

TECNOLÓGICO UNIVERSITARIO

VIDA NUEVA

SEDE MATRIZ



TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN

TEMA

**PLAN DE MEJORA EN LA GESTIÓN, APLICABLE AL DEPARTAMENTO FINANCIERO
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VIRGEN DE CISNE**

PRESENTADO POR

ROSETO GUATO VIVIANA ESTEFANÍA

TUTOR

ING. TIPÁN CHIGUANO CESAR AUGUSTO MG.

FECHA

JULIO 2023

QUITO – ECUADOR

Tecnología Superior en Administración

Certificación del Tutor

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Aplicación Práctica con el tema: “Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne”, presentado por la ciudadana Rosero Guato Viviana Estefanía, para optar por el título de Tecnóloga Superior en Administración, certifico que dicho proyecto ha sido revisado en todas sus partes y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Quito, del mes de julio de 2023.

Tutor: Ing. Tipán Chiguano Cesar Augusto Mg.

C.I.: 1714562889

Tecnología Superior en Administración

Aprobación del Tribunal

Los miembros del tribunal aprueban el Proyecto de Aplicación Práctica, con el tema: “Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne”, presentado por la ciudadana Rosero Guato Viviana Estefanía, facultada en la carrera Tecnología Superior en Administración.

Para constancia firman:

Ing.

C.I.:

DOCENTE TUVN

Tecnología Superior en Administración

Cesión de Derechos de Autor

Yo, Rosero Guato Viviana Estefanía portadora de la cédula de ciudadanía 1726633140, facultada en la carrera Tecnología Superior en Administración, autora de esta obra, certifico y proveo al Tecnológico Universitario Vida Nueva usar plenamente el contenido de este Proyecto de Aplicación Práctica con el tema “Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne”, con el objeto de aportar y promover la cultura investigativa, autorizando la publicación de mi proyecto en la colección digital del repositorio institucional, bajo la licencia Creative Commons: Atribución-NoComercial-SinDerivadas.

En la ciudad de Quito, del mes de julio de 2023.

Rosero Guato Viviana Estefanía

C.I.: 1726633140

Dedicatoria

Dedico este triunfo a mi esposo e hija, quienes han sido testigos de mi esfuerzo, de mis triunfos, me han apoyado y confortado incondicionalmente a lo largo de mi vida académica, siempre han creído en mí, su confianza en mí, me ha dado el tesón ya la fuerza necesaria para superar todos los obstáculos que se presentaron durante el trayecto de mi formación académica.

Cada uno de los sacrificios que han realizado por mí, han sido sin temor a duda los cimientos sobre los cuales he logrado construir este nuevo éxito académico, ustedes son quienes me han inspirado a ser un mejor ser humano.

Rosero Guato Viviana Estefanía

Agradecimiento

Quisiera expresar mi más profundo agradecimiento a mi esposo e hija, quienes siempre me han apoyado para lograr mi sueño de convertirme en una persona competente y profesional, y por supuesto a mis colegas quienes de una u otra manera siempre me han acompañado en las dificultades de mi carrera estudiantil.

A los ingenieros que me brindaron el conocimiento y los consejos para triunfar como profesional. A mis profesores, a quienes les debo mucho conocimiento, paciencia y aprendizaje, y finalmente, extendiendo mi agradecimiento infinito a nuestro prestigioso Instituto Tecnológico Universitario Vida Nueva.

Rosero Guato Viviana Estefanía

Tabla de Contenido

Resumen	11
Abstract	12
Introducción	13
Tema de Investigación	14
Planteamiento del Problema	14
Descripción del Problema	14
Antecedentes	16
Justificación	18
Objetivos	19
Objetivo General	19
Objetivos Específicos	19
Marco Teórico	20
Gestión Financiera	21
Relación de la Gestión Financiera con la Toma de Decisiones	21
Información Para una Correcta Toma de Decisiones	22
Preámbulos de las Finanzas	22
Dilema Entre Riesgo y Beneficio	23
Valor del Dinero en el Tiempo	23
Maximizar la Riqueza del Inversor	23
Financiamiento Adecuado	23
Alternativa Entre Liquidez y Necesidad de Invertir	24
Ruta de Negocios	24

	8
Apalancamiento	24
Diversificación	24
Movimiento de Recursos	24
Costo de Oportunidad	24
Magnitud de la Gestión Financiera	25
Función Financiera	25
Las Cooperativas de Ahorro y Crédito	26
Análisis Financieros	27
Tipos de Análisis Financieros	27
Análisis Estático	27
Análisis Dinámico	28
Indicadores Financieros	28
Indicador de Liquidez	28
Indicador de Apalancamiento Financiero	28
Indicadores de Actividad	28
Indicadores de Rentabilidad.	29
Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano	29
Organismos de Control	30
Superintendencia de Bancos y Seguros	30
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)	31
Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC)	31
Función que Desempeñan las (COAC)	32
Segmentación de Entidades del SFPS, año 2022	32

	9
Metodología y Desarrollo del Proyecto	34
Diseño Metodológico	34
Variables y Definición Operacional	35
Técnicas de Recolección de Datos	36
Técnicas Estadísticas para el Procesamiento de la Información	36
Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne Mediante Ficha de Observación	37
Balance General Consolidado 2021	38
Balance General Consolidado 2022	39
Análisis Vertical Periodo 2021 – 2022	41
Análisis Vertical	43
Análisis del Activo	43
Análisis del Pasivo	43
Análisis Horizontal Periodo 2021 - 2022	44
Análisis Horizontal	46
Análisis de los Activos	46
Análisis de los Pasivos	46
Análisis de los Indicadores Financieros	46
Ratios de Liquidez	47
Ratios de Gestión	48
Ratios de Rentabilidad	50
Plan de Inversiones	53
Presupuesto de Implementación de Propuesta	59

	10
Propuesta	60
Objetivo General	60
Objetivos Específicos	60
Propuesta de Mejora	61
Objetivo del Plan de Mejora	63
Reseña de la Empresa	63
Filosofía Corporativa	63
Misión	63
Visión	63
Valores	63
Principios	64
Conclusiones	65
Recomendaciones	67
Referencias	68
Anexos	70

Resumen

Este estudio se enfoca en proponer soluciones innovadoras, para gestionar mejor los riesgos asociados a la gestión del departamento de finanzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, con el fin de identificar oportunidades de mejora que apoyen la toma de decisiones efectivas. Con base en esto, se evaluaron los resultados para determinar si estas enmiendas mejoraron los procesos existentes cuando se realizaron los cambios.

Para la investigación se empleó bibliografía relacionada con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), modelos de gestión financiera, información de la Cooperativa que es objeto de estudio, entre otras fuentes.

Una vez identificadas las causas y las estrategias de solución se desarrollaron correcciones apropiadas, para la situación basándose en los cálculos e investigaciones que se llevaron a cabo, se elaboró el plan de mejora de gestión aplicable, para el departamento financiero de la empresa. Finalmente se evaluaron los resultados obtenidos con las soluciones implementadas, para verificar si se lograron los objetivos deseados.

En base a la investigación realizada se establecieron una serie de conclusiones y recomendaciones, enfatizando los aspectos más relevantes para el éxito de la propuesta.

Palabras Claves: GESTIÓN FINANCIERA, PLAN DE MEJORAS, COOPERATIVA, DE AHORRO Y CRÉDITO, FINANZAS, INDICADORES FINANCIEROS.

Abstract

This study focuses on proposing innovative solutions to better manage the risks associated with the management of the finance department at the financial cooperative “Virgen del Cisne”, with the purpose of identifying opportunities for improvement that support effective decision-making. Based on this, the results were evaluated to determine if these amendments improved the existing processes when the changes were made.

For the research, a bibliography related to the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SPE), financial management models, and information about the cooperative under study, among other sources, were used.

Once the causes and solution strategies were identified, appropriate corrections were developed for the situation based on the calculations and research that were carried out, and the applicable management improvement plan was prepared for the company's financial department. Finally, the results obtained with the implemented solutions were evaluated to verify if the desired objectives were achieved.

Based on the research carried out, a series of conclusions and recommendations were established, emphasizing the most relevant aspects for the success of the proposal.

Keywords: FINANCIAL MANAGEMENT, IMPROVEMENT PLAN, SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE, FINANCE, FINANCIAL INDICATORS.

Introducción

La propuesta de la mejora en la gestión aplicable al departamento financiero es una problemática que actualmente enfrentan las organizaciones, ya que si los recursos financieros con los que cuentan no son manejados correctamente ponen en riesgo la estancia de la empresa en el mercado. Es por ello, que poner en marcha un plan de mejora es mucho más conveniente y menos costoso para captar nuevos clientes y fidelizar los que la tiene la empresa.

Este trabajo propone una alternativa para mejorar el modelo de gestión financiera, que permita la correcta implementación de estrategias y acciones. Esto debido a la necesidad de identificar falencias en la gestión administrativa del departamento de finanzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de Cisne. La cooperativa se ha visto afectada en cuanto al tema de inversiones, ya que no se han realizado movimientos con respecto al dinero que ingresa, por tanto, no hay aumento de utilidades, y se imposibilita el ofertar planes beneficiosos para sus clientes, es por ello que frente a esta problemática se proponen, mejoras que permitan gestionar adecuadamente los recursos existentes diversificando la inversión.

El trabajo actual de investigación con el título “Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento de finanzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne”, pretende mejorar continuamente la gestión de los recursos de la empresa y mejorar su rentabilidad.

El trabajo este compuesto de tres secciones que se detallan a continuación:

El capítulo I contiene información relevante que compone el marco teórico, donde se sustentan las bases teóricas y la definición de términos básicos que se han utilizado en la investigación.

El capítulo II está compuesto de la metodología de estudio que ha sido aplicada y el desarrollo de la investigación, donde se detalla el caso de estudio, tomando en consideración los resultados obtenidos en la investigación.

El capítulo III engloba las estrategias y acciones propuestas para solucionar aquellos requerimientos identificados en el capítulo anterior, aquí se presenta la propuesta y se plantean soluciones al tema planteado.

Tema de Investigación

Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento de finanzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne

Planteamiento del Problema

¿De qué manera influye un plan de gestión financiera sobre el crecimiento del capital de la COAC Virgen del Cisne y su rentabilidad?

Descripción del Problema

Actualmente las cooperativas de ahorro y crédito han crecido aceleradamente en el mercado y ocupan el segundo lugar en el sistema financiero del país. Las cooperativas se rigen bajo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria desde el 2013, reportes de esta entidad señalan que para finales del año 2014 existieron aproximadamente 900 cooperativas y alrededor de 5 millones de socios, así lo reporta SEPS (2015).

Las cooperativas tienen un importante papel en la formación de la economía del país, generando factores positivos e impulsando la producción para enfrentar problemas de devaluación e inflación. Estos entes, tienen una presencia más destacada en las zonas rurales, dado a la ayuda en los emprendimientos de los microempresarios y los créditos ofrecidos. Existen entidades de este tipo, que mantienen un porcentaje elevado de gestión financiera sin

considerar su grado de complejidad, debido a la inexistencia de un estudio sobre las políticas actuales constituidas por la superintendencia de economía popular y solidaria lo que influye sobre sus niveles de rentabilidad.

Las cooperativas de ahorro y crédito mantienen una participación del 26.2% en el sistema financiero, este porcentaje crece cada periodo. Existen cooperativas que han permanecido en el mercado por varios años pero que no han logrado llegar a una etapa de madurez, a pesar de contar con una rentabilidad estable no realizan inversiones para fomentar su crecimiento laboral y mejorar su participación en el mercado.

El problema principal de esta institución es la dificultad de crecimiento de segmento en el mercado financiero, debido a que no se arriesgan a invertir en servicios o herramientas que sirvan para potenciar a la entidad. Se requieren cambios en su estructura contable, como softwares actualizados para el control de las operaciones. Debido al bajo conocimiento de los directivos sobre la aplicación de los instrumentos se han visto afectadas la toma de decisiones financieras, lo que influye sobre la eficiencia y liquidez de la entidad.

Se presentan inconvenientes con la planificación de las inversiones, esto a causa de la inadecuada gestión contable, falta de control en las actividades y correcta definición de los procesos.

Antecedentes

La economía social tiene como objetivo promover el trabajo en equipo, el espíritu empresarial responsable y la participación de todos los sectores de la sociedad en la creación de riqueza. Esta forma de economía se basa en la cooperación y solidaridad de los miembros de la comunidad, así como en la búsqueda de soluciones a los problemas económicos y sociales.

De acuerdo a lo establecido por León (2012) en su trabajo de grado titulado “Plan de Mejoramiento Financiero previa a la Realización de Auditoría de Estados Financieros de la Empresa Tomabac S.A., ejercicio fiscal 2010.” un plan de mejora en la gestión financiera es:

El resultado de un proceso administrativo en el cual los directivos de la empresa implementan herramientas financieras, para que cada una de las actividades que se realizan cuenten con una ruta de los pasos a seguir; en la investigación se ha encontrado que los propietarios administran la institución de acuerdo a su experiencia y necesidad.

Es por ello, que se recomienda para mejorar la gestión financiera constituir acciones que permitan la fluidez en los procesos financieros.

En base a lo referido por Lahuasi (2017) en su trabajo de investigación previo a la obtención del Título de Magister en contabilidad y Auditoría, con el tema Plan de Mejoras para la Gestión Administrativa y Financiera de las bodegas del Instituto Geográfico Militar, Cantón Quito, provincia de Pichincha:

Las organizaciones tanto privadas como públicas, deben cumplir con ciertos requerimientos establecidos por las entidades que controlan las actividades financieras de la nación, esto incluye la mejora continua de sus procesos de control, con la finalidad de salvaguardar la gestión administrativa y financiera de manera adecuada, eficiente, actualizada y segura. Por otro lado, afirma que es importante la retroalimentación en los

controles ya que estos ofrecen autenticidad y seriedad en la información y con ello se posibilita el tomar decisiones asertivas que beneficien a la organización.

Es por ello, que la gestión financiera debe ser desarrollada en base a estrategias, reglamento y normativa, para que las organizaciones puedan mantenerse en el mercado es importante que estas manejen adecuadamente sus finanzas ya que estas son la base o estructura fundamental para su estancia en el mercado.

Terrazas (2009) plantea en su trabajo de investigación titulado “Modelo de Gestión Financiera para una Organización” que el desafío de mayor relevancia para las organizaciones es:

La gestión adecuadamente los recursos financieros, esta actividad es la de mayor importancia para las empresas, ya que estas tienen el fin de materializarse en una expresión de tipo monetaria consolidada y estructurada, representan el camino de la institución revelando su desempeño.

Desde su punto de vista, la gestión financiera, es vital y definitiva porque con la ejecución acertada de esta es posible que cada una de las áreas de la empresa sean sostenibles.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) han jugado un papel importante en el desarrollo financiero del Ecuador. Estas organizaciones se establecieron en la década de 1980, cuando el movimiento cooperativo comenzó a desarrollarse en el país. COAC es el motor de la expansión del Sistema Financiero.

Justificación

En la presente investigación se plantea realizar una mejora del modelo de gestión aplicada al área financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne, con la finalidad de mejorar las captaciones de sus inversiones y subir de segmento dentro del mercado financiero, respetando lo establecido por su ente regulador. Este proyecto se justifica por la necesidad de identificar planes de inversión que ayuden a la organización a crecer en el mercado, así como incentivar a las organizaciones a mejorar sus procesos y realizar acuerdos con otras organizaciones.

El proyecto de investigación servirá como marco para los socios y el personal de la institución, así como una guía para los estudiantes y quienes trabajan en el campo, además, tiene como objetivo mejorar y controlar la viabilidad de COAC Virgen del Cisne.

La investigación muestra que las cooperativas necesitan organizar y planificar la asignación de sus recursos económicos, lo que requiere nuevas estrategias para la entrega de productos a los socios, demostrando confianza y seguridad en la organización. Sobre la base de esta afirmación, este estudio analiza los problemas que enfrenta la empresa con el fin de mejorar el plan contable.

El desarrollo de la investigación pretende abordar algo más a la Cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne, pero de alguna manera a todas las instituciones que prestan estos servicios.

Objetivos

Objetivo General

Estructurar un plan de gestión, mediante la implementación de herramientas y técnicas de control financiero en la COAC. Virgen del Cisne, incrementando su rentabilidad.

Objetivos Específicos

- Identificar los aspectos teóricos que respalden la creación de un plan de inversiones y gestión contable para la COAC. Virgen del Cisne.
- Analizar los procesos actuales de la gestión contable y el plan de inversiones de la COAC. Virgen del Cisne.
- Ejecutar estrategias para la implementación de la gestión financiera y plan de inversiones de la COAC. Virgen del Cisne.

Marco Teórico

Con el propósito de fundamentar el tema de estudio, se analizan investigaciones realizadas por otros autores que hacen énfasis al tema de estudio.

Castro (2018) establece mediante un estudio que denomino “La Gestión Financiera y su Incidencia en la Planificación de las Inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.”, cuyo objetivo consistió en determinar como la gestión financiera incidía sobre una planificación de la inversión de la mencionada cooperativa, sostienen que:

Para lograr este objetivo se establecen lineamientos específicos como la identificación de las actividades actuales que realiza la gerencia financiera, el análisis de los planes de inversión y finalmente la elaboración de un plan financiero propuesto como alternativa para acelerar el crecimiento de la inversión cooperativa.

Finalmente, se concluye que la cooperativa necesita un aprendizaje constante para poder brindar servicios de calidad a sus usuarios y recuperar la confianza de sus socios. Por medio de un plan financiero se logrará organizar y planificar de manera más efectiva.

Rea (2021) en su investigación referente a “La Gestión de los Procesos y su Impacto en el Rendimiento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de mayo”, indica que:

Los resultados financieros se ven afectados por la falta de un sistema de gestión de procesos. Este estudio se llevó a cabo para desarrollar un sistema de gestión que se centre en los procesos anteriores. cooperativas para mejorar la eficiencia operativa. Se ha adoptado un enfoque cualitativo, donde se utiliza una entrevista como herramienta de investigación, así como un enfoque cuantitativo, en el que se utiliza un cuestionario para recoger los datos necesarios.

Gestión Financiera

Córdova (2012) refiere que:

La gestión financiera es un procedimiento comprendido por ingresos y egresos atribuidos a la conducción razonable del dinero de las empresas y en efecto, el rendimiento financiero generado por el mismo. Las instituciones operan en medio de complejidades, donde continuamente se enfrentan a cambios y volatilidad de los mercados, es por ello que los niveles de eficacia y eficiencia deben ser superiores en el manejo de los negocios, logrando así, estándares mayores de rentabilidad y localizar nuevas maneras para garantizar el éxito.

La gestión financiera es definida como un factor clave, para ello se deberá tener claramente definido los diversos sectores, procedimientos y acciones de incidencia y componentes del funcionamiento de la organización. La función principal de esta actividad es la asignación de recursos; adquisición, manera de financiarlo y administración de los activos englobando una meta, además de encargarse de analizar decisiones y actividades que están directamente relacionados con los medios financieros, incluyendo sus logros, manejo y observación.

Relación de la Gestión Financiera con la Toma de Decisiones

- Plantear necesidades, describir recursos disponibles, pronóstico de los recursos liberados y cálculo de requerimiento de financiación externa.
- Análisis de financiamiento conveniente.
- Utilización adecuada de recursos financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad.

- Estudio de información financiera para tener conocimiento de la situación de actualidad de la institución.
- Análisis de viabilidad económica y financiera de las inversiones.

“La gestión de recursos financieros comprende la ejecución eficaz cuando se presentan las oportunidades de negocio”, acorde a lo establecido por Córdova (2012) (pág. 5).

Información Para una Correcta Toma de Decisiones

- Conocer precio de costos
- Calcular precio de venta
- Flujo de caja
- Elaboración de presupuesto
- Análisis de los estados financieros.

Estas decisiones abarcan el tamaño y posición de los activos, el nivel de y la estructura de financiamiento y la normativa de los dividendos de la empresa.

Preámbulos de las Finanzas

De acuerdo a Córdova (2012) citando a Cruz (2006), existen 10 principios económicos-financieros.

Figura 1

Preámbulos de las finanzas



Nota. La figura representa los preámbulos de las finanzas. Tomado de Gestión Financiera (p.5), por Córdova (2012), EcoEdiciones.

Dilema Entre Riesgo y Beneficio

Es esencial contar con una cierta cantidad de dinero ahora, que la misma en el futuro. El propietario de un recurso financiero tiene que recibir una compensación y poder utilizarla.

Valor del Dinero en el Tiempo

Maximizar las ganancias a largo plazo

Maximizar la Riqueza del Inversor

Financiamiento de fondos a largo plazo deben financiarse con fondos a largo plazo.

Financiamiento Adecuado

Las personas prefieren tener dinero en efectivo e inmolarse a la liquidez con la ilusión de percibir interés.

Alternativa Entre Liquidez y Necesidad de Invertir

El inversor prudente no debe aguardar a que la economía se mantenga igual por siempre, el nivel y capacidad en los negocios tiene variaciones relacionadas a las fuerzas económicas ya sean; locales, regionales, nacionales o mundiales.

Ruta de Negocios

La buena práctica o manejo de los fondos que son adquiridos por deudas ayudan a incrementar las utilidades de quien realiza la inversión.

Apalancamiento

El inversor diversifica es decir que invierte su dinero en varias fuentes, este efecto disminuye los riesgos.

Diversificación

En una economía libre, todos los recursos económicos deben utilizarse adecuadamente para mejorar el rendimiento del dinero sin tener que enfrentar obstáculos.

Movimiento de Recursos

Situación en la que la disposición de invertir de las organizaciones es reducida debido a una deuda pública. Este efecto está basado en acontecimientos económicos esenciales; el consumo de dinero y la carencia de recursos.

Costo de Oportunidad

El costo de oportunidad de acuerdo a lo referido por Córdova (2012) es:
“Aquel valor monetario, al que se incurre al tomar cierta decisión, esta es medida por la rentabilidad que se espera de los fondos invertidos en un proyecto” (p.5).

Magnitud de la Gestión Financiera

Córdova (2012) establece que:

La magnitud de la gestión financiera permite resolver problemas de liquidez - rentabilidad, para el abastecimiento de los recursos necesarios en la ocasión adecuada; para la toma de decisiones con mayor eficiencia de la gestión, para el aseguramiento de los retornos financieros que permiten el crecimiento de la organización.

Función Financiera

Córdova (2012) establece que:

“La función financiera es de gran índole para la institución y debe ubicarse en el nivel ejecutivo de la empresa, esta se encarga de analizar la designación de los fondos que son producidos en el área de finanzas” (pág. 12).

Esta se encuentra ligada a la economía y contabilidad, su problemática depende del tamaño de la institución.

Figura 2

Actividades de la función financiera



Nota. La figura representa las actividades de la función financiera. Tomado de Gestión Financiera (p.13), por Córdova (2012), EcoEdiciones.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas en todo el mundo forman parte de un régimen económico que privilegia principalmente a las clases medias y bajas con recursos económicos, que comenzó a desarrollarse en 1780 con la Revolución Industrial, desde entonces, provocando una ola de escasez económica en todo el mundo. Ante tal escenario, los trabajadores se agruparon y formaron cooperativas, lo que les permitió optimizar su entorno económico,

Mejorar las condiciones de vida de quienes componen la mayor parte de las artesanías de la economía se ha convertido en una prioridad para las entidades financieras, principalmente las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito, debido a que estas desempeñan su actividad en base al compromiso con la comunidad.

El principal objetivo de la Cooperativa es atender las necesidades de este segmento mediante la creación y gestión de créditos asequibles para personas de bajos recursos, lo cual es

un incentivo y mecanismo de incentivo para que las personas inicien o instalen su propio negocio y cuenten con su propio capital de trabajo. , lo que afecta fuertemente el crecimiento del empleo, la producción y el desarrollo económico, esta es una de las principales razones por las que las cooperativas de ahorro y crédito continúan ampliando sus carteras de crédito y así satisfacer las necesidades existentes en el sector PYMES.

Análisis Financieros

Nava (2009) sostiene que:

“Un análisis financiero es esencial ya que permite la evaluación de la situación económica y desempeño financiero de una organización, detectar problemáticas y aplicar la corrección adecuada para poder solventar las dificultades encontradas” (pág.1).

Tipos de Análisis Financieros

Figura 3

Tipos de análisis financiero



Nota. La figura representa los tipos de análisis financieros. Tomado de Ionos (2022).

Análisis Estático

Este análisis es también conocido como análisis vertical, está basado en un periodo de tiempo establecido.

Análisis Dinámico

Este análisis es conocido como horizontal y se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período de informe a otro, por lo que requiere dos o más estados financieros del mismo tipo, presentados o preparados para diferentes períodos o años, según corresponda. Este es un análisis dinámico porque trata con el cambio o la desviación de cada cuenta de un período de informe al siguiente. El análisis debe centrarse en los cambios más "extremos" o significativos que se considerarán en el proceso de identificación.

Indicadores Financieros

Además de estos dos tipos de análisis tenemos otras clasificaciones los cuales están catalogados en 4 categorías

Indicador de Liquidez

Los índices de liquidez se utilizan para calcular la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Comparan los pasivos a corto plazo con las fuentes de efectivo a corto plazo (o actuales) disponibles para satisfacer esas necesidades. Sobre esta base, es posible hacerse una idea razonable de la liquidez actual de la empresa y su capacidad para mantener su liquidez en caso de recesión.

Indicador de Apalancamiento Financiero

Evalúe qué tan bien la empresa usa el dinero prestado o comprado a través de un tercero, como un préstamo bancario u otros medios, según corresponda.

Indicadores de Actividad

Las métricas de rendimiento, también conocidas como ratios de rendimiento o ingresos, calculan la eficiencia o productividad de cómo una empresa gestiona sus activos aplicándolas.

Indicadores de Rentabilidad.

Las métricas de rentabilidad pueden ser de dos tipos: las que muestran rentabilidad en relación a las ventas y las que representan inversiones. Juntas, estas métricas muestran el desempeño general de la empresa.

Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) el sistema financiero del Ecuador está compuesto por instituciones financieras públicas y privadas: bancos, asociaciones financieras, asociaciones mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito.

Su objetivo principal es proteger los ahorros de quienes invierten su dinero en estas instituciones financieras y canalizar los recursos económicos a través del crédito hacia la producción y el consumo.

Cada una de estas instituciones cumple diferentes funciones, por lo que es importante conocer su papel en el sistema financiero para que puedas identificar la institución adecuada para depositar tus ahorros o solicitar un préstamo.

En el gráfico establecido a continuación se detalla la estructura del sistema financiero de Ecuador.

Figura 4

Estructura del sistema financiero ecuatoriano



Nota. La figura representa la estructura del sistema financiero ecuatoriano según datos tomados de Superintendencia de Empresa Popular y Solidaria al año (2022).

Organismos de Control

En Ecuador, los organismos autorizados para supervisar estas instituciones financieras son la Autoridad Bancaria y de Seguros (SBS) y la Autoridad Popular Económica y Solidaria.

El Banco Central limita la política financiera a la que se presidirá el país. La autoridad delegada de imponer las normas a las que corresponderán registrarse los Bancos es la Junta Bancaria. Mientras que la inspección y control de los mismos, la ejecuta la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Las cooperativas de ahorro y crédito, por su parte son controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, conforme con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Superintendencia de Bancos y Seguros

De acuerdo a Rodríguez (s.f) la superintendencia de Bancos y seguros es:

Una entidad jurídica de derecho público, y autónomo, encargada de inspeccionar las diligencias que efectúa el sector financiero ecuatoriano, es decir es aquel que va a ejecutar un monitoreo a estas instituciones en diferentes periodos, asimismo ejecuta visitas programadas y no programadas a este sector para efectuar una auditoría. La Superintendencia, practicará el control en forma objetiva, profesional y autónoma.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

De acuerdo a lo referido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2023):

Es un organismo técnico de supervisión y control de entidades del sector Financiero Popular y Solidario, las atribuciones que la Ley le concede a la Superintendencia, en relación de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), son:

- Ejercer el control de sus actividades económicas.
- Velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento.
- Otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones.
- Fijar tarifarios de servicios.
- Autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen.
- Levantar estadísticas.
- Imponer sanciones y;
- Expedir normas de carácter general.

Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC)

De acuerdo a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidaria:

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son 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 son sociedades de derecho privado constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos para el beneficio común y colectivo a través de una sociedad anónima, operadas conjuntamente y desarrolladas teniendo en cuenta las características económicas, intelectuales y éticas de sus socios, permitiéndoles alcanzar el progreso económico y una producción altamente eficiente.

Función que Desempeñan las (COAC)

Las cooperativas de ahorro y crédito cumplen las funciones de recibir e invertir dinero en el mercado, estas instituciones financieras se identifican porque llegan a los consumidores sin necesidad de acercarse a la institución, debido a que cubren principalmente las zonas rurales. facilitar el acceso a sus servicios.

Segmentación de Entidades del SFPS, año 2022

El Consejo de Política y Regulación Monetaria y Financiera ha emitido la Resolución N° 521-2019-F que modifica la Norma de Segmentación de las Instituciones del Sector Público Financiero Solidario.

La SEPS, de acuerdo a la información presentada por cada institución del sector financiero a Popular y Solidaridad, ha actualizado el segmento para el 2022. (Superintendencia de Compañía Popular y Solidaria, 2022).

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:

Tabla 1*Segmentación de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario*

Segmento	Activos
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

Nota. La tabla muestra el desglose de las entidades del SEPS de menor a mayor con base en información obtenida de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022).

Metodología y Desarrollo del Proyecto

Diseño Metodológico

La investigación denominada: Plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, tendrá un diseño de investigación no experimental ya que las variables no se manipulan; será de carácter transversal ya que el plan será elaborado por única ocasión como proceso de investigación; de nivel descriptivo ya que se describirán las actividades a ejecutar, estrategias. Objetivos y actividades del plan de mejora en la gestión.

Otro de los diseños que han sido aplicados es la investigación bibliográfica o documental, porque esta permite analizar la teoría propuesta por diversos autores e identificar como se fundamenta el plan de mejora en la gestión, y con ello se puede establecer los parámetros adecuados para proponer dicho plan.

La modalidad de la investigación será de campo ya que el levantamiento de información será realizado directamente del área Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne.

Para este estudio y acuerdo al grado de profundidad de la investigación se llevó a cabo un enfoque cuantitativo y cualitativo el cual consiste en comparar y analizar las cuentas para identificar de qué manera se puede mejorar la gestión administrativa aplicada al área financiera de la institución.

Se realizó un diseño transaccional descriptivo para probar los efectos de una o más variables. El procedimiento consiste en analizar el comportamiento de las cuentas y presentar su descripción utilizando diversos ratios financieros.

Variables y Definición Operacional

Variable independiente: Mejorar la gestión financiera

Variables dependientes: Incremento de inversiones.

Tabla 2

Constelación de variables de operacionalización

Variable	Tipo	Definición	Dimensiones	Indicadores	Técnicas
Mejorar la gestión financiera	Cualitativa	Es un conjunto de estrategias y acciones que buscan	Tangibilidad	Estados Financieros	Observación
		mejorar la gestión financiera de la empresa	Confiabilidad		
Incremento de inversiones	Cuantitativa	Es la aceptación de los clientes frecuentes hacia las diversas	Aceptación	Estados Financieros	Observación
			Capacidad de respuesta		

propuestas

de inversión

Nota. La tabla muestra la constelación de variables de operacionalización

Técnicas de Recolección de Datos

Ficha de Observación. Para el desarrollo correcto de la investigación se utilizó el método de la observación de datos cuantitativos para conseguir cifras y números que permitan establecer comparaciones, y métodos cualitativos para adquirir características, que permitan la identificación de la gestión financiera de la Cooperativa.

Técnicas Estadísticas para el Procesamiento de la Información

La recolección de los datos serán procesador mediante Excel, ya que esta herramienta permite realizar cálculos pertinentes y de manera precisa haciendo cálculos básicos, y con ello procesar y analizar los datos encontrados y mostrar los resultados de manera precisa y establecer en torno a ello la toma de decisiones.

Por otro lado, se utilizó la herramienta de Word que es un programa para plasmar textualmente lo que se quiere proponer, mediante la creación de documentos de calidad profesional, de mano de las mejores herramientas de formato de documentos.

Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne
Mediante Ficha de Observación

Tabla 3

Matriz para ficha de observación

Ficha de Observación					
Tema: Gestión Financiera					
Fecha 03 de marzo de 2023					
Lugar Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Guamaní					
Ítem	Check List	Empresa SEPS			
		Si	No	Si	No
1	Revisión del balance general consolidado para el año 2021	x		x	
2	Revisión del balance general consolidado para el año 2022	x		x	
3	Revisión Vertical de las cuentas del balance general	x		x	
4	Revisión horizontal de las cuentas del balance general	x		x	
5	Revisión de Indicadores Financieros	x		x	
6	Revisión de balance de resultados	x		x	

Nota. La tabla representa la ficha de matriz de observación.

Balance General Consolidado 2021**Tabla 4***Balance General 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne*

ACTIVO	2021
Fondos Disponibles	\$ 4.658.312,85
Inversiones Tesorería	\$ 13.092.901,00
Cartera de Créditos	\$ 61.284.130,41
Cuentas por Cobrar	\$ 848.696,97
Activo Corriente	\$ 79.884.041,92
Propiedades y Equipos	\$ 1.400.109,84
Otros Activos	\$ 109.977,90
TOTAL, ACTIVOS	\$ 81.394.129,66
PASIVO Y PATRIMONIO	
Obligaciones con el Público	\$ 62.498.587,95
Obligaciones Inmediatas	\$ 371,38
Cuentas por Pagar	\$ 3.040.977,76
Pasivo Corriente	\$ 65.539.937,09
Obligaciones Financieras	\$ 4.865.398,40
Otros Pasivos	\$ 31.577,28
TOTAL, DE PASIVO	\$ 70.436.912,77
CAPITAL	\$ 10.957.216,89
TOTAL=PASIVO + PATRIMONIO	\$ 81.394.129,66

Nota. La tabla muestra el balance general consolidado en base a datos obtenidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el año (2022).

Balance General Consolidado 2022

Tabla 5

Balance General 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne

ACTIVO		2022
Fondos Disponibles	\$	6.647.331,72
Inversiones Tesorería	\$	12.117.918,66
Cartera de Créditos	\$	78.545.914,54
Cuentas por Cobrar	\$	1.130.220,67
Activo Corriente	\$	98.441.385,59
Propiedades y Equipos	\$	1.818.800,90
Otros Activos	\$	2.694.677,42
TOTAL, ACTIVOS	\$	102.954.863,91
PASIVO Y PATRIMONIO		
Obligaciones con el Público	\$	77.568.779,28
Obligaciones Inmediatas	\$	702,73
Cuentas por Pagar	\$	3.492.554,99
Pasivo Corriente	\$	81.062.037,00
Obligaciones Financieras	\$	7.980.859,84
Otros Pasivos	\$	37.214,33
TOTAL, DE PASIVO	\$	89.080.111,17
CAPITAL	\$	13.874.752,74

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$	102.954.863,91
---------------------------	----	----------------

Nota. Balance consolidado en base a datos recibidos (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

*Análisis Vertical Periodo 2021 – 2022***Tabla 6***Análisis vertical del balance general de la Cooperativa*

ACTIVO	2021	ANÁLISIS		2022	ANÁLISIS	
		VERTICAL 2021			VERTICAL 2022	
Fondos Disponibles	\$ 4.658.312,85	6%		\$ 6.647.331,72	6%	
Inversiones Tesorería	\$ 13.092.901,00	12%		\$ 12.117.918,66	16%	
Cartera de Créditos	\$ 61.284.130,41	76%		\$ 78.545.914,54	75%	
Cuentas por Cobrar	\$ 848.696,97	1%		\$ 1.130.220,67	1%	
Activo Corriente	\$ 79.884.041,92			\$ 98.441.385,59		
Propiedades y Equipos	\$ 1.400.109,84	2%		\$ 1.818.800,90	2%	
Otros Activos	\$ 109.977,90	3%		\$ 2.694.677,42	0.01%	
TOTAL, ACTIVOS	\$ 81.394.129,66	100%		\$ 102.954.863,91	100%	
PASIVO Y PATRIMONIO						
Obligaciones con el Público	\$ 62.498.587,95	87%		\$ 77.568.779,28	89%	
Obligaciones Inmediatas	\$ 371,38	0.001%		\$ 702,73	0.001%	

Cuentas por Pagar	\$	3.040.977,76	4%	\$	3.492.554,99	4%
Pasivo Corriente	\$	65.539.937,09		\$	81.062.037,00	
Obligaciones Financieras	\$	4.865.398,40	9%	\$	7.980.859,84	7%
Otros Pasivos	\$	31.577,28	0.04%	\$	37.214,33	0.04%
TOTAL, DE PASIVO	\$	70.436.912,77	100%	\$	89.080.111,17	100%
CAPITAL	\$	10.957.216,89		\$	13.874.752,74	100%
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$	81.394.129,66		\$	102.954.863,91	

Nota. Estudio propio basado en datos recibidos de la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

Análisis Vertical

Análisis del Activo

Como resultado del análisis longitudinal se encontró que el estado de la cartera de crédito, que representa el 76% para el 2021 y el 75% para el 2022 del total de activos, demuestra que COAC Virgen del Cisne cumple con el propósito para el cual está destinado. Movilizar recursos económicos a través de préstamos.

A su vez, esta información contrasta con la información obtenida sobre las cuentas por cobrar, las cuales representan el 1% de los activos totales tanto para 2021 como para 2022, lo cual es un aspecto favorable para la cooperativa, en lo que respecta a los activos no corrientes, donde se encuentran los muebles y enseres, equipos tecnológicos que son necesarios para que opere la cooperativa no han tenido gran variación en los años sujetos a estudio.

Análisis del Pasivo

En cuanto al pasivo, el mayor representante para el periodo 2021, con un 87% y para 2022, con un 89% fue la de obligaciones con el público, las cuales están constituidas por depósitos a la vista y depósitos a plazo, por lo que se obtuvo que la cooperativa Virgen del Cisne posee un monto elevado de obligaciones por pagar a terceros y el dinero con el que estuvo operando en estos periodos eran propiedad de sus depositantes, por lo que estas cifras se mantienen se recomienda tener cuidado y manejar dichos recursos responsablemente.

Análisis Horizontal Periodo 2021 - 2022

Tabla 7

Análisis horizontal de la Cooperativa periodo 2021 - 2022

ANÁLISIS HORIZONTAL						
ACTIVO	2021		2022		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Fondos Disponibles	\$	4.658.312,85	\$	6.647.331,72	\$ 1.989.018,87	43%
Inversiones Tesorería	\$	13.092.901,00	\$	12.117.918,66	\$ -974.983,03	-7%
Cartera de Créditos	\$	61.284.130,41	\$	78.545.914,54	\$ 17.261.784,13	28%
Cuentas por Cobrar	\$	848.696,97	\$	1.130.220,67	\$ 281.523,70	33%
Activo Corriente	\$	79.884.041,92	\$	98.441.385,59		
Propiedades y Equipos	\$	1.400.109,84	\$	1.818.800,90	\$ 418.691,06	30%
Otros Activos	\$	109.977,90	\$	2.694.677,42	\$ 2.584.699,52	2350%
TOTAL, ACTIVOS	\$	81.394.129,66	\$	102.954.863,91	\$ 21.560.734,25	26%
PASIVO Y PATRIMONIO						

Obligaciones con el Público	\$	62.498.587,95	\$	77.568.779,28	\$	15.070.191,33	24%
Obligaciones Inmediatas	\$	371,38	\$	702,73	\$	331,35	89%
Cuentas por Pagar	\$	3.040.977,76	\$	3.492.554,99	\$	451.577,23	15%
Pasivo Corriente	\$	65.539.937,09	\$	81.062.037,00			
Obligaciones Financieras	\$	4.865.398,40	\$	7.980.859,84	\$	3.115.461,44	64%
Otros Pasivos	\$	31.577,28	\$	37.214,33	\$	5.637,05	18%
TOTAL DE PASIVO	\$	70.436.912,77	\$	89.080.111,17			
CAPITAL	\$	10.957.216,89	\$	13.874.752,74	\$	2.917.535,85	27%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$	81.394.129,66	\$	102.954.863,91			

Nota. Elaboración propia con datos obtenidos de la (Superintendencia de Compañía Popular y Solidaria, 2022)

Análisis Horizontal

Análisis de los Activos

Analizando las variaciones de los periodos 2021 y 2022 se obtuvo un incremento en los activos corrientes de la institución, sin embargo, la cuenta inversiones de tesorería disminuyeron en un 7%. Cabe recalcar que los fondos disponibles de la Cooperativa aumentaron significativamente para el 2022 y ascendió al 43% de los activos totales, por lo que la empresa cuenta con la liquidez suficiente, para hacer frente a sus obligaciones sin afectar su capacidad de operación. Además, se evidencia un incremento en la inversión de los activos no corrientes, específicamente en la cuenta otros activos, lo cual muestra que hubo un incremento en pagos anticipados.

Análisis de los Pasivos

Del análisis horizontal se destaca que al igual que el activo este represento un incremento en todas sus cuentas en comparación con el periodo 2021, las obligaciones inmediatas al igual que las obligaciones con el público incrementaron, esto es debido a que la cartera de créditos en los activos también incremento, es decir al conceder más créditos a los clientes, los pasivos también aumentan.

Análisis de los Indicadores Financieros

Ratios de liquidez financiera, a continuación, se hace uso de otra de las herramientas de control financiero más importantes con la finalidad de determinar la rentabilidad y solvencia de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne en 2022.

Ratios de Liquidez**Tabla 8**

Liquidez general = Activo Corriente / Pasivo Corriente

2022
\$1,21

Nota. La tabla representa la liquidez general= activo corriente/pasivo corriente.

Por cada dólar de deuda en 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne tiene \$1,21 para cubrir, que es más de \$1, y la empresa tiene liquidez suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo.

Tabla 9

Capital de trabajo = Activo corriente - Pasivo corriente

2022
\$17.379.348,59

Nota. La tabla representa Capital de trabajo = Activo corriente - Pasivo corriente.

Para el año 2022 las cifras son positivas, esta ratio indica que la empresa si cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo lo que puede operar normalmente.

Tabla 10

Liquidez de las cuentas por cobrar = (Cuentas por cobrar x días de año) / Cartera de crédito.

2022
5,30

Nota. La tabla representa Liquidez de las cuentas por cobrar = (Cuentas por cobrar x días de año) / Cartera de crédito.

Como se puede observar el tiempo promedio que tardaran en convertirse en efectivo será de 5 días

Tabla 11

Prueba defensiva = (caja + bancos) / pasivo corriente

<u>2022</u>
<u>23,15%</u>

Nota. La tabla representa Prueba defensiva = (caja + bancos) / pasivo corriente.

La Cooperativa obtuvo un 23,15% de liquidez para operar en el año 2022 sin recurrir a los flujos de venta.

Tabla 12

Rotación de las cuentas por cobrar = Cartera de crédito / Cuentas por cobrar

<u>2022</u>
<u>69,50</u>

Nota. La tabla representa Rotación de las cuentas por cobrar = Cartera de crédito / Cuentas por cobrar.

El saldo en cuentas por cobrar ha rotado 69,50 en el período 2022. Entonces si dividimos 360 entre 69,50, obtenemos que la empresa rota su cartera aproximadamente cada 5 días (360/69,50 = 5,18) La empresa tarda 24 días en recuperar su cartera.

Ratios de Gestión

Para la aplicación de los ratios de gestión se necesita el estado de situación financiera y el estado de resultados del año 2022

Tabla 13*Balance de Resultado 2022 de la Cooperativa*

INGRESOS	2022
Intereses ganados	\$ 13.748.986,86
Comisiones Ganadas	\$ 111.195,57
Utilidades Financieras	\$ 24.782,10
Ingresos por Servicios	\$ 46.328,23
Otros Ingresos Operacionales	\$ 1.266,10
Otros Ingresos	\$ 221.757,65
TOTAL, INGRESOS	\$ 14.154.316,51
EGRESOS	
Intereses Pagadas	\$ 6.384.087,81
Comisiones pagadas	
Pérdidas Financieras	
Provisiones	\$ 1.865.775,21
Gastos de Operación	\$ 4.542.269,91
Depreciaciones y Operaciones	
Otras Perdidas Operacionales	
Otros Gastos y Perdidas	\$ 37.281,29
Impuesto a la Renta y Part. Empl.	\$ 480.277,08
TOTAL GASTOS	\$ 13.309.691,30
UTILIDAD NETA	\$ 844.625,21

Nota. la tabla representa Balance de Resultado 2022 de la Cooperativa

A continuación, se realiza el cálculo de las ratios de gestión: Rotación de Cartera=
(cuentas por cobrar promedio*360) / Total de ingresos

Del este cálculo se obtiene que la Cooperativa tarda 28.75 días para convertir en efectivo las cuentas por cobrar

Rotación Caja y Bancos = (caja y banco*360) / total de ingresos

Se obtiene que la empresa cuenta con liquidez para cubrir 308.68 días de ventas

Rotación de Activos Totales= Ingresos / Activos totales

Es decir que por cada \$1 de activos totales la empresa genera tan solo \$0,14 en ingresos

Rotación de Activos Fijos = Ingresos / Activos fijos

Es decir que por cada \$1 de activos fijos la empresa genera \$7,78 en ingresos

Ratios de Rentabilidad

A continuación, se presentan las ratios de rentabilidad del año 2022: Rendimiento sobre el patrimonio = utilidad neta \ capital o patrimonio

De la aplicación de este cálculo se obtiene que, por cada dólar aportado por los accionistas en el año 2022, se ha generado un 6% de rentabilidad.

Rendimiento sobre la inversión = utilidad neta \ activo total

Por cada dólar invertido en sus activos totales, se ha generado una rentabilidad de 0,82

Utilidad sobre los activos = utilidad antes de intereses e impuestos /activo

Por cada dólar invertido en mis activos totales, se ha generado una utilidad operativa de 1,29%

Utilidad sobre ventas = utilidad antes de intereses e impuestos /ventas

Por cada dólar de unidad monetaria en ventas en el año 2022, genera una utilidad operativa de 9.36%

Margen bruto de rentabilidad = $\frac{\text{ingresos} - \text{gastos de operación}}{\text{ingresos}}$

Por cada dólar o unidad monetaria de ingresos en el año 2022, genera una utilidad bruta del 67.91% una vez deducido los costos de ventas

Margen neto de rentabilidad = $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ingresos netos}}$

La Cooperativa en el año 2022 por cada dólar vendido obtuvo una utilidad neta de 5.97%

Con base al análisis realizado de los estados financieros de la COAC Virgen del Cisne y el uso de índices de rentabilidad, se puede concluir que la empresa cuenta con suficiente liquidez financiera para ser considerada una empresa altamente rentable. Sin embargo, su rentabilidad dentro de la organización permaneció paralizada, lo que significa que no se realizaron nuevas inversiones para aumentar aún más su rentabilidad y ganar una posición en el mercado.

Se considera favorable para la Cooperativa que tome en cuenta la posibilidad de realizar nuevas inversiones, ya sea en la innovación de sus servicios o en el marketing y publicidad de la misma.

Tabla 14

Rendimientos de la bolsa de Valores Quito.

Bolsa de Valores				
	Título de Valor	Plazo promedio	Rendimiento promedio anual	Pago de capital e intereses
	Obligaciones	1440 días	8,25%	Cada tres meses
RENTA FIJA	Papel comercial	180 días	7,0%	Vencimiento
		359 días	8,0%	
	Facturas comerciales	90 días	6,50%	Vencimiento

	Titularizaciones	1440 días	8%	Cada 3 meses
RENTA	Acciones	indefinido	12%	Anual
VARIABLE				

Nota. La tabla representa el rendimiento de la bolsa de valores.

Plan de Inversiones

Tabla 15

Primera estrategia de mejora

Objetivo N°1: Establecer plan de inversiones para captar clientes.

Estrategia: Se propone aprovechar estratégicamente la agencia ubicada en

Guamaní para realizar marketing y publicidad

N°	Acciones	Persona responsable	Tiempo en meses	C. Unitario	C. Total	Medio o recurso	Mecanismos de Retroalimentación
1	Incremento de difusión de los servicios que brinda la cooperativa a sus socios	Experto en marketing	12	\$500,00	\$6.000,00	Intelectual	Documentar las acciones de manera digital y física para identificar la secuencia a seguir

2	Creación de publicidad para Facebook	Experto en marketing	1 semana	\$25,00	\$125,00	Tecnológico
3	Creación flyer publicitario para volanteo	Experto en marketing	12	\$70	\$840	Intelectual y tecnológico
4	Distribución de volantes	Agente de captación	12	\$600	\$7200	Humano

Nota. la tabla muestra la primera estrategia de mejora propuesta.

Tabla 16*Segunda estrategia*

 Objetivo N°2: Establecer plan de inversión en la bolsa de valores

 Estrategia: Se propone realizar inversiones en la bolsa de valores para diversificar los ingresos.

N°	Acciones	Persona responsable	Tiempo en meses	C. Unitario	C. Total	Medio o recurso	Mecanismos de Retroalimentación
Compra de títulos							
1	de renta fija y variable a corto y largo plazo	Gerente Financiero	12	\$900,00	\$10.800,00	Intelectual y monetario	Documentar las acciones de manera digital y física para tener respaldo de las transacciones realizadas
2	Costo de administración	Finanzas	12	\$1.500,00	\$18.000,00	Monetario	
3	Costo de garantías	Finanzas	12	\$1.500,00	\$18.000,00	Monetario	
4	Costo de aseguramiento	Finanzas	12	\$ 2.000,00	\$24.000,00	Monetario	

Nota. la tabla representa segunda estrategia propuesta.

Tabla 17*Tercera estrategia*

 Objetivo N°3: Capacitar talento humano

 Estrategia: Se propone promover el talento humano capacita y con experticia en cada área de la empresa

N°	Acciones	Persona responsable	Tiempo en meses	C. Unitario	C. Total	Medio o recurso	Mecanismos de Retroalimentación
1	Capacitaciones en atención al cliente y mercado bursátil	Talento humano	12	\$700,00	\$8.400,00	Intelectual	Documentar las acciones de manera digital y física para tener respaldo de las transacciones realizadas
2	Evaluaciones al desempeño posterior a la capacitación	Talento humano	12	\$700,00	\$8.400,00	Tecnológico	
3	Implementar programas de incentivos	Talento humano	12	\$700,00	\$8.400,00	Monetario	

Nota. la tabla representa la tercera estrategia propuesta.

Tabla 18*Cuarta estrategia*

 Objetivo N°4: Incentivar a los socios

 Estrategia: Se propone conceder incentivo en el mes de diciembre a los socios su dinero a plazo fijo a partir de \$3.000,00

N°	Acciones	Persona responsable	Tiempo en meses	C. Unitario	C. Total	Medio o recurso	Mecanismos de Retroalimentación
1	Premio ticket para premios	Finanzas	1	\$2.000,00	\$2.000,00	Monetario	Encuestas de fidelización
2	Canasta navideña	Finanzas	1	\$2.000,00	\$2.000,00	Monetario	

Nota. la tabla representa la cuarta estrategia propuesta.

Tabla 19*Quinta estrategia*

Objetivo N°5: Incrementar cajeros automáticos

Estrategia: Se propone implementar cajeros automáticos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne a nivel nacional para mejoramiento de proceso de retiro de dinero.

N°	Acciones	Persona responsable	Tiempo en meses	C. Unitario	C. Total	Medio o recurso	Mecanismos de Retroalimentación
1	Crear los contratos con las demandas respectivas	Marketing	2	\$900,00	\$1.800,00	Intelectual	Documentación
2	Ejecutar un estudio de mercado para establecer la demanda de los cajeros automáticos	Marketing	2	\$900,00	\$1.800,00	Tecnológico	Mercadeo encuesta

Nota. la tabla representa la quinta estrategia propuesta.

Presupuesto de Implementación de Propuesta

Tabla 20

Costo de implementación de propuesta

Ítem	Rubro	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
1	Estrategia 1	1	\$1.195,00	\$14.165,00
2	Estrategia 2	1	\$5.900,00	\$70.800,00
3	Estrategia 3	1	\$2.100,00	\$25.200,00
4	Estrategia 4	1	\$4.000,00	\$4.000,00
5	Estrategia 5	1	\$1.800,00	\$3.600,00
Suma Total			\$14.995,00	\$117.765,00

Nota. la tabla representa los costos de implementar la propuesta.

Propuesta

 <p>Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <i>¡Juntos crecemos!</i></p>	GUÍA DE MEJORA	Pág.1
--	-----------------------	-------

Esta propuesta de mejora contiene el procedimiento que debe aplicarse o seguirse para ser ejercido dentro del área financiera, mediante la aplicación de estrategias que admitan mejorar la gestión financiera de una empresa de servicios financieros; dicha propuesta puede ser aplicada en cualquier tipo de empresa o emprendimiento, ya que permite incrementar la rentabilidad de las organizaciones, conservando a su vez los clientes que ya tiene y captar nuevos socios o clientes.

Objetivo General

Establecer estrategias que permitan el mejoramiento de la gestión financiera en la empresa mejorando su rentabilidad.

Objetivos Específicos

- Crear acciones que permitan incrementar las inversiones ofreciendo beneficios a los socios inversionistas.
- Comunicar oportunamente la información de los planes ofrecidos por la empresa a través de los medios digitales.
- Cumplir con las métricas establecidas para el mejoramiento de las relaciones a largo plazo con los socios.

Elaborado por: Rosero Viviana	Aprobado por: Ing. Tipan Cesar Mg.
Fecha: marzo 2023	Revisión: 01

	GUÍA DE MEJORA	Pág.2
---	-----------------------	-------

Propuesta de Mejora

- Contratación de una persona con experticia en marketing para el incremento de la difusión de mensajes publicitarios con los servicios que la Cooperativa ofrece, mediante la creación de mensajes con información clara.
- Contratar publicidad pagada en Facebook, para incrementar los ingresos percibidos a través de los inversores.
- Creación de flayers publicitarios a cargo del experto en marketing para realizar volanteo en los sectores aledaños a Guamaní.
- Distribución de volantes por parte de las personas que actúan como agentes de captación en la Cooperativa, para tener toda la atención del socio.
- Comprar mediante la bolsa de valores títulos de renta variable ya sea a corto o a largo plazo para diversificar los ingresos, función que deberá realizar el gerente financieros o experto en inversiones.
- Identificar los costos de administración, garantías y aseguramiento sobre inversiones en la bolsa de valores, función ejercida por el gerente financiero (finanzas).
- Capacitar al talento humano, para atención al cliente y mercado bursátil, responsable de las capacitaciones talento humano.

Elaborado por: Rosero Viviana	Aprobado por: Ing. Tipan Cesar Mg.
Fecha: marzo 2023	Revisión: 01

 <p>Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <i>¡Juntos crecemos!</i></p>	GUÍA DE MEJORA	Pág.3
--	-----------------------	-------

- Evaluar el desempeño de las actividades que realiza el personal mediante test de validación de conocimiento, siendo responsables de esta actividad talento humano.
- Implementación de programas de incentivo para atraer o captar la atención de los socios inversionistas y nuevos inversores.
- Incentivar a los socios con premios como tickets y canastas navideñas en el mes de diciembre, cuando realice inversiones a partir de los \$3.000,00 dólares.
- Incrementar cajeros automáticos, mediante la creación de contratos con las demandas respectivas.
- Realizar un estudio de mercado para establecer la demanda de cajeros automáticos a nivel nacional, para dicho estudio se deberá realizar encuestas a los socios de la Cooperativa.

Elaborado por: Rosero Viviana	Aprobado por: Ing. Tipan Cesar Mg.
Fecha: marzo 2023	Revisión: 01

Objetivo del Plan de Mejora

Esta propuesta pretende incentivar y promover los beneficios que obtendrá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne al desarrollar estrategias de inversión para incrementar su participación de mercado.

Reseña de la Empresa

La cooperativa de ahorro y crédito Virgen del Cisne es una empresa financiera de Ecuador, tiene su sede principal en Latacunga. Facultada para operar en Cooperativas de Crédito. Esta empresa se fundó el 10 de abril de 2013. Actualmente cuenta con más de 65.000 socios. Cuenta con agencia en Pujilí, La Maná, Quito, Moraspungo, Guaytacama, Mulalillo, el Salto, Otavalo, Salcedo, Ambato, Vinces, Calderón, Ventanas, La Concordia.

Filosofía Corporativa

Misión

Virgen del Cisne entidad cooperativa solvente, que provee servicios financieros integrales, promoviendo el bienestar económico de sus socios y a la vez asegurando el control de confianza en líneas de negocio.

Visión

Virgen del Cisne para 2024 plantea ser la entidad cooperativa que ofrece soluciones financieras acorde a la demanda de socios y clientes con el compromiso de colaboradores expertos que aportan al desarrollo sostenible de su comunidad, generando impacto regional con tecnología de vanguardia.

Valores

Puntualidad

Honestidad

Responsabilidad

Unidad

Compromiso

Excelencia

Principios

Lealtad

Creación de confianza

Servicio al cliente

Compromiso social

Conclusiones

Mediante la estructuración de un plan de gestión, con el uso de herramientas y técnicas que permitan el control de las finanzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne en relación a su desempeño se ha generado una propuesta de inversión funcional que haga aumentar la satisfacción de los socios y con ello mejorar su posicionamiento en el mercado.

La identificación de los aspectos teóricos propuestos por autores que respaldan o enfatizan en el tema propuesto sobre un plan de mejora en la gestión, aplicable al departamento de finanzas permite establecer cuáles son los parámetros que deben establecerse para la ejecución del mismo.

El análisis de los procesos que se aplican al momento de realizar la investigación permite identificar los aspectos en los que se puede establecer mejoras en la gestión financiera de la institución y establecer las estrategias y acciones a implementar.

La implementación de estrategias y acciones para mejorar la gestión financiera de la empresa permite establecer ampliamente un plan de inversiones que permita no solo diversificar los ingresos de la cooperativa sino también ofrecer mejores ingresos a sus inversores.

Los incentivos a los socios generaran una mayor afluencia de los mismos, y a su vez los socios con los que ya cuenta la empresa, establecen relaciones a largo plazo y recomiendan a la institución con sus conocidos y de esta manera se genera una mayor credibilidad y competitividad.

Es primordial que la empresa cuente con un plan de inversiones en el área de marketing y publicidad que le ayude a promoción los servicios y beneficios que brinda a sus socios, esto con el propósito de atraer a nuevos clientes y mantener la fidelización de los socios de la Cooperativa, a su vez es importante recalcar la importancia de mantener a los socios interesados

en la institución debido a que estos muchas veces representan una mayor rentabilidad que los nuevos.

Recomendaciones

Se recomienda a toda empresa establecer mejoras en cada una de las gestiones financieras de la institución ya que el manejo de las finanzas de manera adecuada, permite la permanencia de la empresa en el mercado y con ello la solvencia de cada una de los recursos que son requeridos en las diversas áreas de la organización.

Es importante socializar de manera oportuna los beneficios que aportarán inversiones no solo a la empresa sino también a sus socios y con ello también al personal, debido a que estas contribuyen en la solvencia económica y mejora la rentabilidad de la empresa.

Dar a conocer los cambios que la empresa ofrece a sus inversionistas, permiten captar su atención y sobre todo aportan grandes beneficios a la organización.

Socializar a los colaboradores de la Cooperativa y dar a conocer detalladamente todas las actividades que se van a ejecutar en cada departamento y las capacitaciones que se realizarán para su correcta ejecución, permitirá aclarar dudas e inquietudes de los clientes.

Complementar estas capacitaciones con un período de entrenamiento con el responsable de cada área que involucran actividades reflejadas en el plan de inversiones, a fin de que todas las personas implicadas conozcan y comprendan las actividades a realizarse.

Referencias

- Castro, E. M. (2018). LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA PLANIFICACIÓN DE INVERSIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO. *UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO: repositorio*.
- Córdova, M. (2012). *Gestión Financiera* (Primera ed., Vol. I). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado el 28 de 04 de 2023
- Ionos. (22 de 06 de 2022). *Startup Guide IONOS*. Obtenido de Startup Guide IONOS: <https://www.ionos.es/startupguide/gestion/analisis-financiero/>
- Lahuasi , A. (2017). *Plan de mejoras para la Gestión Administrativa y Financiera de las bodegas del Instituto Geográfico Militar, cantón Quito, provincia de Pichinca*. Ibarra: Universidad técnica del norte. Recuperado el 27 de 04 de 2023, de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/7674/1/PG%20570%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>
- León, A. (2012). *Plan de mejoramiento financiero previa realización de auditoría de estados financieros de la empresa Tomabac S.A., ejercicio fiscal 2010*. Universidad Politécnica Salesiana Sede Guayaquil-Ecuador. Guayaquil: Universidad Politécnica Salesiana Sede Guayaquil-Ecuador. Recuperado el 28 de 03 de 2023, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/2549/14/UPS-GT000293.pdf>
- Nava, M. (2009). *Análisis financiero una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Maracaibo: Scielo revista venezolana de Gerencia. Recuperado el 28 de 04 de 2023, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

- Rea, N. B. (Marzo de 2021). *La Gestión por procesos y su impacto en los rendimientos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de mayo Ltda. En la ciudad de Ambato*. Obtenido de Universidad Técnica de Ambato:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32785/1/642%20O.E..pdf>
- Rengel, M. P. (2022). Gestión financiera para las cooperativas de ahorro y crédito en tiempos de incertidumbre. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*.
- Rodriguez , V. (s.f). *Equifax*. Obtenido de Equifax:
<https://www.equifax.com.ec/miscreditos/blog/superintendencia-de-bancos>
- Solidaria, S. d. (2023). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:
<https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Superintendencia de Compañía Popular y Solidaria*. (2022). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Terrazas , A. (2009). *Modelo de Gestión Financiera para una Organización*. Universidad Católica Boliviana San Pablo, Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portuga. Cochabamba: Perspectivas. Recuperado el 27 de 04 de 2023, de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>

Anexos

Anexo 1

Matriz de observación

Ficha de Observación			
Tema:	Gestión Financiera		
Fecha	03 de marzo de 2023		
Lugar	Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Guamaní		
Ítem	Check List	Empresa	
		SEPS	SEPS
		Si	No
1	Revisión del balance general consolidado para el año 2021		
2	Revisión del balance general consolidado para el año 2022		
3	Revisión Vertical de las cuentas del balance general		
4	Revisión horizontal de las cuentas del balance general		
5	Revisión de Indicadores Financieros		
6	Revisión de balance de resultados		

Nota. El anexo muestra la ficha de la matriz de observación.

Anexo 2

Apertura de nueva agencia en el cantón Ventanas



Nota. El anexo representa la apertura de nueva agencia en Ventanas.

Anexo 3

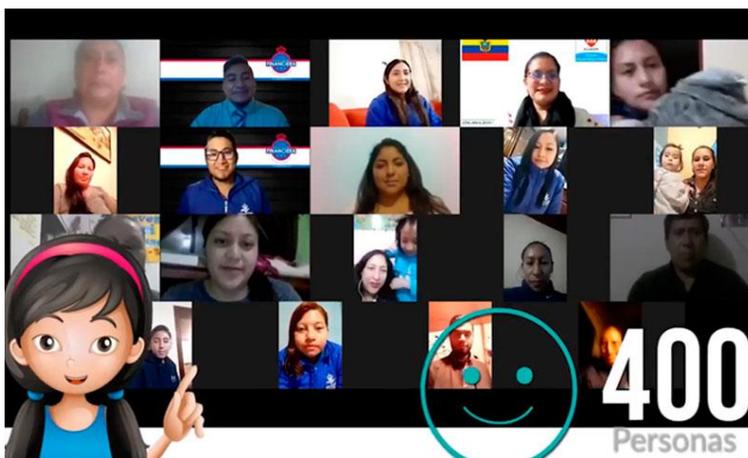
Apertura de agencia en La Concordia



Nota. El anexo representa la apertura de nueva agencia en La Concordia.

Anexo 4*Trabajadores en constantes capacitaciones*

Nota. El anexo representa trabajadores capacitándose 1.

Anexo 5*Trabajadores en constantes capacitaciones 2*

Nota. El anexo representa capacitación al personal 2.

Anexo 6

Convenios con casas de salud e instituciones participativas en el mercado



Nota. El anexo representa convenios con casas asistenciales de salud e instituciones participativas en el mercado.

Anexo 7

Publicidad en redes sociales y eventos culturales



Nota. El anexo representa publicidad en redes sociales y eventos culturales.

Anexo 8

Publicidad en medios digitales



Nota. El anexo representa publicidad que mantiene la COAC en todas sus canales digitales.