	2	10%	11,1	50,0%
	35	3	15%	16,7	66,7%
	37	1	5%	5,6	72,2%
	40	1	5%	5,6	77,8%
	41	1	5%	5,6	83,3%
	44	1	5%	5,6	88,9%
	47	1	5%	5,6	94,4%
	52	1	5%	5,6	100%
	Total		18	90%	100,0
Perdidos	Nº contestan	2	10%		
	Total	20	100%		

**Figura 12 Histograma de edades**

Análisis e interpretación

El 15% de las personas encuestadas muestran que se encuentran entre las edades de 29 y 35 años, mientras que el 10% manifiesta que tiene 33 años de edad. Esto quiere decir que la edad promedio de las personas que trabajan en el nivel directivo es de 35 años

- **Especifique el nivel de estudios que posee**

Tabla 13

Nivel de Estudio

	Nivel de estudio	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Tecnológico	1	5%	5%	5%
	Superior	17	85%	85%	90%
	Maestría	2	10%	10%	100%
	Total	20	100%	100%	

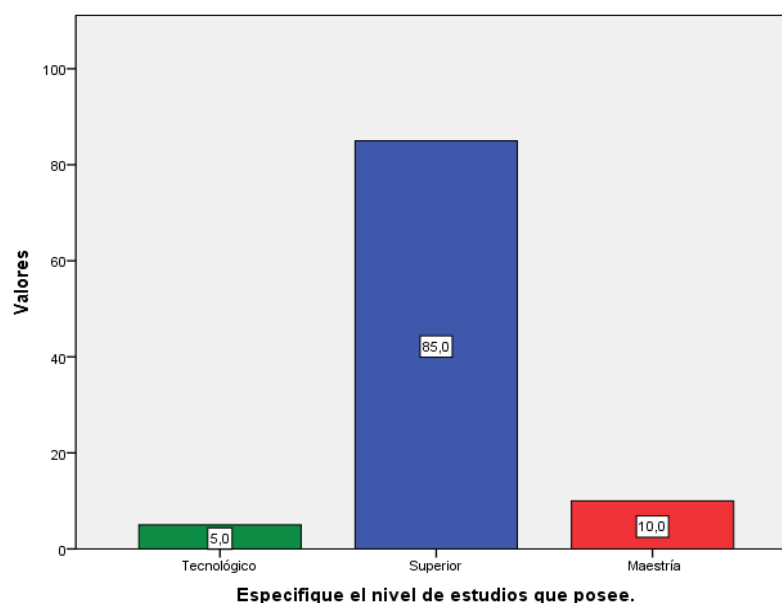


Figura 13 Nivel de estudio

Análisis e interpretación

El 5% de los encuestados manifiestan poseer título tecnológico, mientras el 85% posee título de nivel superior. En las Instituciones Financieras investigadas se da prioridad a la preparación académica de tercer nivel para ocupar cargos de nivel directivo.

1. Indique el Cargo que Ocupa

Tabla 14

Cargo ocupacional

	Cargo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Gerencia	6	30%	30%	30%
	Contador	6	30%	30%	60%
	Analista	8	40%	40%	100%
	Total	20	100%	100%	

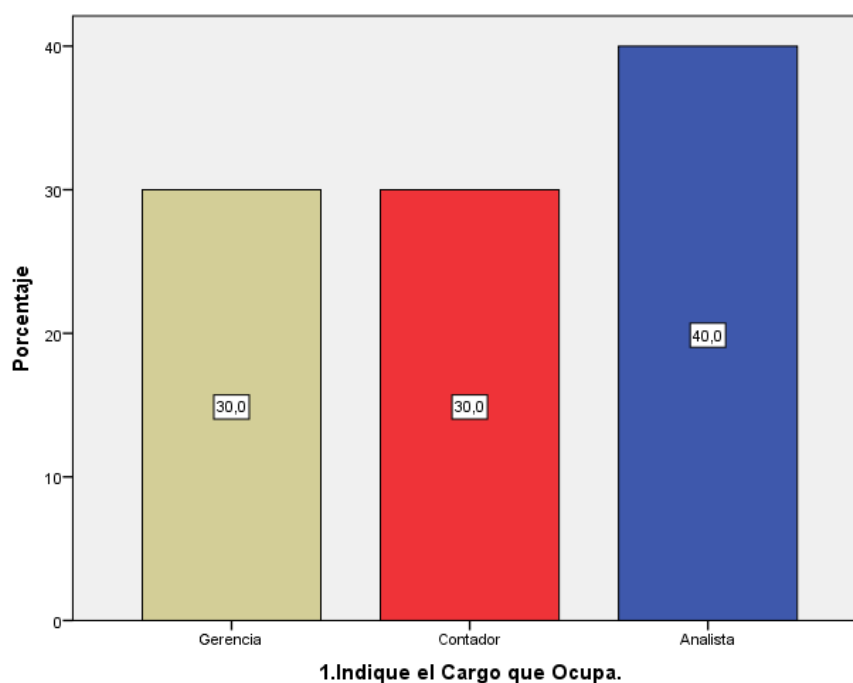


Figura 14 Cargo ocupacional

Análisis e interpretación

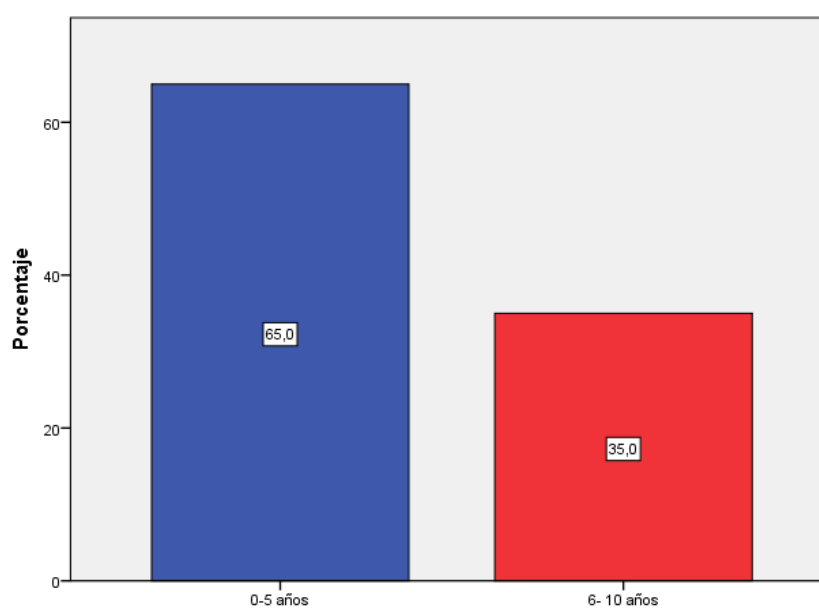
El 30% de las personas encuestadas afirman ocupar el cargo de gerentes, por consiguiente, el otro 30% indican ser contadores y finalmente con el 40% se establece que son analistas de crédito; en toda institución financiera es indispensable contar con profesionales que permitan brindar un excelente servicio a la sociedad.

2. Indique la antigüedad en el cargo actual que usted tiene en la Cooperativa.

Tabla 15

Antigüedad en el cargo actual

	Rango	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	0-5 años	13	65,0	65,0	65,0
	6- 10 años	7	35,0	35,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	



2. Indique la antigüedad en el cargo actual que usted tiene en la Cooperativa.

Figura 15 Antigüedad en el cargo actual

Fuente: Montero, C y Mullo, M (2018) a partir de encuestas

Análisis e interpretación:

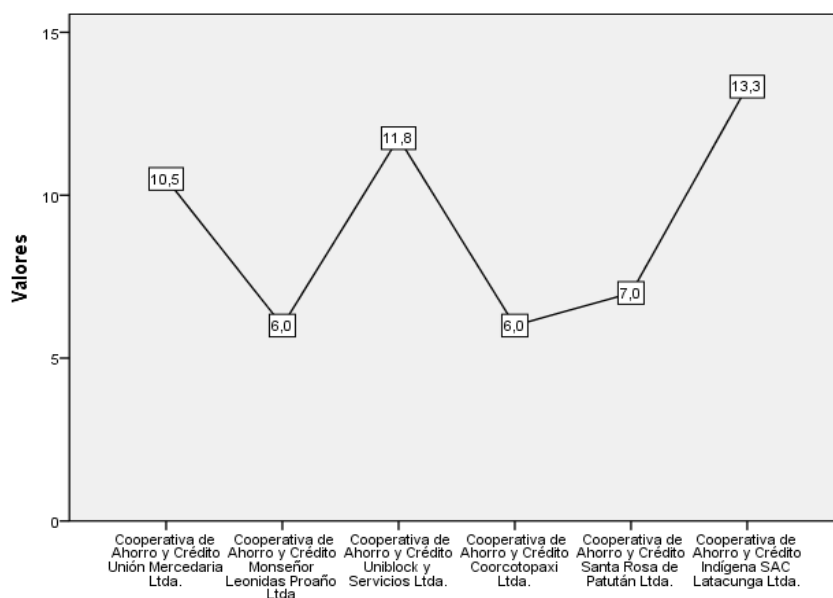
Con un 65% los encuestados afirman que la antigüedad en el cargo está en el rango de 0 a 5 años, mientras el 35% señala que la antigüedad esta entre 6 a 10 años; esto significa que los empleados tienen un alto nivel de rotación dentro de las Instituciones Financieras.

3. Indique el número de personas que laboran en la Cooperativa.

Tabla 16

Número de personas que laboran

Institución Financiera	Media	% del N° de columna
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	11	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leónidas Proaño Ltda.	6	15%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	12	20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	6	15%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda.	7	15%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.	13	15%



Indique el número de personas que laboran en la Cooperativa:

Figura 16 Número de personas que laboran

Análisis e interpretación:

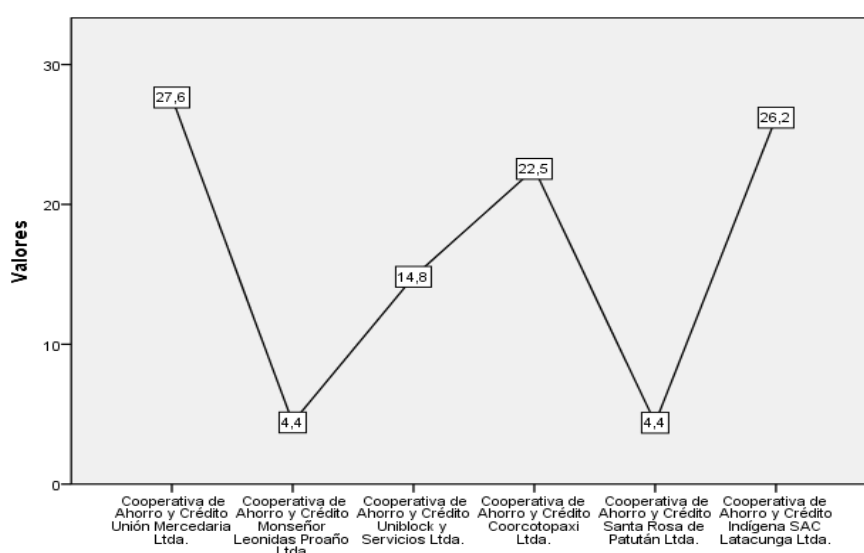
La Institución financiera que cuenta con mayor personal es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC a diferencia de las Cooperativas Monseñor Leónidas Proaño y Coorcotopaxi que cuentan con menor personal. Según la investigación realizada los niveles de contratación de personal en las instituciones financieras nivel 4, no varían mucho manteniendo un estándar de 6 a 13 trabajadores.

4. Indique el número de socios que tiene la Cooperativa:

Tabla 17

Número de socios

Institución Financiera	Media	% de la suma de columna
Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria Ltda.	4703	27,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leonidas Proaño Ltda	1000	4,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	2522	14,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorcotopaxi Ltda.	5112	22,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda.	995	4,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.	5942	26,2%



4. Indique el número de socios que tiene la Cooperativa:

Figura 17 Número de socios

Análisis e interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Mercedaria es la Institución Financiera que cuenta con más socios a diferencia de las Cooperativas Monseñor Leonidas Proaño y Santa Rosa de Patután que cuentan con menos socios. Según la investigación realizada los socios tienen mayor grado de confiabilidad en Cooperativas que se han mantenido en el mercado durante algunos años brindándoles de esta manera seguridad financiera.

- **Considera usted que los siguientes preceptos establecidos dentro de la Economía Popular y Solidaria se adaptan a la realidad de la cooperativa que usted labora:**

Tabla 18*Preceptos Economía Popular y Solidaria*

	Preceptos	Recuento	% del N° de columna	% afirmaciones positivas	
5.	La Economía Popular y Solidaria se fundamenta en la solidaridad, cooperación y dependencia, posiciona al ser humano como sujeto y fin, ubicándolo por encima del lucro y la acumulación de capital.	A: Totalmente de Acuerdo	13	65%	85,0%
	B: Parcialmente de Acuerdo	4	20%		
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	3	15%		
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0%		
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0%		
	Total	20	100%		
6.	La Economía Popular y Solidaria se fundamenta en el compromiso, satisfacción de necesidades, relación con miembros, establecimiento de mecanismo de eficiencia, responsabilidad y control.	A: Totalmente de Acuerdo	9	45%	100%
	B: Parcialmente de Acuerdo	11	55%		
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0%		
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0%		
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0%		
	Total	20	100%		
7.	La Economía Popular y Solidaria mejora las relaciones dentro de la organización, eliminando el interés individual e incentivando los intereses colectivos.	A: Totalmente de Acuerdo	12	60%	85%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25%		
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	2	10%		
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0%		
	E: Totalmente en Desacuerdo	1	5%		
	Total	20	100%		
8.	La Economía Popular y Solidaria cuenta con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargan de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez de las cooperativas.	A: Totalmente de Acuerdo	13	65%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	6	30%		
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0%		
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0%		
	E: Totalmente en Desacuerdo	1	5%		
	Total	20	100%		
9.	La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) supervisa, controla y regula las funciones que realizan las cooperativas de ahorro y crédito de manera oportuna.	A: Totalmente de Acuerdo	9	45%	80%
	B: Parcialmente de Acuerdo	7	35%		
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	3	15%		
	D: Parcialmente en Desacuerdo	1	5%		
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0%		
	Total	20	100%		

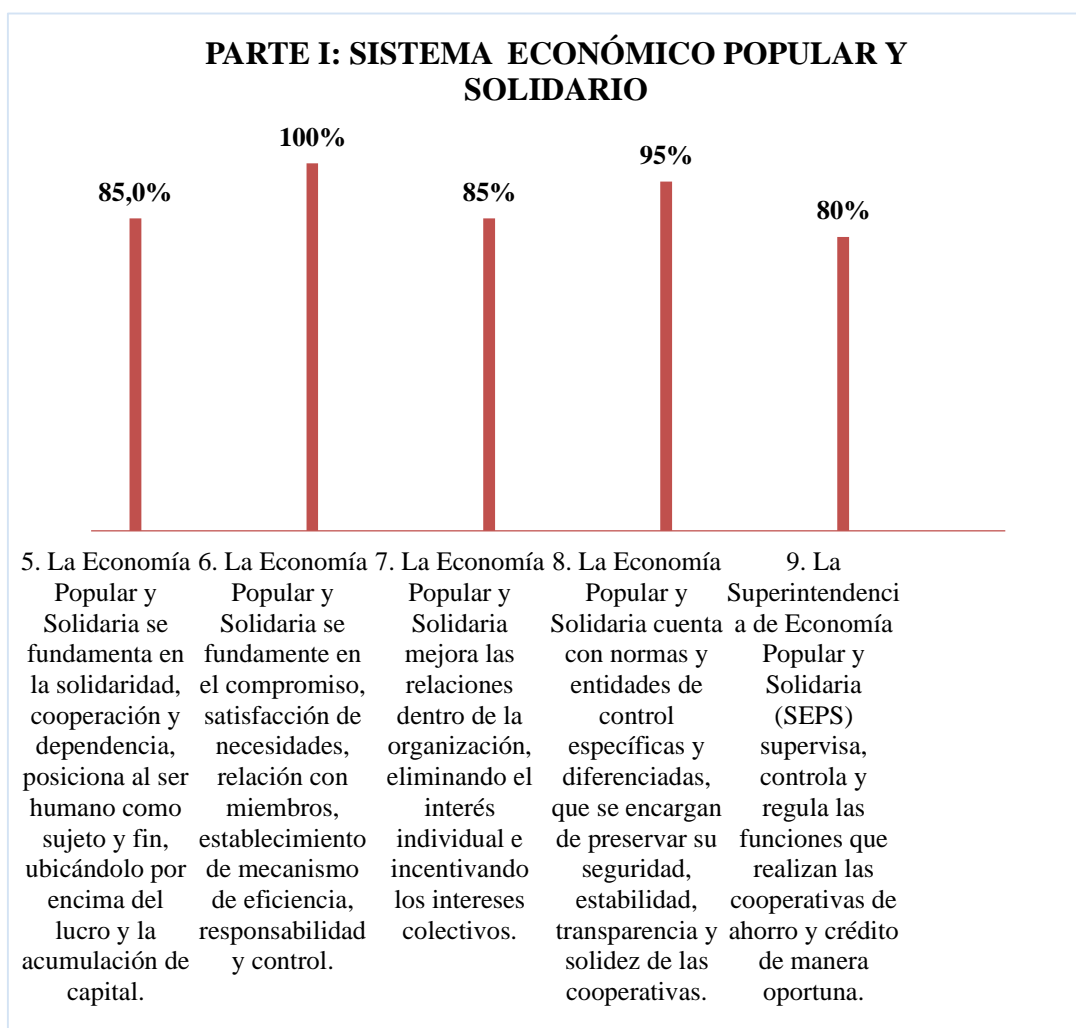


Figura 18 Sistema de Economía Popular y Solidario

Análisis e interpretación

El 100% de las instituciones financieras encuestadas, afirman que el precepto 6 en el cual dice que la Economía Popular y Solidaria se fundamenta en el compromiso, satisfacción de necesidades, relación con los miembros, estableciendo mecanismos de eficiencia, responsabilidad y control, se adapta a la realidad de la cooperativa en la que laboran y con un 80% aceptan el precepto 9. En el cual conocen la función que realiza la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en las labores de supervisar, controlar y regular las funciones que realizan las cooperativas de ahorro y crédito de manera oportuna. En un análisis global de los preceptos establecidos dentro de la Economía Popular y Solidaria se puede afirmar que a nivel general se aceptan y se cumplen las disposiciones dictaminadas.

- **Considera usted que los siguientes preceptos establecidos dentro de los Sistemas Contables se adaptan a la realidad de la Cooperativa que usted labora:**

Tabla 19*Preceptos Sistemas Contables*

	Preceptos	Recuento	% del N de columna	% afirmaciones positivas
10. Los Sistemas contables corresponden a una serie de pasos que permiten identificar la información contable desde el inicio de la transacción hasta la presentación de los estados financieros.	A: Totalmente de Acuerdo	15	75,0%	100%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
11. Los Sistemas contables permiten asegurar la integridad de los datos, registros, procesamientos de las operaciones y presentación de información financiera clara y confiable.	A: Totalmente de Acuerdo	14	70,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
12. Un sistema contable suministra información cuantitativa y cualitativa destinada a la gerencia, para la ejecución de acciones operativas en la cooperativa.	A: Totalmente de Acuerdo	16	80,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	3	15,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	1	5,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
13. La SEPS exige que los estados financieros sean de conocimiento público, a fin de reflejar situación y rendimiento financiero de una cooperativa.	A: Totalmente de Acuerdo	15	75,0%	100%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
14. La información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar eficiente y oportuna a la toma de decisiones gerenciales de una cooperativa, de manera eficiente y oportuna.	A: Totalmente de Acuerdo	17	85,0%	90%
	B: Parcialmente de Acuerdo	1	5,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	2	10,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	

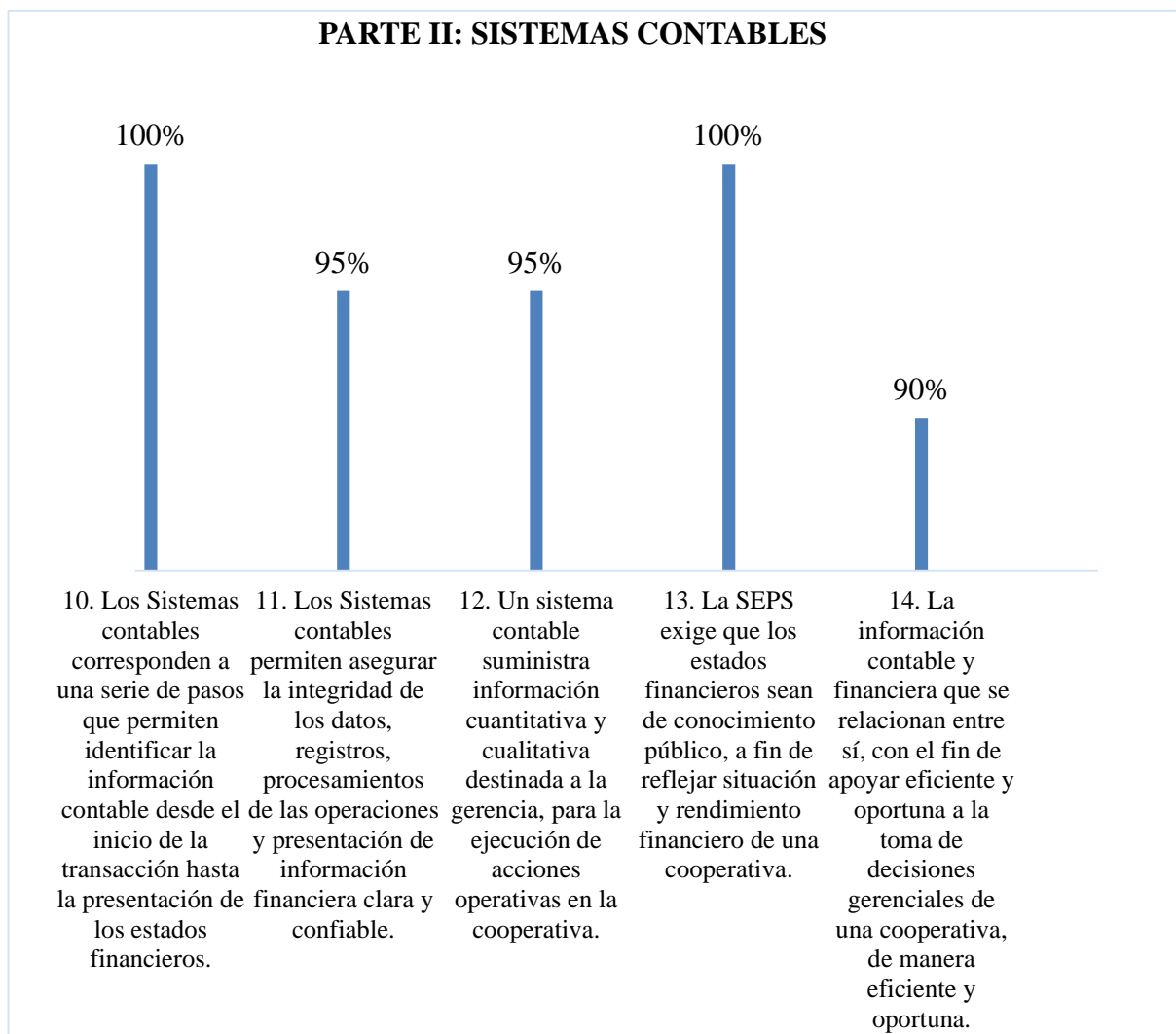


Figura 19 Sistemas Contables

Análisis e interpretación

El 100% de las Cooperativas del Segmento 4, están totalmente de acuerdo en el precepto 10 que reza que los sistemas contables corresponden a una serie de pasos que permiten identificar la información contable desde el inicio de la transacción hasta la presentación de los estados financieros y de igual manera el precepto 13 el mismo que dice que la SEPS exige que los estados financieros sean de conocimiento público, a fin de reflejar situación y rendimiento financiero de una cooperativa, debido a su plena identificación. En general, las Cooperativas en estudio en lo que respecta a los Sistemas Contables aceptan las disposiciones mencionadas mostrando estar de acuerdo.

- **Considera usted que los siguientes preceptos establecidos en la Toma de Decisiones Gerenciales se adaptan a la realidad de la Cooperativa que usted labora**

Tabla 20*Preceptos de la Toma de Decisiones Gerenciales*

	Preceptos	Recuento	% del N° de columna	% afirmaciones positivas
15. La toma de decisiones corresponde a un proceso que permite mejorar la competitividad, a través de la selección de una decisión oportuna.	A: Totalmente de Acuerdo	15	75,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	4	20,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
16. La toma de decisiones permite considerar aspectos internos y externos, identificando amenazas, riesgos y oportunidades que crean alternativas ventajosas.	A: Totalmente de Acuerdo	14	70,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
17. La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.	A: Totalmente de Acuerdo	15	75,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	4	20,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
18. La toma de decisiones en una cooperativa permite controlar el riesgo, teniendo en cuenta la cantidad de información al momento existente.	A: Totalmente de Acuerdo	14	70,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
19. La toma de decisiones requiere que las personas estén bien informadas sobre la capacidad económica y financiera de la Cooperativa.	A: Totalmente de Acuerdo	18	90,0%	95%
	B: Parcialmente de Acuerdo	1	5,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	

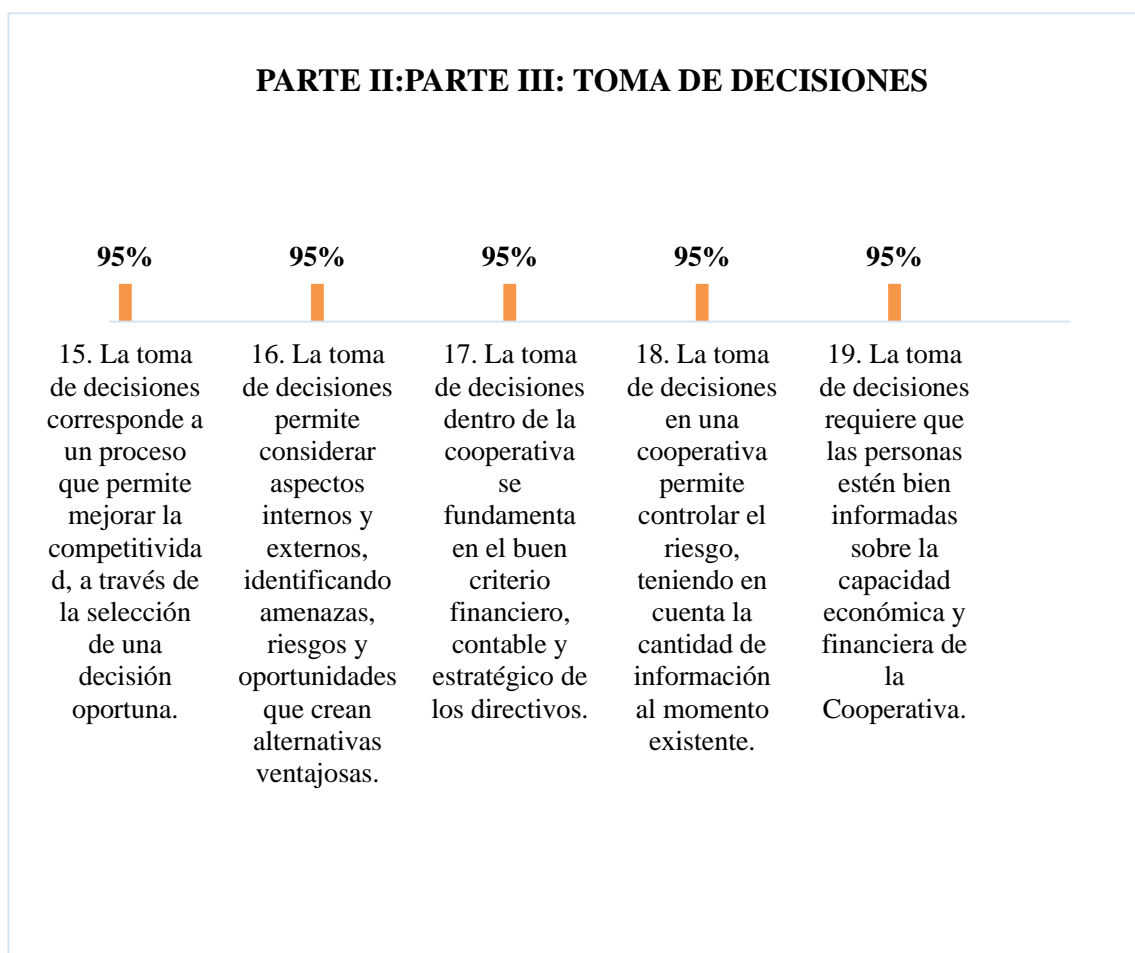


Figura 20 Toma de Decisiones Gerenciales

Fuente: Montero, C y Mullo, M (2018) a partir de encuestas

Análisis e interpretación

El 95% de las Cooperativas encuestadas manifiestan que en los preceptos del 15 al 19 están de acuerdo siendo el 17 el de mayor impacto puesto que menciona que la toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos. En general, las instituciones financieras del segmento 4 muestran su aceptación a las disposiciones dictaminadas respecto a la toma de decisiones.

- **Considera usted que los siguientes preceptos establecidos dentro del riesgo de liquidez se adaptan a la realidad de la Cooperativa que usted labora:**

Tabla 21*Preceptos del Riesgo de Liquidez*

	Preceptos	Recuento	% del N° de columna	% afirmaciones positivas
20. El riesgo de liquidez afecta significativamente en el desenvolvimiento normal de la institución.	A: Totalmente de Acuerdo	17	85,0%	100%
	B: Parcialmente de Acuerdo	3	15,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
21. El riesgo de liquidez tiene la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables.	A: Totalmente de Acuerdo	11	55,0%	80%
	B: Parcialmente de Acuerdo	5	25,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	1	5,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	2	10,0%	
	Total	20	100,0%	
22. El riesgo de liquidez es solventado mediante créditos interbancarios.	A: Totalmente de Acuerdo	10	50,0%	85%
	B: Parcialmente de Acuerdo	7	35,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	1	5,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	1	5,0%	
	Total	20	100,0%	
23. El incremento del riesgo de liquidez conlleva a posibles sanciones por parte de los organismos de control.	A: Totalmente de Acuerdo	14	70,0%	90%
	B: Parcialmente de Acuerdo	4	20,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	1	5,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	1	5,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	
24. Para disponer de un adecuado nivel de liquidez las entidades financieras deben mantener cierta coherencia entre sus actividades de colocación y de captación de dinero.	A: Totalmente de Acuerdo	18	90,0%	100%
	B: Parcialmente de Acuerdo	2	10,0%	
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	0	0,0%	
	D: Parcialmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	E: Totalmente en Desacuerdo	0	0,0%	
	Total	20	100,0%	

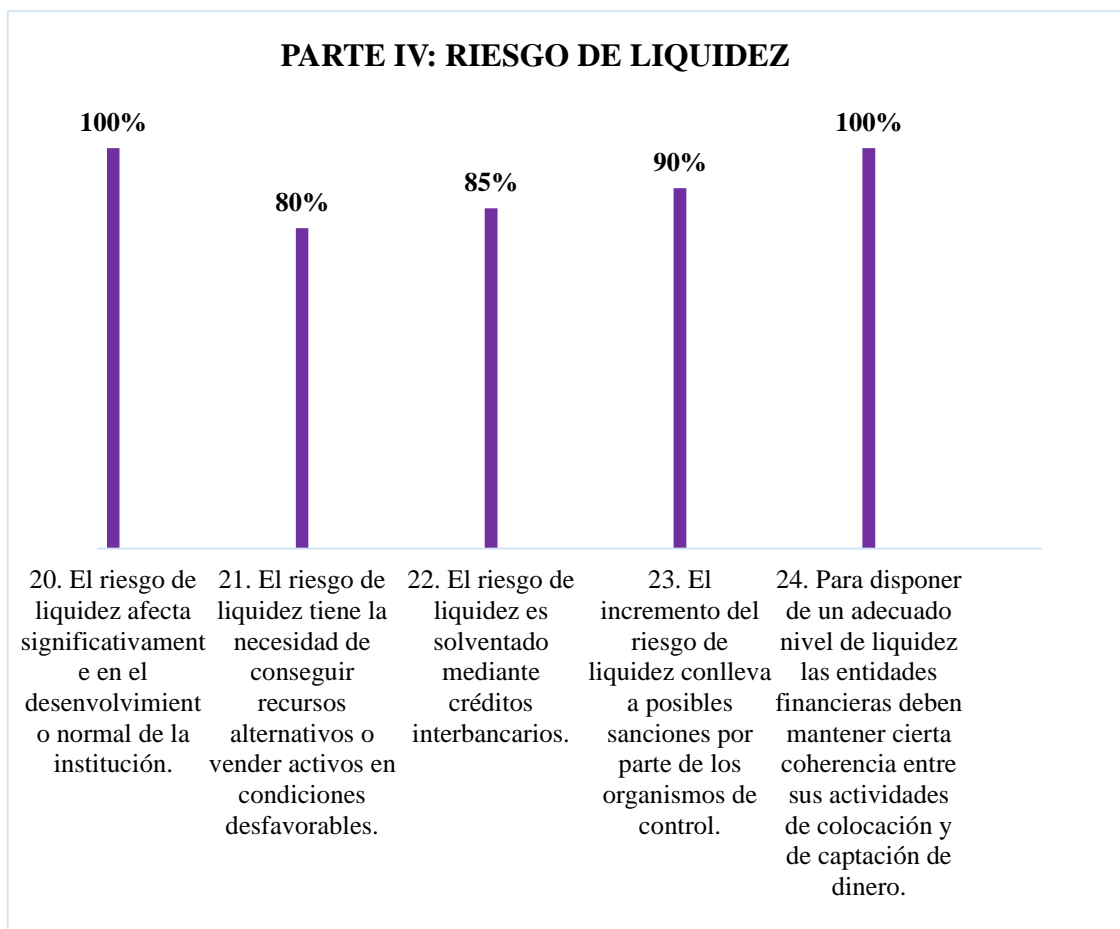


Figura 21 Riesgo de Liquidez

Análisis e interpretación

El 100% de las Cooperativas encuestadas muestran estar totalmente de acuerdo con el precepto 20 que reza lo siguiente: El riesgo de liquidez afecta significativamente en el desenvolvimiento normal de la institución, además del precepto 24 que manifiesta que: Para disponer de un adecuado nivel de liquidez las entidades financieras deben mantener cierta coherencia entre sus actividades de colocación y de captación de dinero, mostrando que las instituciones financieras realizan operaciones adecuadas que observan muy de cerca al riesgo de liquidez.

25. ¿Cómo se registran las transacciones contables en la institución?

Tabla 22

Registro de transacciones

	Respuestas		Porcentaje de casos
	Nº	Porcentaje	
a. Software contable propio	8	40,0%	40,0%
b. Software contable con licencia	12	60,0%	60,0%
Total	20	100,0%	100,0%

a. Grupo de dicotomía tabulado en el valor 1.

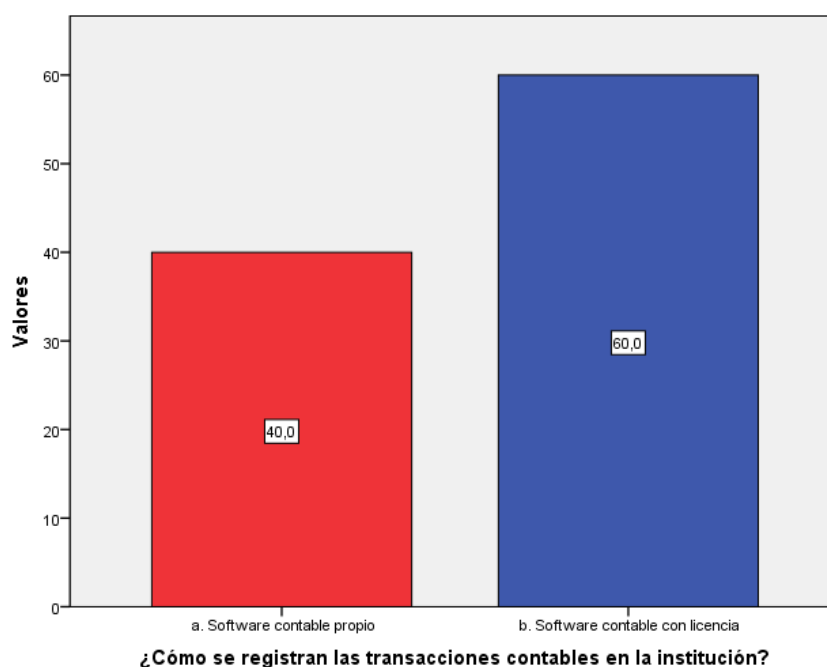


Figura 22 Registro de transacciones

Análisis e interpretación

Con un 40% los encuestados afirman que la entidad financiera cuenta con un Software contable propio, mientras que el 60% dan a conocer que poseen un Software contable con licencia; como es de conocimiento en la actualidad es indispensable contar con un software contable ya que el mismo permite minimizar tiempo y recursos.

26. ¿Qué tipo de indicadores utiliza para cuantificar el Riesgo de Liquidez?

Tabla 23

Indicadores del Riesgo de Liquidez

Indicadores	Respuestas		Porcentaje de casos
	Nº	Porcentaje	
a) Liquidez Estructural	13	48,1%	65,0%
b) Cálculo de volatilidad de fuentes de fondeo	6	22,2%	30,0%
c) Brechas de Liquidez	5	18,5%	25,0%
d) Otro	3	11,1%	15,0%
Total	27	100,0%	135,0%

a. Grupo de dicotomía tabulado en el valor 1.

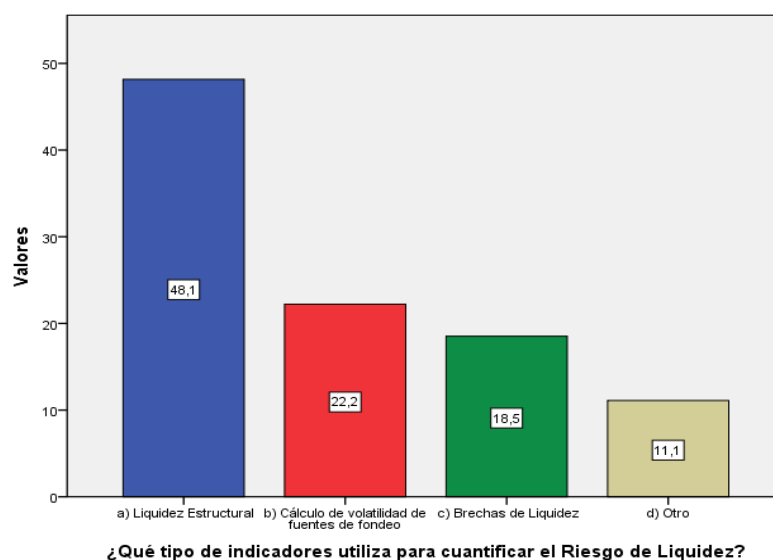


Figura 23 Indicadores del Riesgo de Liquidez

Análisis e interpretación

Con un 48% las Cooperativas encuestadas utilizan el indicador de liquidez estructural para cuantificar el riesgo de liquidez, mientras que el 11% manifiesta que utiliza otro tipo de indicadores como los de liquidez en general. La mayor parte de las Instituciones Financieras cumplen con la normativa exigida por la SEPS que establecen los indicadores a usarse para cuantificar el riesgo de liquidez.

27. La Toma de Decisiones Gerenciales en su entidad se basa en:

Tabla 24

Estrategias para la toma de decisiones gerenciales

Estrategias	Respuestas		Porcentaje de casos
	Nº	Porcentaje	
A. Planeación Estratégica	12	38,7%	60,0%
B. Reportes Financieros	14	45,2%	70,0%
C. Opinión Gerencial	2	6,5%	10,0%
D. Sugerencias por parte de los departamentos	2	6,5%	10,0%
E. Notificaciones de la SEPS	1	3,2%	5,0%
Total	31	100,0%	155,0%

a. Grupo de dicotomía tabulado en el valor 1.

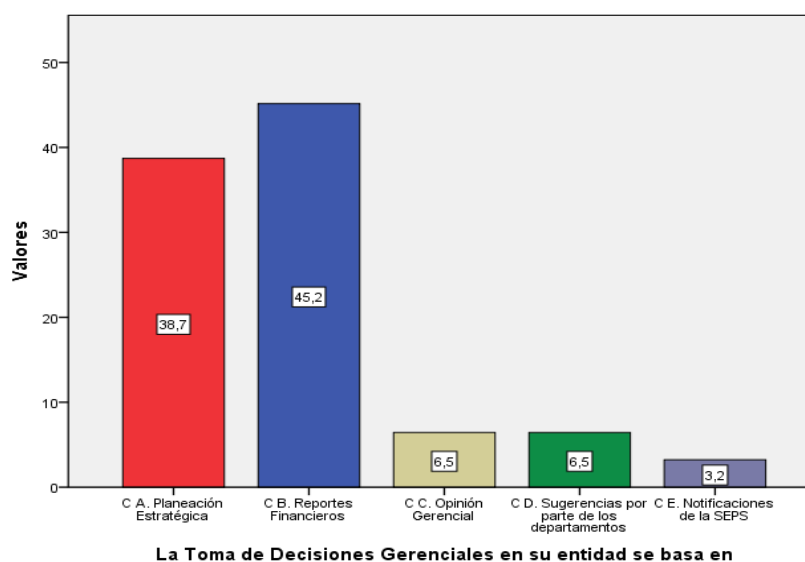


Figura 24 Estrategias para la toma de decisiones gerenciales

Análisis e interpretación

Con un 38,7% las personas encuestas manifiestan que la toma de decisiones gerenciales se basa en la planeación estratégica, por otra parte, el 45,2% menciona que se lo realiza según los reportes financieros, el 6,5% señala que es según opinión gerencial y sugerencias por parte de los departamentos y para finalizar el 3,2% expresa que es mediante las notificaciones de la SEPS; cabe recalcar que la decisión que se tome debe ser bien analizada.

28. La toma de decisiones gerenciales efectuadas:

Tabla 25

Expectativas de la Toma de Decisiones Gerenciales

Decisiones	Respuestas		Porcentaje de casos
	Nº	Porcentaje	
a. Cumplen a cabalidad con los objetivos propuestos	9	36,0%	45,0%
b. Dan solución efectiva a los problemas	14	56,0%	70,0%
c. No dan solución en su totalidad	1	4,0%	5,0%
d. Son inadecuadas	1	4,0%	5,0%
Total	25	100,0%	125,0%

a. Grupo de dicotomía tabulado en el valor 1.

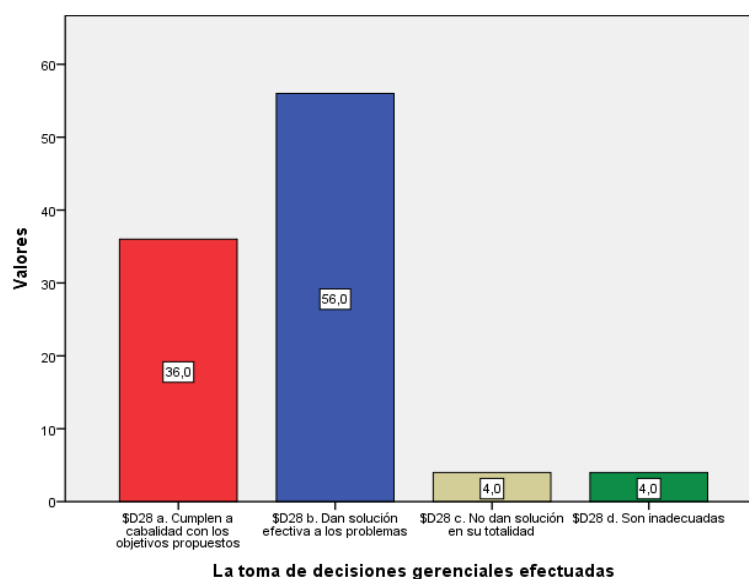


Figura 25 Expectativas de la Toma de Decisiones Gerenciales

Análisis e interpretación

Con un 56% las Cooperativas encuestadas mencionan que las decisiones gerenciales dan solución efectiva a los problemas que acontecen en las mismas, mientras que el 4% menciona que son inadecuadas o no dan solución en su totalidad. De manera general se puede decir que las Instituciones Financieras están lideradas por personal capaz y competente que toma decisiones gerenciales adecuadas.

29. En que invierte la institución los recursos financieros excedentes:

Tabla 26

Inversión de recursos financieros excedentes

Destino de los recursos excedentes	Respuestas		Porcentaje de casos
	Nº	Porcentaje	
a) Depósitos a plazo	14	53,8%	70,0%
b) Incremento del monto de colocación	12	46,2%	60,0%
Total	26	100,0%	130,0%

a. Grupo de dicotomía tabulado en el valor 1.

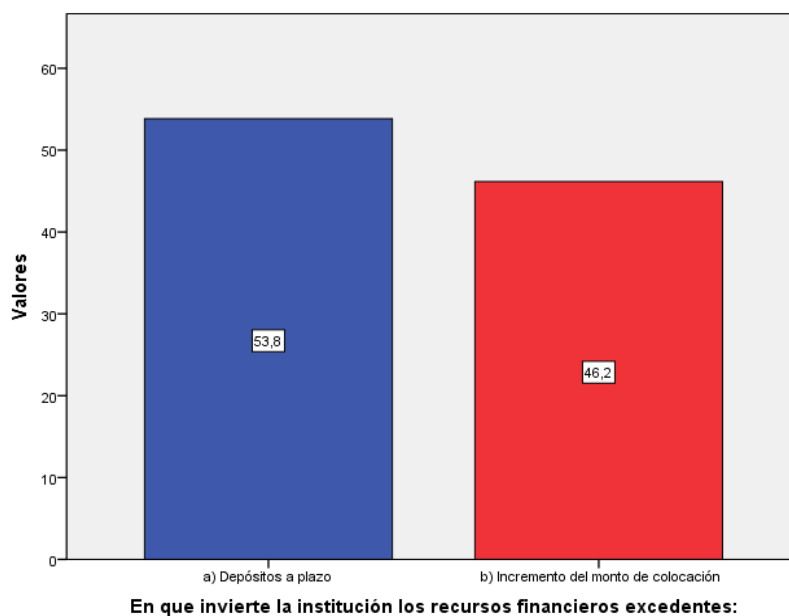


Figura 26 Inversión de recursos financieros excedentes

Análisis e interpretación

El 53,8% menciona que la Cooperativa de Ahorro y Crédito invierte sus recursos financieros excedentes en depósitos a plazo, mientras que el 46,2% señala que incrementa el monto de colocación.

30. A continuación, se presenta las diferentes categorías que identifican el riesgo de liquidez, señale según su criterio en una escala de 0 a 5 (siendo 0 menor y 5 mayor) cual sería a su parecer el de mayor o menor impacto en el marco de las prácticas administrativas financieras de su cooperativa:

Tabla 27

Categorías del Riesgo de Liquidez

Estadísticos descriptivos

Categorías	Nº	Mínimo	Máximo	Media	Desviación estándar
Problemas de gobernabilidad	20	0	5	2,75	1,713
Excesivo otorgamiento de créditos	20	0	5	3,00	1,170
Gestión inadecuada	20	0	5	3,35	1,531
Concentración de captaciones	20	1	5	2,80	1,322
Descalce de plazos y tasas	20	0	5	2,85	1,226
Volatilidad de los recursos captados	20	1	5	3,55	,999
Crisis económica	20	0	5	3,35	1,424
Morosidad	20	1	5	4,15	1,182
N.º válido (por lista)	20				

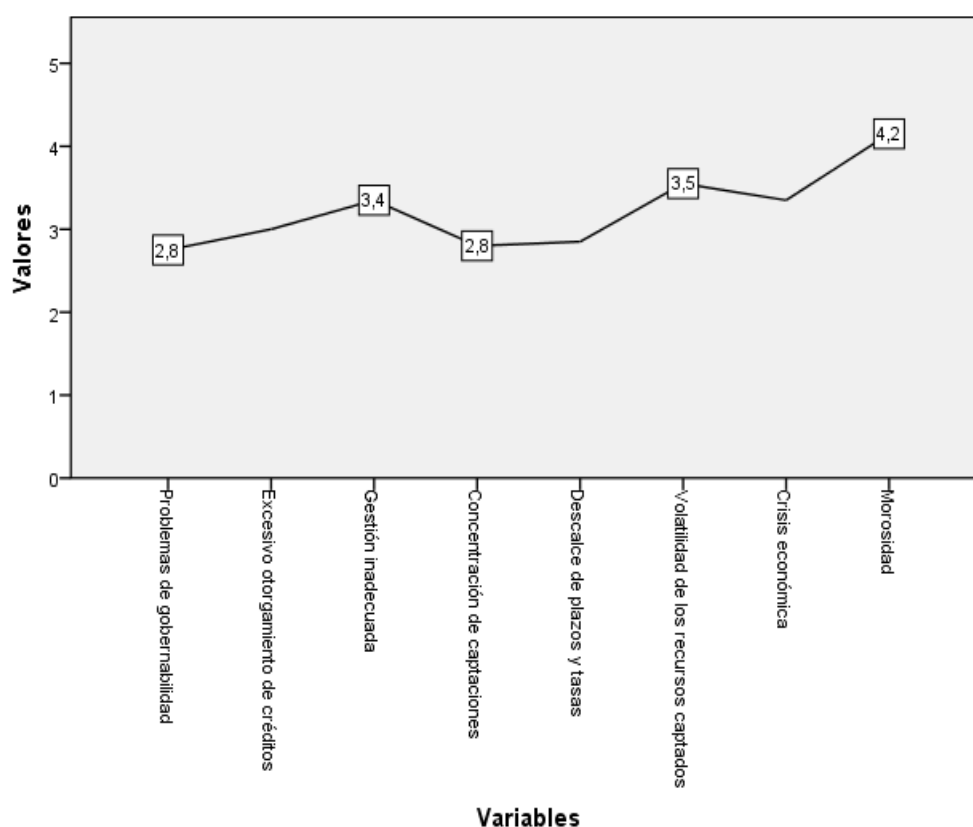


Figura 27 Categorías del Riesgo de Liquidez

Análisis e interpretación

Con el 4,2% las personas encuestadas afirman que la causa que tiene mayor impacto para el riesgo de liquidez es la morosidad razón por la cual las cooperativas deben tener un mejor control al momento de otorgar los créditos, luego se encuentra la volatilidad de recursos captados, con el 3,5%, por consiguiente, se presenta la gestión inadecuada con el 3,4% y finalmente el de menor impacto según los encuestados son los problemas de gobernabilidad y concentración de captaciones con el 2,8%; como anteriormente ya se mencionó los directivos deben efectuar un control más riguroso para conceder los créditos a las personas solicitantes con el fin de no tener pérdidas económicas.

4.2 Comprobación de hipótesis

Para comprobar la hipótesis se utilizará el estadístico χ^2 CHI-CUADRADO que permite verificar la proporcionalidad de las variables, en el sentido de la igualdad en proporciones para las variables tanto independientes como dependientes en la tabla de contingencia (prueba de independencia).

Por tal razón se utilizará la fórmula χ^2 CHI-CUADRADO cuya expresión se determina a través de:

- f_o = frecuencia de observación
- f_e = frecuencia esperada

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

a) Planteamiento de hipótesis

Hipótesis Nula $H(0)$: Los sistemas contables no inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi.

Hipótesis Alternativa $H(1)$: Los sistemas contables inciden en la toma de decisiones gerenciales en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi.

b) Elección del Nivel de Significancia α

Se elige un nivel de significancia (α) del 5% esto significa tener la probabilidad del 0,05 de cometer el ERROR TIPO I, es decir “Rechazar la hipótesis alternativa siendo esta verdadera” por tal razón como esta probabilidad es pequeña es muy difícil rechazar que los Sistemas Contables sí inciden en la Toma de Decisiones Gerenciales mediante el estudio de los Riesgos Financieros (Liquidez) siendo esto verdadero.

Se aplica el estadístico chi-cuadrado tomando los resultados de la encuesta aplicada según la pregunta 14 (La información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar eficiente y oportuna a la toma de decisiones gerenciales de una cooperativa, de manera eficiente y oportuna.) y la pregunta 17 en la que detalla que

(La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.)

c) Grados de Libertad

Grados de libertad = (número de filas menos uno) *(número de columnas menos uno)

Grados de libertad = $(3-1) * (3-1) = 4$ el estadístico que delimita la zona de aceptación y rechazo es para la aceptar o rechazar la hipótesis nula:

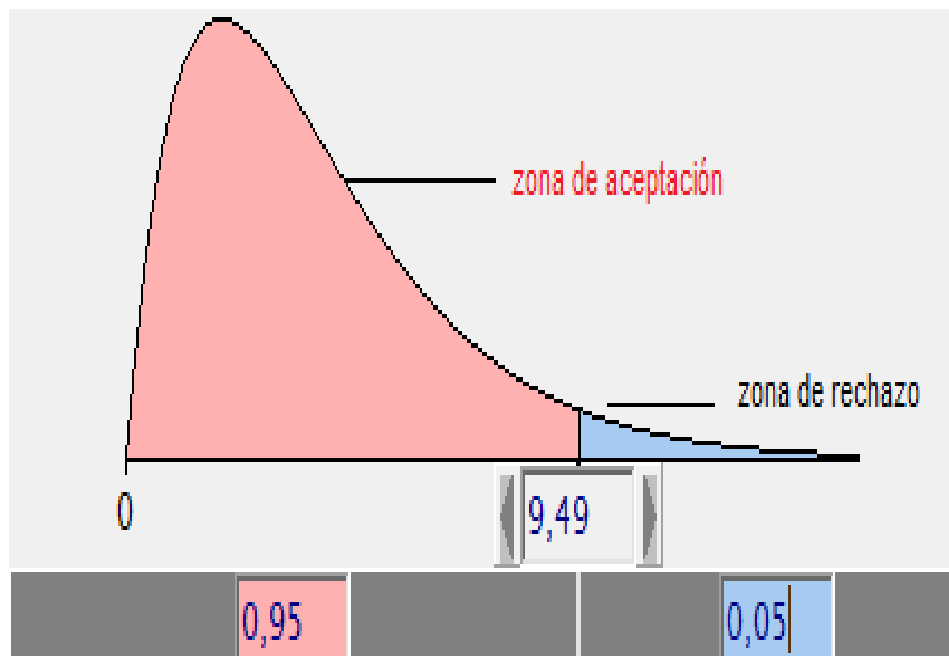


Figura 28 Campana de Gauss

Tabla ji Cuadrado

Tabla 28

Grados de libertad

Grados de libertad	Probabilidad										
	0,95	0,90	0,80	0,70	0,50	0,30	0,20	0,10	0,05	0,01	0,001
1	0,004	0,02	0,06	0,15	0,46	1,07	1,64	2,71	3,84	6,84	10,83
2	0,1	0,21	0,45	0,71	1,39	2,41	3,22	4,6	5,99	8,21	13,82
3	0,35	0,58	1,01	1,42	2,37	3,66	4,64	6,25	7,82	11,34	16,27
4	0,71	1,06	1,65	2,20	3,36	4,88	5,99	7,78	9,49	13,28	18,47
5	1,14	1,61	2,34	3	4,35	6,06	7,23	9,24	11,07	15,09	20,52
6	1,63	2,2	3,07	3,83	5,35	7,23	8,38	10,64	12,59	16,81	22,46
7	2,17	2,83	3,82	4,67	6,35	8,38	9,8	12,02	14,07	18,48	24,32
8	2,73	3,49	4,59	5,53	7,34	9,52	11,03	13,36	15,51	20,09	26,12
9	3,32	4,17	5,38	6,39	8,34	10,66	12,24	14,68	16,92	21,67	27,88
10	3,94	4,86	6,18	7,27	9,34	11,78	13,44	15,99	18,31	23,21	29,59
No significativo										Significativo	

Fuente: (Webster, 2000)

d) Determinación del Estadístico

Pregunta 14: La información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar eficiente y oportuna a la toma de decisiones gerenciales de una cooperativa, de manera eficiente y oportuna. * **Pregunta 17:** La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.

Tabla 29
Determinación del estadístico

			17. La toma de decisiones dentro de la cooperativa se fundamenta en el buen criterio financiero, contable y estratégico de los directivos.			Total
			A: Totalmente de Acuerdo	B: Parcialmente de Acuerdo	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	
14. La información contable y financiera que se relacionan entre sí, con el fin de apoyar eficiente y oportuna a la toma de decisiones gerenciales de una cooperativa, de manera eficiente y oportuna.	A: Totalmente de Acuerdo	Recuento	14	3	0	17
		Recuento esperado	12,8	3,4	0,9	17,0
	B: Parcialmente de Acuerdo	Recuento	1	0	0	1
		Recuento esperado	0,8	0,2	0,1	1,0
	C: Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	Recuento	0	1	1	2
		Recuento esperado	1,5	0,4	0,1	2,0
		Recuento	15	4	1	20
Total		Recuento esperado	15,0	4,0	1,0	20,0

Tabla 30
Pruebas de chi-cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	11,853 ^a	4	0,018
Razón de verosimilitud	8,881	4	,064
Asociación lineal por lineal	8,007	1	,005
N° de casos válidos	20		

a. 8 casillas (88,9%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,05.

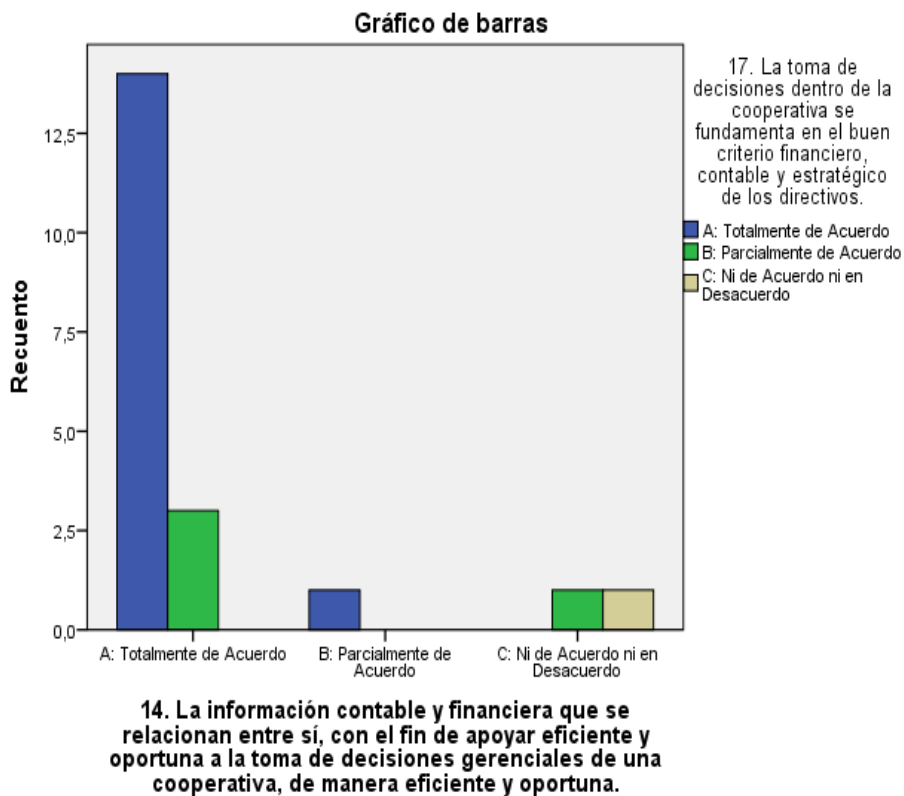


Figura 29 Comprobación

e) Decisión:

Como 11,853 es mayor a 9,49 zona de rechazo por tanto acepto la hipótesis alternativa y rechazo la hipótesis nula

f. Conclusión:

Con un nivel de significancia del 5% se puede afirmar que Los Sistemas Contables sí inciden en la Toma de Decisiones Gerenciales mediante el estudio de los Riesgos Financieros (Liquidez).

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN

5.1 DATOS INFORMATIVOS

5.1.1 Título de la Propuesta

Diseño de Estrategias Financieras para la Toma de Decisiones Gerenciales basadas en los resultados del Modelo Financiero de las Brechas de Liquidez.

5.1.2 Alcance de la Propuesta

a. Actividad económica

Sector Cooperativo

b. Geográfico

Provincia Cotopaxi, Cantón Latacunga, Sector urbano

5.1.3 Beneficiario

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”

5.1.4 Equipo Técnico

- Cristian Javier Montero Carpio
- Mónica Fabiola Mullo Guilcamaigua

5.2 Antecedentes de la Propuesta

A través del desarrollo del Modelo Financiero de las Brechas de Liquidez se ha obtenido resultados claros y precisos que permite exponer estrategias que beneficien y mantengan la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria”, la cual pertenece al segmento 4 del sector urbano del cantón Latacunga Provincia de Cotopaxi, teniendo en cuenta que en la actualidad la toma de decisiones gerenciales se deben manejar en base de resultados y a la vez de herramientas que orienten a tomar decisiones precisas las cuales buscan el desarrollo empresarial, mismas que deben estar sustentadas para que permitan aportar valor a la gerencia, pues se demuestra que cada uno de los procesos que se desarrollan están bien organizadas, por lo tanto también eleva la solidez de las Cooperativas del segmento 4.

Por otro lado, hay que tener en cuenta que un aspecto principal en todo proceso de planeación en el contexto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es el de la toma de decisiones, ya que una decisión es la definición de una estrategia, a partir de la cual se realizan las diferentes actividades de la entidad, una decisión es un proceso de selección de estrategias frente a un problema que demanda una pronta acción con el fin de que la información es un instrumento de competencia que marca la diferencia.

Dentro de esta propuesta se tomó en cuenta factores importantes de la liquidez para el sector financiero, por lo tanto el diseño de estrategias financieras beneficiara la toma de decisiones gerenciales, dichas estrategias se van a desarrollar previo a un análisis de la liquidez financiera establecida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entendiendo que la liquidez es la capacidad de enfrentar obligaciones a corto plazo, siendo estas en tiempo y forma, dentro de las herramientas utilizadas cabe mencionar que es importante el manejo de indicadores que muestren la realidad de los activos tomando en cuenta la cartera total, conjuntamente con fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo.

5.3 Justificación

Hoy en día las entidades financieras buscan desarrollar mecanismos que permitan desarrollar acciones para optimizar el desempeño de la liquidez, pues hay que tener en cuenta que el primer factor con que se maneja a diario una institución financiera es el dinero en efectivo día a día para el movimiento de sus transacciones en cada una de sus operaciones económicas, con la propósito de mantenerse en el nivel competitivo deseado, dichas instituciones deben buscar reducir o mitigar el riesgo del liquidez, siendo esto un aspecto que se debe dejar de lado, para lo cual es recomendable crear instrumentos o metodologías que permitan medir y dar seguimiento a cada movimiento que involucre el manejo de efectivo. El manejo de la información financiera y contable dentro de las entidades permitirá tener en cuenta dos indicadores importantes siendo estos el indicador de liquidez estructural y como segundo aspecto las brechas de liquidez.

Las estrategias financieras para la toma de decisiones gerenciales en base a la liquidez justifican la importancia de manejar metodologías que podrán delinear planes o metas para la entidad financiera, ya que proporcionará al gerente tomar decisiones

acertadas pues las mismas están basadas por una fuente de información necesaria para determinar el conjunto de acciones a tomar en cuenta a la liquidez pues otorgará beneficios para la cooperativa.

La presente propuesta tiene como finalidad proporcionar estrategias financieras que aporte a la gerencia la facilidad de prevenir o mitigar el riesgo de liquidez ya que permitirán buscar soluciones a los problemas que puedan estar suscitándose dentro de la institución, por otra parte el beneficio sería el uso de herramientas o metodologías que proporcionen soporte al proceso de toma de decisiones gerenciales, permitiendo que la entidad obtenga ventajas competitivas en cuanto al manejo de la liquidez financiera, por otro lado esto beneficiara de manera notable en el rendimiento general de la institución financiera.

5.4 Objetivos de la Propuesta

5.4.1 Objetivo general

Desarrollar Estrategias Financieras orientados a una adecuada Toma de Decisiones Gerenciales basadas en los resultados del Modelo Financiero de las Brechas de Liquidez para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”

5.4.2 Objetivos específicos

- ✓ Realizar un diagnóstico estratégico del macro y micro ambiente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4.
- ✓ Elaborar un Modelo Financiero en donde se manejen aspectos importantes sobre factores de la liquidez, recomendado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el cual permitirá hacer un análisis profundo del efectivo de la institución financiera
- ✓ Diseñar estrategias financieras que generen mecanismos eficaces para lograr un buen proceso en la toma de decisiones gerenciales en cuanto a los factores de liquidez.

5.5 Diseño de la propuesta

Diagnóstico estratégico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 4, sector urbano del cantón Latacunga de la Provincia Cotopaxi.

5.5.1 Análisis Macro ambiente

Para establecer las estrategias financieras se debe realizar un análisis a nivel de las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 4, sector urbano del cantón Latacunga de la Provincia Cotopaxi, se procede a realizar una indagación de los principales factores que intervienen ya sea directa e indirecta en la toma de decisiones gerenciales, para lo cual se explorara el factor legal, político, económico, social y geográfico de las Cooperativas del mencionado segmento.

1. Factor legal

Dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 están bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, siendo estas manejadas por distintas leyes como son la Ley de Economía Popular y Solidaria seguido de la Ley de Cooperativas vigente desde 1966. Dichas leyes orientan a la constitución de una Cooperativa, como también perfeccionan el funcionamiento como por ejemplo el siguiente artículo que permite definir que es una Cooperativa de ahorro y Crédito.

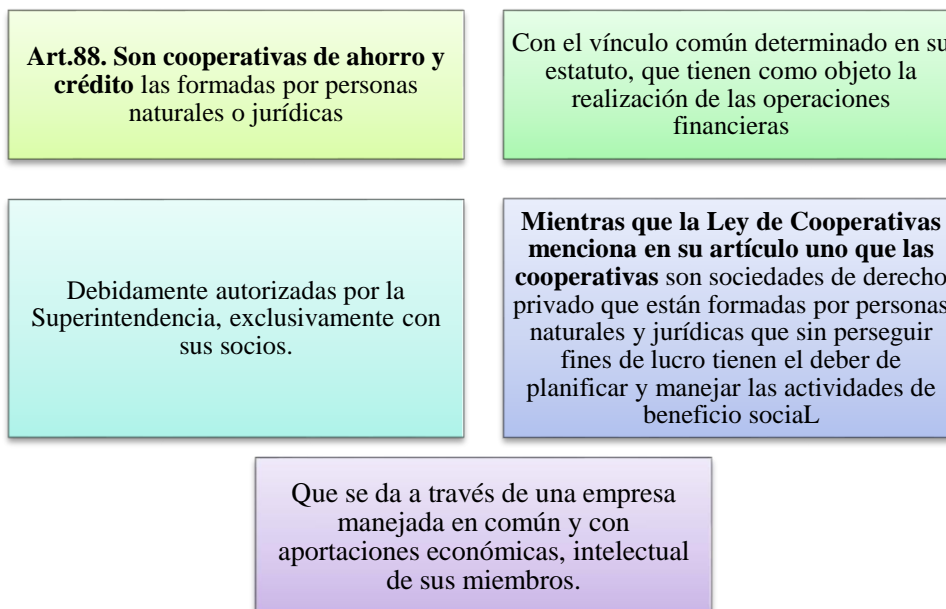


Figura 30 Principales Leyes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

De acuerdo a las leyes anteriormente mencionadas, hay que tomar en cuenta la constitución de una cooperativa de ahorro y crédito un claro ejemplo es la Ley de Economía Popular y Solidaria en su artículo noventa y uno, el cual menciona el número de socios y a la vez el capital mínimo mismo que debe estar establecido por el Concejo Nacional teniendo en cuenta el vínculo común de los socios y el ámbito geográfico, mientras que en el manual de constitución de las instituciones financieras de la EPS, establece que para dicha constitución se necesita como mínimo 50 socios o 5 personas jurídicas teniendo en cuenta que se debe aportar un capital mínimo de 25 mil dólares en certificados de aportación. En conclusión, esto se puede mencionar sobre la fase legal que manejan las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador para su adecuado funcionamiento.

2. Factor Político

Dentro del gobierno actual las Cooperativas de Ahorro y Crédito son de suma importancia ya que se consideran una fuerza económica, en base a la otorgación de préstamos al público, en cuanto al presidente Lenin Moreno recibió 4 propuestas principales para promover el crecimiento de este sector que se manejara a través de la inversión social, mencionando también las 4 propuestas principales, empezando por el incremento de inversión el cual se desarrollara con la promoción de empleo y la inclusión económica, como segundo punto está la reactivación del crédito de la vivienda, tercer punto la consolidación de la institucionalidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito por medio de la educación del Código Monetario, como último punto el fortalecimiento del sistema popular y solidario a través de la vinculación a medios de pagos electrónicos.

Este gobierno considera importante poner atención a los pedidos de los representantes de este sector financiero puesto que representan el 12% del producto Interno Bruto, otro factor importante en el cual se desenvuelve el manejo de las cooperativas es que abarca el 65% de la participación de personas del sector rural.

Por otro lado es importante mencionar que el gobierno a través del Plan Nacional del Buen Vivir del año 2010 está enfocado en desarrollar un trabajo justo y digno con el objeto de propiciar el empleo emergente a la cual se une una estrategia que

consiste en incentivar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito para captar ahorros a un costo equitativo por lo tanto permitirá aumentar el emprendimiento de la economía popular y solidaria, otra propuesta del gobierno en cuanto a manejo y control de las cooperativas, desarrollaron un proceso de segmentación con el objetivo mejorar sus servicios y tener transparencia en sus estados financieros, a continuación se mencionara la segmentación con la cual trabaja la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tabla 31

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000 000,00
5	Hasta 1'000.000,00

3. Factor Económico

Dentro del factor económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 de la provincia de Cotopaxi, se analiza los boletines financieros emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con corte hasta el 15 de diciembre del 2017, en donde se hace una comparación de sus estados financieros pretendiendo mostrar el crecimiento o decrecimiento de las cuentas principales.

Tabla 32*Situación Económica de las Cooperativas año 2017 Segmento 1-2-3*

CUENTA	DESCRIPCIÓN	TOTAL SEGMENTO 1	TOTAL SEGMENTO 2	TOTAL SEGMENTO 3
1	ACTIVO	7.606.624.292,27	1.669.362.048,64	953.764.113,58
13	INVERSIONES	1.397.553.103,21	152.134.758,65	70.002.275,62
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.725.781.235,79	1.241.136.684,16	705.832.795,65
2	PASIVOS	6.520.936.831,26	1.406.229.767,67	778.955.524,75
3	PATRIMONIO	1.019.400.934,05	253.521.600,89	169.841.466,22
4	GASTOS	586.971.295,25	164.864.466,94	93.610.235,57
5	INGRESOS	653.257.822,21	174.475.147,02	98.577.358,18

Tabla 33*Situación Económica de las Cooperativas año 2017 Segmento 4-5*

CUENTA	DESCRIPCIÓN	TOTAL SEGMENTO 4	TOTAL SEGMENTO 5	TOTAL SEPS
1	ACTIVO	426.963.372,42	105.709.475,17	10.762.423.302,08
13	INVERSIONES	21.989.521,61	2.777.674,11	1.644.457.333,20
14	CARTERA DE CRÉDITOS	314.196.141,15	73.912.214,91	7.060.859.071,66
2	PASIVOS	343.525.890,50	78.697.455,90	9.128.345.470,08
3	PATRIMONIO	80.200.987,95	26.642.190,03	1.549.607.179,14
4	GASTOS	44.856.671,40	11.465.684,24	901.768.353,40
5	INGRESOS	48.093.165,37	11.835.513,48	986.239.006,26

En la tabla comparativa se puede verificar que el segmento uno en comparación al segmento 4 a nivel de activos la supera ya que las mismas tienen más sucursales a nivel nacional tomando en cuenta que están tanto los activos corrientes y no corrientes, del mismo modo se puede hablar sobre sus pasivos, mientras que sus ingresos no

muestran gran relevancia a comparación de sus gastos, existe una mínima diferencia comparados con sus activos, por otro lado el segmento 4 muestra una diferencia notables de sus activos y pasivos, a continuación se muestra la variación de las cuentas principales solo del segmentos 4.

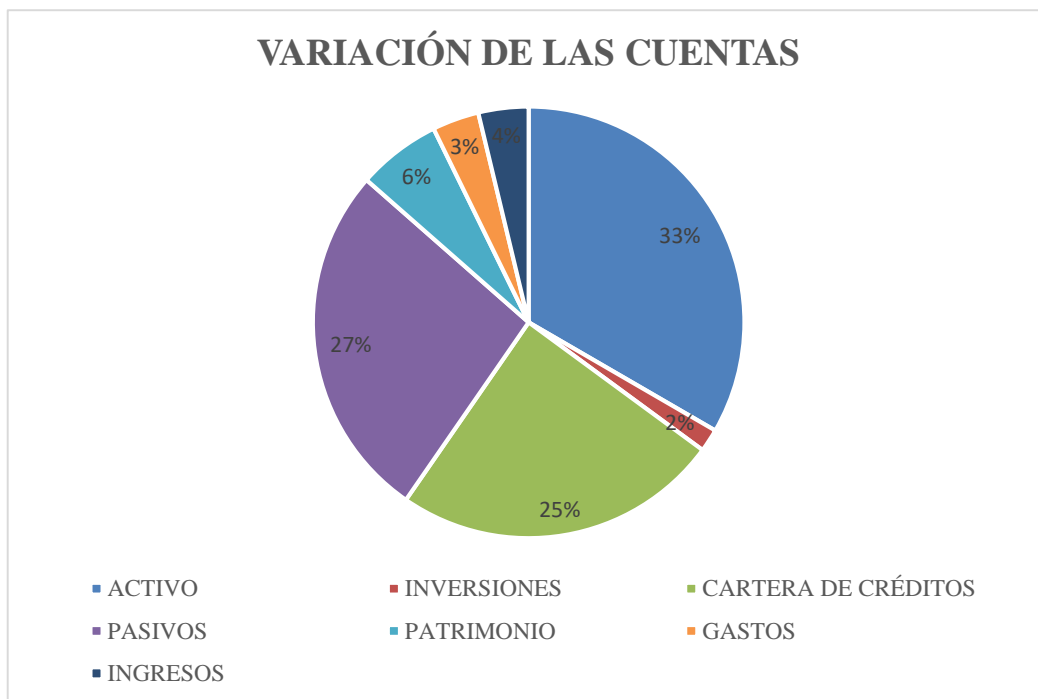


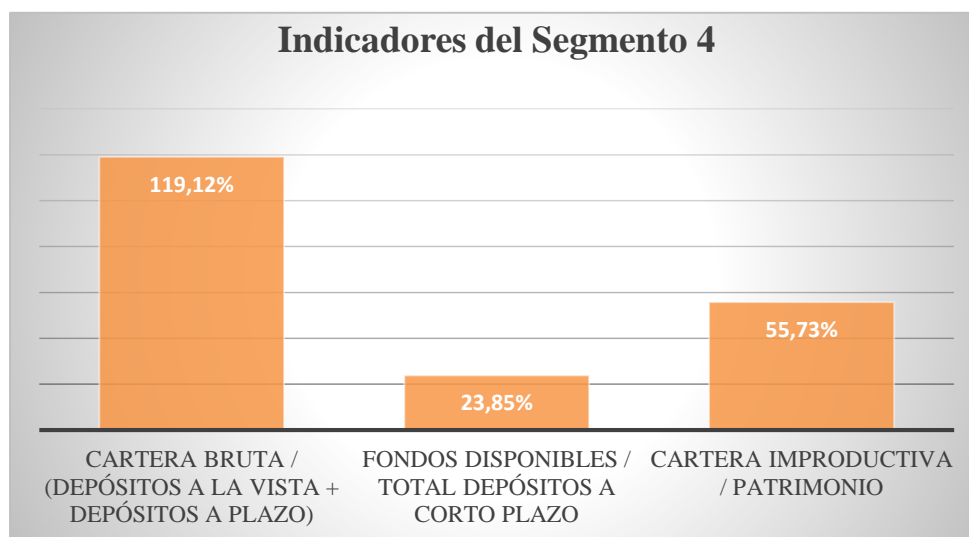
Figura 31 Variación de cuentas principales del segmento 4

Dentro del segmento 4 se puede comparar que sus activos representan un 33% a su vez la cartera de crédito con un 25%, seguidos de los pasivos con un 27%, hay que notar que sus ingresos representan un 4% los cuales son superiores a los gastos que representan un 3%, lo que nos permite concluir que tienen una utilidad representativa dentro de sus actividades económicas.

A continuación, se mostrará indicadores en las cuales se puede notar la liquidez con la cual se maneja el sector cooperativo del segmento 4.

Tabla 34*Principales Indicadores de sector financiero popular*

Indicador	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Segmento 5
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA					
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	82,75%	106,68%	115,18%	119,12%	117,33%
*LIQUIDEZ					
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	26,06%	20,08%	20,62%	23,85%	28,69%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO					
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	24,25%	41,08%	43,78%	55,73%	48,64%

**Figura 32 Indicadores del Segmento 4**

Cabe recalcar que mediante los indicadores financieros que representan a la liquidez de las cooperativas del segmento 4 tienen una liquidez de 23,85% seguidas del

segmento 1 con un 26,06%, mientras que las cooperativas del segmento 5 tienen mayor liquidez, por otro lado, las cooperativas del segmento 4 tienen mayor captación de recursos del público con el fin de colocarlos en operaciones activas. De acuerdo a los indicadores del segmento 4 la intermediación financiera es de 119,12%.

Otro indicador económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito para el segmento 4 son los índices de morosidad del año 2017, entre ellos muestra la morosidad de los siguientes tipos de crédito.

Tabla 35

Indicadores de Morosidad

Indicadores financieros	Total Segmento 1	Total Segmento 2	Total Segmento 3	Total Segmento 4	Total Segmento 5
ÍNDICES DE MOROSIDAD					
CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	7,67%	18,52%	16,00%	39,13%	14,76%
CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	3,77%	5,80%	7,19%	11,37%	11,77%
CRÉDITO INMOBILIARIO	2,42%	6,81%	4,43%	16,27%	57,44%
MICROCRÉDITO	7,61%	9,85%	12,91%	14,58%	18,59%
CRÉDITO PRODUCTIVO	8,96%	0,00%	0,00%	0,00%	3,45%
CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,32%
CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	0,76%	0,41%	6,06%	6,51%	6,49%
CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
CRÉDITO EDUCATIVO	0,00%	6,67%	0,00%	10,71%	0,00%

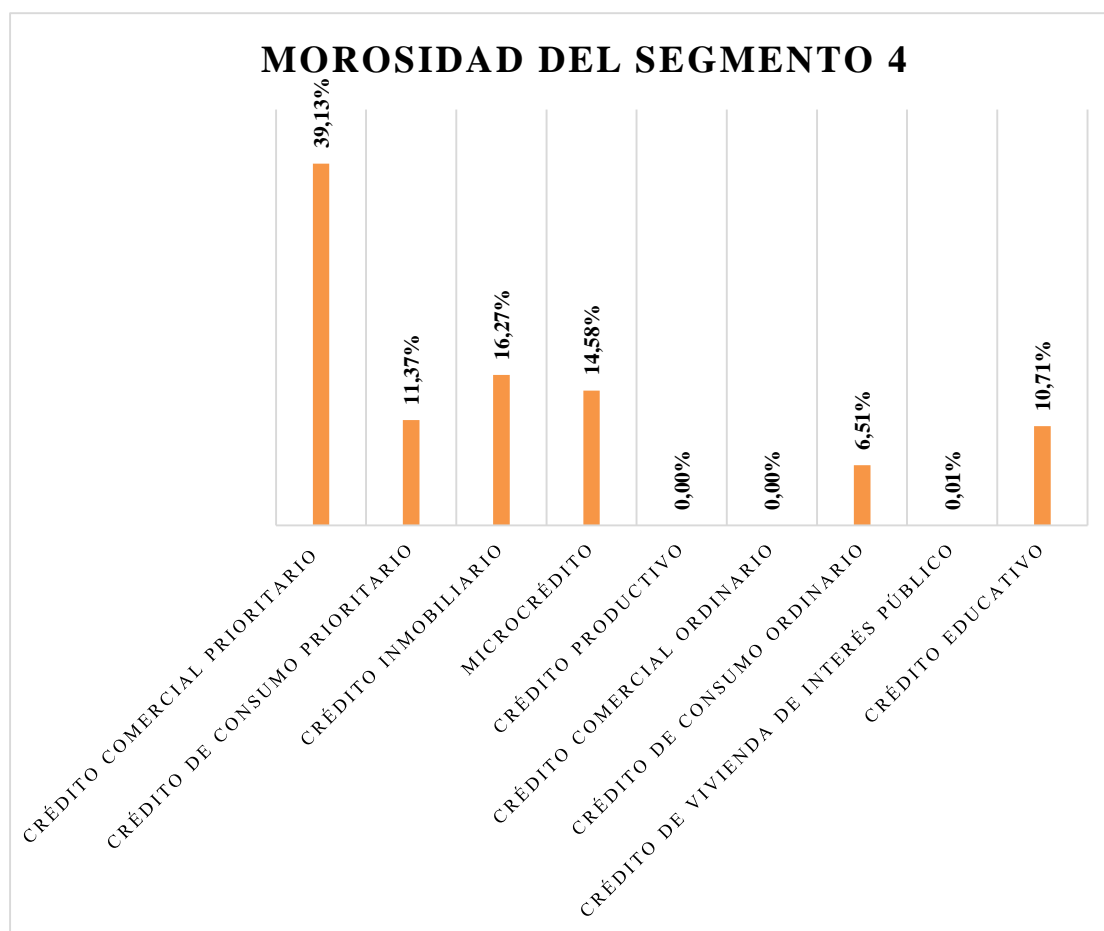


Figura 33 Morosidad Segmento 4

Dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4, de acuerdo a los indicadores de morosidad, presentan un 16,2% en el crédito inmobiliario, seguido de un 14,58% en el microcrédito de acuerdo a lo que indica la ley de Economía Popular y Solidaria es una de sus principales funciones.

4. Factor Social y Geográfico.

Dentro de la sociedad ecuatoriana las Cooperativas de Ahorro y Crédito están formadas para incentivar la captación de ahorro, concepción de préstamos y cubrir las necesidades económicas más al sector rural, que contribuyen al buen vivir, En el segmento cuatro el cual está conformado por las Cooperativas que tienen entre sus activos mayor a 1'000.000 hasta 5'000 000 tienen los siguientes principios.

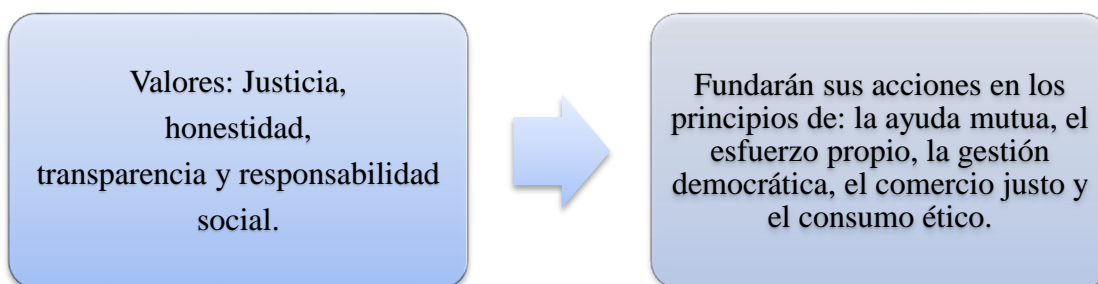


Figura 34 Principios Segmento 4

En cuanto al factor geográfico la provincia de Cotopaxi existe 409.205 de personas con una población económicamente activa de 146,253 según el INEC en el 2010 siendo la provincia más poblada del Ecuador, está constituido por siete cantones con parroquias rurales y urbanas. En cuanto al estudio se desarrolla en las cooperativas de ahorro y crédito de Latacunga misma que consta de 170.489 de pobladores siendo el cantón más poblado de la provincia, con la población que existe en la provincia de Cotopaxi, el número de Cooperativas de Ahorro y crédito es de 62 mientras que a nivel de Latacunga son de 34. Analizando el factor geográfico las cooperativas tienen una ventaja al contar con un número elevado de personas esta será más fácil captar clientes y socios, tanto para la otorgación de créditos y la captación del público en los diferentes proyectos de inversión.

5.5.2 Análisis Micro ambiente

A nivel del microambiente se tomará en cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”, misma que el 17 de abril de 1997 logra su reconocimiento a través del acuerdo ministerial No. 0348 en la cual se le otorga la personería jurídica y en septiembre del mismo año dan inicio a sus actividades económicas.

Cabe recalcar que esta institución nace por la necesidad de las personas del sector La Merced del cantón Latacunga de contar con una institución financiera propia que solvente las necesidades del sector comercial e informal del sitio.

MISIÓN

Creado con el firme propósito de contribuir al desarrollo de la Provincia y del País. Satisfacer la necesidad económica de nuestros socios a través de la prestación de servicios financieros de calidad y el otorgamiento de préstamos oportunos que mejoren su nivel de vida.

VISIÓN

Ampliar nuestra cobertura en el Sistema Cooperativo Nacional, brindando a nuestros socios servicios competitivos y de constante innovación que les permita alcanzar la mejor rentabilidad y cumplir con el fin social, propio de la entidad.

ESTRUCTURA

El desarrollo de la propuesta se fundamentara en información que arrojo el Modelo Financiero de brechas de liquidez para conjuntamente manejarlo con la toma de decisiones gerenciales para la elaboración de estrategias financieras que está dirigida a la gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Mercedaria Ltda.”, al departamento de contabilidad y de finanzas, cabe mencionar que responde a las necesidades detectadas para el manejo de la liquidez a través del instrumento aplicado a la cooperativa de objeto de estudio en el proyecto de titulación. Donde ellos manifiestan la importancia de la aplicación de estrategias financieras para la toma de decisiones gerenciales enfocadas en la liquidez.

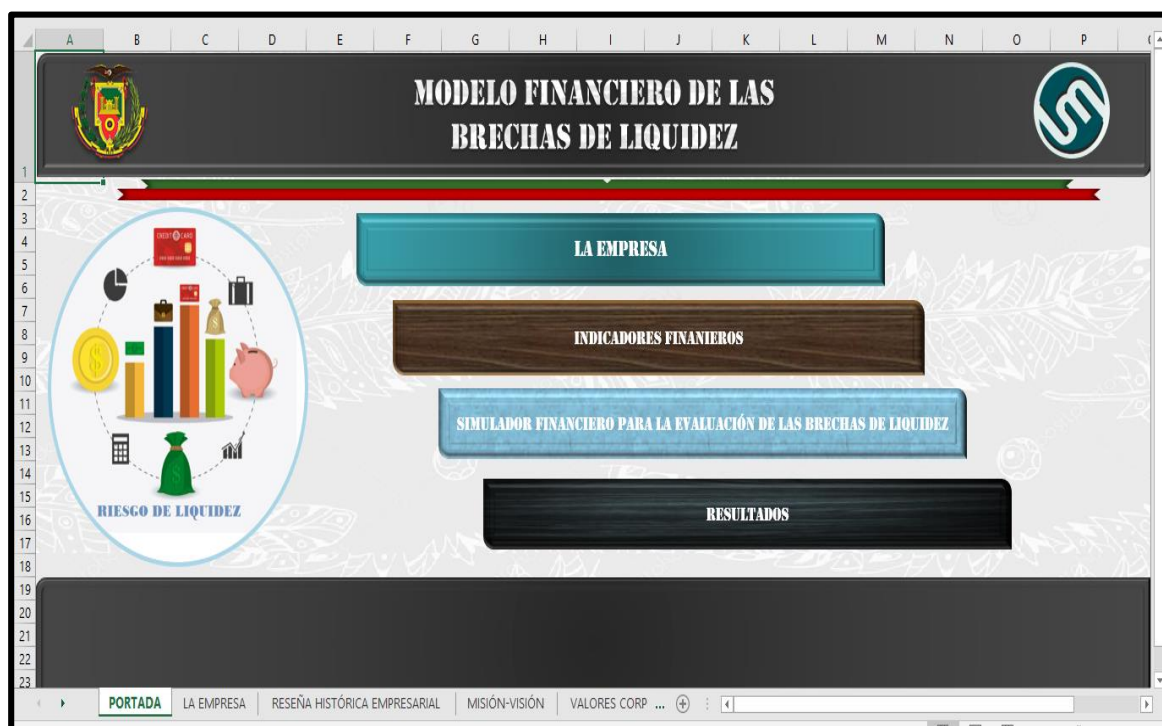


Figura 35 Modelo Financiero de las Brechas de Liquidez

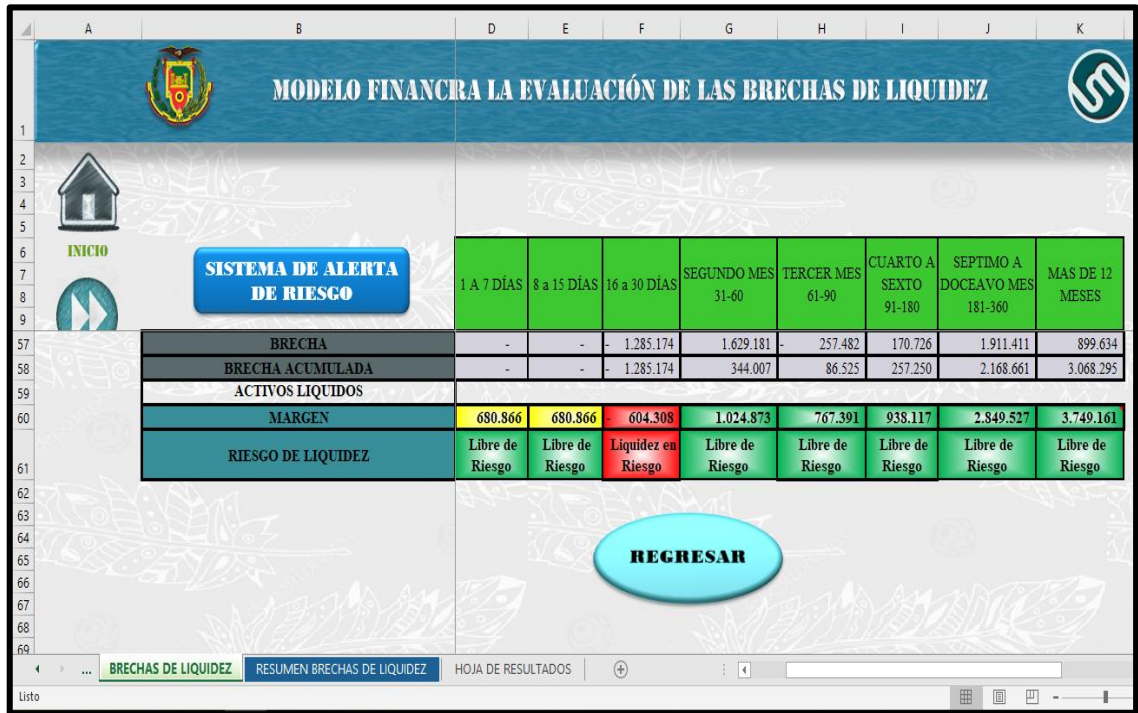


Figura 36 Sistema de Alerta de Riesgo



Figura 37 Gráfica de las Brechas de Liquidez

Reforzando lo anteriormente expuesto, se consideró utilizar cuatro estrategias financieras que se detectaron mediante las fallas que arrojó el instrumento denominado Modelo Financiero de Brechas de Liquidez, para su desarrollo se apoyara en técnicas o herramientas que permitirán mediante un proceso claro y a la vez objetivo, comprometiendo a generar beneficios para todas las entidades financieras de dicho segmento, donde se debe tomar en cuenta ciertos factores importantes como: las inversiones que manejan las cooperativas, alianzas estrategias y cumplimiento de objetivos entre los departamentos de las cooperativas del segmento 4, manejo de activos líquidos, manejo de la morosidad y como último factor manejo adecuado de gastos.

En este sentido cada uno de los factores a considerar se manejará a través del diseño de las estrategias las cuales se basarán en el modelo de planificación estratégica que menciona Sallenave (2013), el cual sigue los siguientes pasos:

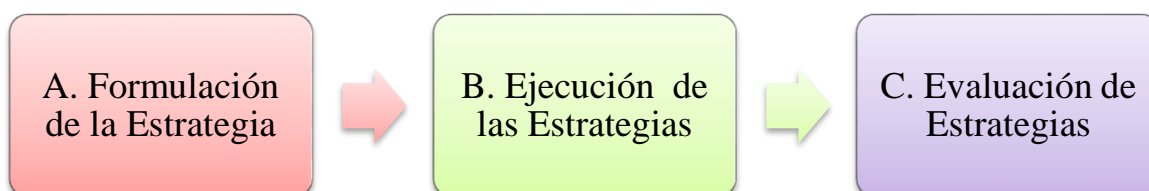


Figura 38 Metodología para la Creación de Estrategias

A. FORMULACIÓN DE LA ESTRATEGIA

Para la ejecución de la primera fase se enfocará en la formulación de las estrategias la cual se desarrolla basándose en las necesidades detectadas dentro de la institución financiera para responder eficientemente y eficaz en su entorno, motivo por el cual se detallará las estrategias financieras para las falencias detectadas mismas que se obtuvieron por el Modelo Financiero de Brechas de Liquidez.

Objetivos en la Ejecución de las Estrategias

1. Proponer estrategias financieras que apoyen a la toma de decisiones gerenciales, las cuales se detectaron mediante la aplicación del Modelo Financiero de las brechas de liquidez.
2. Despertar el interés por parte de la alta gerencia para manejar técnicas y herramientas para la toma de decisiones gerenciales enfocadas en la liquidez.
3. Incentivar al manejo de la información financiera en la gerencia para la toma de decisiones oportunas.

Estrategias Gerenciales en la toma de decisiones enfocadas en los sistemas contables

- ✓ Motivar al público para que inviertan en la cooperativa en depósitos a plazo fijo.
- ✓ Desarrollar alianzas estratégicas entre los departamentos de la entidad para el cumplimiento de las metas mediante el fortalecimiento del trabajo en equipo.
- ✓ Lograr que los productos y servicios que ofrece la institución financiera adquieran una mayor difusión entre los habitantes de la ciudad de Latacunga y sus alrededores.
- ✓ Reducir el nivel de morosidad por medio de la estandarización de procesos y la medición del desempeño en las cobranzas.
- ✓ Fortalecer el patrimonio de la cooperativa.

B. EJECUCIÓN DE LAS ESTRATEGIAS

Tabla 36

Ejecución de las Estrategias

ESTRATEGIAS	OBJETIVOS	ACTIVIDADES	RESULTADOS ESPERADOS
Motivar al público para que invierta en la cooperativa en depósitos a plazo fijo.	Ofrecer beneficios a los socios con el fin de captar mayores recursos económicos.	<ul style="list-style-type: none"> • Revisar el monto mínimo para la apertura de un depósito a plazo fijo, que en la actualidad se encuentra en \$200 el cual se debe disminuir a \$100 ya que la finalidad es captar cada vez mayores recursos. • Visitar a las empresas privadas con el fin de promocionar los beneficios que conlleva los depósitos a plazo fijo. 	Mayor liquidez con mayores operaciones.
Desarrollar alianzas estratégicas entre los departamentos de la entidad para el cumplimiento de las metas mediante el fortalecimiento del trabajo en equipo.	Incrementar la productividad de los departamentos frente a las decisiones tomadas a nivel gerencial.	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar capacitaciones de forma constante al personal de la institución. • Utilizar métodos y técnicas para la toma de decisiones. 	Tomar una decisión oportuna y eficaz acorde a los objetivos de la institución financiera.
Lograr que los productos y servicios que ofrece la institución financiera adquieran una mayor difusión entre los habitantes de la ciudad de Latacunga y sus alrededores.	Mantener una favorable posición en el mercado.	<ul style="list-style-type: none"> • Participar y auspiciar eventos de índole deportivo, social y cultural con el fin de lograr mayor reconocimiento. • Efectuar campañas promocionales. 	Captación de mayor número de socios y reconocimiento.

CONTINÚA



<p>Reducir el nivel de morosidad por medio de la estandarización de procesos y la medición del desempeño en las cobranzas.</p>	<p>Incrementar el número de colocación de créditos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Verificar el cumplimiento de las metas de los asesores de crédito. • Otorgar comisión acorde a la disminución del porcentaje de morosidad. 	<p>Disponer de mayor capital de trabajo para el correcto desenvolvimiento de las actividades.</p>
--	---	---	---

<p>Fortalecer el patrimonio de la cooperativa.</p>	<p>Captar más recursos económicos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Plantear que al momento de realizar el desembolso de un crédito se destine un porcentaje del monto a certificados de aportación. 	<p>Credibilidad y confianza de los socios.</p>
--	--	--	--

C. EVALUACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS

Tabla 37

Evaluación de las estrategias

ESTRATEGIAS	INDICADOR DE EVALUACIÓN	FRECUENCIA	FUENTE	RESPONSABLE	RECURSOS
Motivar al público para que invierta en la cooperativa en depósitos a plazo fijo.	Monto Recibido/ Monto Meta	Mensual	Estados Financieros	Departamento de Inversiones Gerente	Humanos: Inversionista y gerente Tecnológico: Sistemas Contables Materiales: Estados Financieros
Desarrollar alianzas estratégicas entre los departamentos de la entidad para el cumplimiento de las metas mediante el fortalecimiento del trabajo en equipo.	Número de Trabajadores Capacitados/ Número de trabajadores	Semestral	Nómina del personal que labora en la entidad.	Talento Humano Gerente	Humanos: Gerente y personal Capacitador Externo. Tecnológico: Diapositivas proyector Materiales: Libros y registros contables
Lograr que los productos y servicios que ofrece la institución financiera adquieran una mayor difusión entre los habitantes de la ciudad de Latacunga y sus alrededores.	Número de Nuevos Socios/ Número de Socios proyectados	Mensual	Reporte de Cartera	Gerente y personal	Humanos: Gerente y personal Sociedad Materiales: Spots Pancartas Afiches

CONTINÚA



Reducir el nivel de morosidad por medio de la estandarización de procesos y la medición del desempeño en las cobranzas.	Monto de Disminución de Morosidad/ Total de Morosidad	Quincenal	Estados Financieros	Gerente Departamento de Créditos y Contabilidad	Humanos: Gerente, Asesores de Crédito y Contador Tecnológico: Sistema Contable Materiales: Estados Financieros
Fortalecer el patrimonio de la cooperativa.	Número de Socios Retirados/ Número Total de Socios	Mensual	Reporte de Cartera	Gerente Departamento de Créditos y Contabilidad	Humanos: Gerente, Asesores de Crédito y Contador Tecnológico: Sistema Contable Materiales: Reporte de Cartera

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

De acuerdo a las fuentes citadas se propuso una fuente confiable y de aplicación general del marco teórico en lo referente a sistemas contables abarcando en esta variable desde el proceso y elementos indispensables que permiten a las cooperativas mantener una fuente dinámica de información, mientras que en la variable de toma de decisiones a pesar de encontrarse inmiscuida en varias disciplinas se concretó en conceptos multidisciplinarios de fácil aplicación, además con los resultados arrojados en las encuestas realizadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento cuatro sector urbano se determinó que:

- Los sistemas contables generan información sistemática, compacta y relevante para que la gerencia juntamente con los departamentos tome decisiones encaminadas al cumplimiento de sus metas y objetivos planteados.
- Los sistemas contables son un conjunto de procedimientos con entradas manuales y salidas automáticas que resumen los movimientos económicos realizados en las cooperativas diariamente, mensualmente y anualmente, en los que se verifican los resultados de las decisiones llevadas a cabo, además de brindar la información general más no detallada sobre los riesgos a los que se ven expuestas las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento cuatro, sector urbano carecen de herramientas eficaces y eficientes que permitan detectar de forma específica el riesgo de liquidez para poder tomar decisiones que controlen y minimicen el impacto de estos en el ejercicio normal de sus actividades, como son las Brechas de Liquidez que por buenas prácticas la SEPS recomienda.
- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Unión Mercedaria", luego de realizar la evaluación de la liquidez, se determinó aspectos de riesgo y se realizó estrategias financieras para detectarlos a tiempo con indicadores de medición y medidas correctivas para que la entidad pueda cumplir con los objetivos institucionales.

6.2 Recomendaciones

- Los sistemas contables deben ser ideales para cubrir todas las necesidades que las entidades poseen, en capacidad, tiempo y costo, con el fin de ser una herramienta productiva en lugar de convertirse en un cuello de botella.
- Las decisiones gerenciales deben manejarse en un marco de consensos y nuevas alternativas que permitan al personal visualizar correctamente las metas a las que se pretende llegar, además de involucrarlos en las mismas.
- El riesgo de liquidez debe ser medido, controlado y minimizado gradualmente y periódicamente utilizando las herramientas establecidas para estos segmentos cooperativos.
- Las estrategias financieras deben partir de las debilidades y amenazas que enfrenta la entidad, además de tomar datos cualitativos y cuantitativos para su formulación, tomando en cuenta que proporcionarán alternativas de solución frecuentes y prácticas.
- Para la utilización de las Brechas de Liquidez Contractual en la medición del riesgo de liquidez se debe establecer correctamente los intervalos de tiempo, además la entidad financiera debe estar sujeta a límites de exposición al riesgo en estudio según lo establece la normativa vigente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abreu, J. (2012). *International Journal of Good Conscience*. Recuperado el 02 de 12 de 2017, Obtenido de [http://www.spentamexico.org/v7-n3/7\(3\)123-130.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n3/7(3)123-130.pdf)
- Aguilar, F. (2004). *Teoría de la decisión e incertidumbre: Modelos normativos y descriptivos*. Empiria. Revista de metodología de ciencias sociales.
- Alcocer, E. (2016). *Repositorio ESPE*. Recuperado el 27 de 11 de 2017, Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/11972>
- Amaya, J. A. (2004). *Toma de Decisiones Gerenciales: Métodos Cuantitativos*. Colombia: Bucaramanga.
- Anaya, D. (1998). *Ejemplos de indicadores*. Colombia: Bolunta.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*. México, D. F. : Pearson Educación. Recuperado el 02 de 09 de 2017
- Arocena, F. (2012). *Racionalidad limitada y gestión de riesgos en la sociedad del riesgo global*. RIPS.
- Arroyo, J. (2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 08 de 12 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/SEPS%20IR%20DNRFPS%202015%2019845%20COACS%20CIRCULAR%20.pdf/040536a7-ed64-41bc-be6d-7a22a9bb8d88>
- Arzbach, M. (2004). *Basilea II y sus Implicaciones sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina*. Recuperado el 20 de 12 de 2017, Obtenido de http://www.dgrv.org/main.php?action=&artid=29&catid=20&template=art_list.tpl
- Báez, I. (2010). *Como medir el Riesgo de Liquidez*. San Pablo.
- Báez, J. (2002). *CUADERNO DE ADMINISTRACION DE RIESGOS*. San Pablo.
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. México, D.F. : Editorial Shalom. Recuperado el 29 de 12 de 2017
- Belaunde, G. (2006). *El riesgo de liquidez en las entidades de crédito*. Perú.

- Beltrán, J. (1995). *Indicadores de Gestión: Herramientas para lograr la competitividad*. Colombia: Temas Gerenciales.
- Bernal. (2010). *Metodología de la Investigación*. México, D. F. : Pearson Education. Recuperado el 02 de 09 de 2017
- Bonome, M. G. (2009). *La racionalidad en la toma de decisiones: Análisis de la Teoría de la Decisión de Herbert A. Simon*. España: Gesbiblio, S. L.
- Borda, J. (2016). *Revista Visión Contable*. Recuperado el 04 de 09 de 2017, Obtenido de <http://publicaciones.unaula.edu.co/index.php/VisionContable/article/download/97/91>
- Carmona, A. C. (1997). *Toma de decisiones: análisis y entorno organizativo*. Barcelona: UPC.
- Castillo, M. (2010). *Revista Venezolana de Gerencia*. Recuperado el 05 de 09 de 2017, Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29016182003#>
- Castro, J. (2015). Recuperado el 10 de 11 de 2017, Obtenido de <http://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (2014). Recuperado el 07 de 09 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINANCIERO%20publicacio%CC%81n%20web%20SEPS%2029-04-2016.pdf/d0b6d779-f707-48ed-b512-51a9787b82be>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Recuperado el 20 de 08 de 2017, Obtenido de http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Delgado, S., & Ena, B. (2008). *Contabilidad General y Tesorería*. España: Editorial Paraninfo. Recuperado el 14 de 12 de 2017
- Di Ranni, M. (2016). *Universidad de Buenos Aires*. Recuperado el 11 de 11 de 2017, de bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1251_DiRanniMA.pdf

- Diario La Hora.* (2010). Recuperado el 02 de 10 de 2017, Obtenido de <https://lahora.com.ec/noticia/1100986868/mc3a1s-de-117-cooperativas-de-ahorro-y-crc3a9dito-en-tungurahua>
- El Comercio.* (2017). Recuperado el 02 de 10 de 2017, Obtenido de <http://www.elcomercio.com/actualidad/cooperativas-liquidaci3n-econom3a-ecuador-cosed.html>
- El Tel3grafo.* (2017). Recuperado el 02 de 10 de 2017, Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/superintencia-liquida-a-cooperativa-esencia-indigena-por-perdidas-que-superan-los-usd-7-millones>
- Fern3ndez, E. (2010). *Administraci3n de empresas : un enfoque interdisciplinar.* Espa1a: Paraninfo.
- Garc3a, J., & Paredes, L. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales.* M3xico, D. F. : Grupo Editoria Patria. Recuperado el 15 de 12 de 2017
- Gonz3lez, F. (2006). *BASILEA II: Una heeramienta y Tres pilares para el reto.* Recuperado el 20 de 12 de 2017, de Estrategia Financiera: Obtenido de <http://pdfs.wke.es/6/8/2/8/pd0000016828.pdf>
- Gonz3lez, G. (2003). *Contabilidad General.* M3xico, D. F. : McGraw Hill. Recuperado el 29 de 12 de 2017
- Goodstein, N. P. (1998). *Planeaci3n Estrat3gica Aplicada.* Bogot3: Mc Graw Hill.
- Greenwood, W. T. (1978). *Teor3a de decisiones y sistemas de informaci3n: introducci3n a la toma de decisiones administrativas.* Trillas.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera.* M3xico: McGraw Hill Interamericana S.A. Recuperado el 13 de 12 de 2017
- Hastie R, D. R. (2010). *Rational Choice in an uncertain world.* Los 3ngeles: SAGE.
- Herman, E. (2015). Recuperado el 01 de 09 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>

- Hernández. (2014). *Metodología de la Investigación*. México, D. F. : McGraw Hill Education. Recuperado el 28 de 12 de 2017
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México, D. F. : McGraw - Hill Education. Recuperado el 17 de 01 de 2018
- Hitt M, C. J. (2007). *Business ethics, strategic decision making, and firm performance*. Business Horizons.
- Horngren, C., Sundem, G., & Stratton, W. (2006). *Contabilidad Administrativa*. México, D. F. : Pearson Education.
- Jami, D. (2016). *Repositorio ESPE*. Recuperado el 06 de 09 de 2017, Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/11975/1/T-ESPEL-CAI-0529.pdf>
- Jauregui, M. (2017). Recuperado el 10 de 11 de 2017, Obtenido de <https://aprendiendoadministracion.com/estado-de-resultados/>
- Kast, F. E. (1979). *Administración de las organizaciones*. Editorial Mc Graw-Hill. Pag 383.
- La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador . (JB-2002-431). *RIESGO DE LIQUIDEZ*.
- Lara, E., & Lara, L. (2009). *Primer Curso de Contabilidad*. México, D. F. : Grupo Gráfico Arenal S.A. Recuperado el 08 de 11 de 2017, Obtenido de <http://fade.esPOCH.edu.ec/libros/Contabilidad-basica.pdf>
- Ley Órgánica de Economía Popular y Solidaria*. (2011). Recuperado el 20 de 08 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1>
- Marcel Planellas, A. M. (2015). *Las decisiones estratégicas: Los 30 modelos más útiles*. España: Penguin Random House.
- Matilla, K. (2008). *Los modelos de planificación estratégica en la teoría de las relaciones públicas*. Barcelona: UOC.

- McLeod, R. (2000). *Sistemas de información gerencial*. México, D. F. : Pearson Educación.
- Méndez, H. (2015). *Administración y Finanzas*. España: McGraw Hill. Recuperado el 20 de 08 de 2017, Obtenido de <https://www.elsaber21.com/la-auditoria-concepto-clases-y-evolucion>
- Méndez, M. T. (2005). Los sistemas contables y su relación con la economía. *Anuario Jurídico y Económico Escurialense*, 413-416.
- Mintzberg, H. (1991). *Mintzberg y la dirección*. Madrid: Díaz de Santos.
- Morales, F. (2006). Revista Panorama Socioeconómico. 90. Recuperado el 01 de 10 de 2017
- Morán, G. (2010). *Métodos de Investigación*. México, D. F. : Pearson Educación. Recuperado el 03 de 09 de 2017
- Murillo, G. (2009). *Teorías contemporáneas de la organización y del management*. Bogotá: Kimpres Ltda.
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. (2007). Recuperado el 10 de 11 de 2017, Obtenido de <http://plancontable2007.com/niif-nic/nic-normas-internacionales-de-contabilidad/nic-01.html>
- Noriega, H. (2013). *Ratios de Liquidez*. Recuperado el 07 de 11 de 2017, Obtenido de http://www.academia.edu/4926448/%C3%8DNDICE_DE_LIQUIDEZ_MONOGRAFICO
- Ortiz, H. (2017). *Finanzas Básicas para no Financieros*. México, D. F. : Cengage Learning Editores S.A. Recuperado el 08 de 12 de 2017
- Osorio, D. (2008). *ESTUDIOS, Riesgo de fondeo, riesgo de liquidez y relación de solvencia en un modelo de espirales de liquidez*. Asociación Regional de Bancos Centrales.
- Parada, J. (2015). *Modelos de Riesgo de Liquidez*. México, D. F.
- Pareja, I. V. (2004). *Decisiones empresariales bajo riesgo e incertidumbre*. Colombia: NORMA.

- Perez, E. (2013). Recuperado el 22 de 08 de 2017, Obtenido de <https://sites.google.com/site/proyectos1eduardoperez/investigacion>
- Phillips, J. (1990). *Handbook of training evaluation and measurement methods*. Houston: Kogan.
- Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021 Toda una Vida*. (2017). Recuperado el 20 de 08 de 2017, Obtenido de https://www.unicef.org/ecuador/Plan_Nacional_Buen_Vivir_2013-2017.pdf
- Reglamento a la Ley Órgánica de Economía Popular y Solidaria*. (2012). Recuperado el 25 de 08 de 2017, Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO_A_LEY_ORGANICA_ECONOMIA_POPULAR_Y_SOLIDARIA.pdf/cfbdee96-dafb-480d-8f66-b21f49347abc
- Revista Líderes. (2016). *El Comercio*. Recuperado el 06 de 09 de 2017, Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/desarrollo-productivo-apoya-gestion-cooperativismo.html>
- Rodriguez, F., & Gómez, L. (1991). *Indicadores de calidad y productividad en la empresa*. Venezuela: Nuvos Tiempos.
- Rodríguez, M. (2015). *Manejo de problemas y toma de decisiones*. México, D. F. : El Manual Moderno.
- Rodriguez, R. (2012). Recuperado el 01 de 09 de 2017, Obtenido de <http://micursodecontabilidad.com/blogs/sistema-contable/>
- Salazar, M. E. (2014). Recuperado el 11 de 11 de 2017, Obtenido de http://www.minsa.gob.pe/dgsp/clima/archivos/teleconferencias/VIII_Teleconferencia_TOMA_DECISIONES.pdf
- Sánchez, C. (2012). *MARCO REGULATORIO ACTUAL Y MEJORES PRÁCTICAS APLICADAS EN LA GESTIÓN DE RIESGO*. Ecuador.
- Sánchez, J., & Reategui, M. (2006). *Fundamentos de Contabilidad*. Lima: Grupo IDAT. Recuperado el 10 de 11 de 2017, Obtenido de https://www.ecured.cu/Contabilidad_General

- Santos, D. (1995). *TOMA DE DECISIONES EFICACES*. Madrid: Díaz de Santos, S.A.
- SEPS. (2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 12 de 11 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Simon, H. (2001). *On Simulating Simon: His Monomania, and its Sources in Bounded Rationality*. *Studies in History and Philosophy of Science*.
- Solano, A. (2003). *Tecnología en Marcha*. Recuperado el 04 de 09 de 2017, Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4835719>
- Stephen Robbins, D. D. (2002). *Fundamentos de administración: conceptos esenciales y aplicaciones*. México, D. F. : Pearson Educación.
- Superintendencia de Bancos y Seguros*. (2003). Recuperado el 04 de 01 de 2018, Obtenido de http://web.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/lib_I_tit_X_cap_IV.pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros: Normas de Control Para las Entidades de los Sectores Financieros Público y Privado*. (2008). Recuperado el 16 de 01 de 2018, Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2018/02/L1_IX_cap_IV.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (2017). Recuperado el 17 de 12 de 2017, Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. (2015). Recuperado el 04 de 01 de 2018, Obtenido de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20\(Corregido\).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20(Corregido).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3)

- Superintendencia de Bancos y Seguros: Nota Técnica Sobre Riesgos de Mercado de Liquidez.* (2002). Recuperado el 04 de 01 de 2018
- Torres, Z. (2014). *Planeación y Control*. México, D. F. : PATRIA.
- UCACSUR. (2017). Recuperado el 08 de 12 de 2017, Obtenido de http://www.cacpey.fin.ec/recursos/files/REC_1_2017-04-28_15-54-47.pdf
- Valbuena, J. (2012). *Análisis de los indicadores de gestión*. Awad.
- Velarti, M. (2009). Recuperado el 12 de 11 de 2017, Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiRsI_Ixu7ZAhXJUt8KHx8XD-kQFggmMAA&url=http%3A%2F%2Fwww.estadistica.mat.uson.mx%2FMaterial%2Felmuestreo.pdf&usg=AOvVaw0VZ7Ny_aKpnHggTdaM6bt9
- Vento, & Ganga, L. (2009). *Bank Liquidity Risk Management and Supervision: Which Lessons from Recent Market Turmoil?.*: *Journal of Money, Investment and Banking. Issue 10.*
- Webster, A. (2000). *Estadística Aplicada a los Negocios y a la Economía*. México, D. F. : Mc Graw- Hill. Recuperado el 10 de 02 de 2018
- Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. México, D. F.: McGraw Hill Interamericana. Recuperado el 14 de 12 de 2017

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 el señor **CRISTIAN JAVIER MONTERO CARPIO** y la señorita **MÓNICA FABIOLA MULLO GUILCAMAIGUA**.

En la ciudad de Latacunga, a los 24 días del mes de mayo del 2018.

Ing. Eduardo Faz

DIRECTOR DEL PROYECTO

Aprobado por:

Econ. Alisva Cárdenas

DIRECTORA DE CARRERA



Dr. Freddy Jaramillo

SECRETARIO ACÁDEMICO