



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**Evaluación de cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera
de la Cooperativa Minga. Ltda. años 2020-2022**

Trabajo de Titulación para optar al título de Licenciada en Administración de
Empresas

Autor:

Zaruma Pizha, Esther Diana

Tutor:

Ing. Wilson Manuel Saltos Aguilar PhD.


Riobamba, Ecuador. 2023

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Esther Diana Zaruma Pizha, con cédula de ciudadanía 030262311-1, autor (a) (s) del trabajo de investigación titulado: **Evaluación de la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga. Ltda. Año 2020-2022**, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mi exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción totalo parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechosde autor (a) de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la UniversidadNacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, a los 12 días del mes de diciembre del 2023.



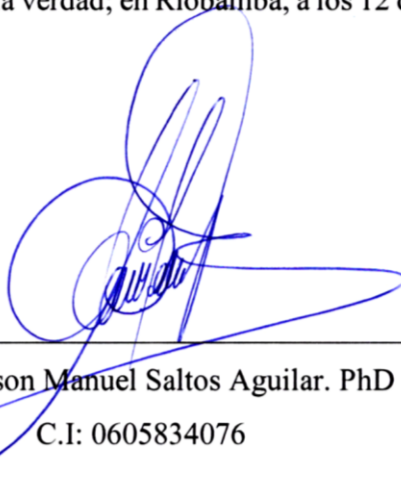
Esther Diana Zaruma Pizha

C.I:030262311-1

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, Wilson Manuel Saltos Aguilar, catedrático adscrito a la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **Evaluación de la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga. Ltda. Año 2020-2022**, bajo la autoría de Esther Diana Zaruma Pizha; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba, a los 12 días del mes de diciembre del 2023.



Ing. Wilson Manuel Saltos Aguilar. PhD

C.I: 0605834076

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

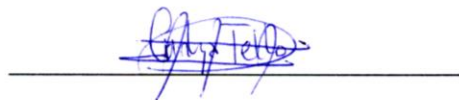
Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **Evaluación de la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga. Ltda. Año 2020-2022**, presentado por Esther Diana Zaruma Pizha, con cédula de identidad número 030262311-1, bajo la tutoría de Ing. Wilson Manuel Saltos Aguilar. PhD; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a los 12 días del mes de diciembre del 2023.

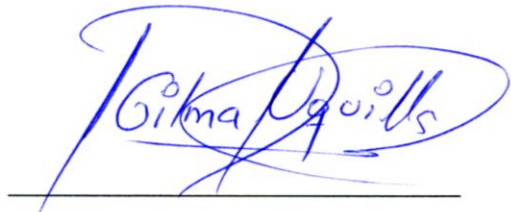
Francisco Paúl Pérez Salas, PhD.
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Ing. Cinthya Tello Núñez. MBA
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Gilma Gabriela Uquillas Granizo, Mgs.
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



CERTIFICADO ANTIPLAGIO



Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO

en movimiento



UNACH-RGF-01-04-08.17
VERSIÓN 01: 06-09-2021

CERTIFICACIÓN

Que, **ZARUMA PIZHA ESTHER DIANA** con CC: **030262311 1**, estudiante de la Carrera **ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**, Facultad de **CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado " **EVALUACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA MINGA. LTDA AÑOS 2020-2022**", cumple con el 6%, de acuerdo con el reporte del sistema Anti-plagio **SISTEMA URKUM**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente, autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, **30** de **NOVIEMBRE** de **2023**.

WILSON MANUEL firmado digitalmente por WILSON
MANUEL SALTOS AGUILAR
SALTOS AGUILAR Fecha: 2023.11.30 21:21:53 -0500'

PhD. Wilson Saltos Aguilar.
TUTOR(A)

DEDICATORIA

A mi DIOS por haberme permitido lograr un objetivo más y haberme dado lo necesario para seguir adelante día a día.

A mis padres Herlinda y Víctor, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, dedico de manera especial a mi madre pues sin ella no lo habría logrado, tu bendición y tus oraciones a lo diario a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el buen camino .

A mis hermanas, por su apoyo incondicional durante todo este proceso.

ESTHER DIANA

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de investigación está dedicado a DIOS, que, gracias a él, he logrado concluir mi carrera.

A mi familia, por todo el esfuerzo, que estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacer de mí una persona mejor.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, autoridades y docentes por haberme brindado la oportunidad de formar parte de esta noble institución en la carrera de Administración de Empresas donde pude adquirir conocimientos y saberes que me permitió formarme como un profesional

Le agradezco a mi tutor Ing. Wilson Saltos por su dedicación y paciencia, sin sus palabras y correcciones precisas no hubiese podido lograr llegar a esta instancia tan anhelada.

ESTHER DIANA

ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
ÍNDICE GENERAL	
ÍNDICE DE TABLAS	
ÍNDICE DE GRÁFICOS	
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	
RESUMEN	
ABSTRACT	
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	16
1.1 INTRODUCCIÓN	16
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	16
1.2.1 Formulación del problema	17
1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	17
1.4 OBJETIVOS.....	18
1.4.1 General	18
1.4.2 Específicos	18
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	19
2.1 ANTECEDENTES	19
2.2 MARCO REFERENCIAL	20
2.2.1 LA GESTIÓN FINANCIERA	20
2.2.2 Importancia de la gestión financiera	21
2.2.3 El papel de la gestión financiera	21
2.2.4 Funciones del gerente financiero.....	22
2.2.5 Actividades de la función financiera.....	23
2.2.6 Análisis financiero.....	24
2.2.6.1 Análisis Vertical	24
2.2.6.2 Análisis Horizontal	29
2.2.7 Razones Financieras.....	34

2.2.7.1 Las razones de liquidez	35
2.2.7.2 Razón de endeudamiento	36
2.2.7.3 Razón de actividad	38
2.2.7.4 Ratios de rentabilidad	39
2.2.8 Gestión crediticia en COAC´S	46
2.2.9 Gestión crediticia eficiente	46
2.2.10 Beneficios de una eficiente Gestión Crediticia	47
2.2.11 El Crédito	47
2.2.12 CARTERA DE CRÉDITO	47
2.2.13 Cartera de crédito Vencida	48
2.3 OBJETO DE ESTUDIO	48
2.3.1 Reseña histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda	48
2.3.2 Ubicación Geográfica.....	49
2.3.3 Misión.....	49
2.3.4 Visión	49
2.3.5 Principios Cooperativos	50
2.3.6 Valores Cooperativos	50
2.3.7 Productos y servicios.....	50
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	54
3.1 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN.....	54
3.1.1 Método hipotético-deductivo	54
3.1.1.1 Fases del método Hipotético-Deductivo	54
3.2 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN.....	54
3.2.1 Cual – cuantitativa.....	54
3.3 TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	55
3.3.1 Descriptiva	55
3.3.2 Documental	55
3.3.3 De campo.....	55
3.4 DISEÑO	56
3.4.1 Investigación no experimental	56
3.5 HIPÓTESIS	56
3.5.1 Formulación de la hipótesis	56
3.6 POBLACIÓN Y MUESTRA	56
3.6.1 Población.....	56

3.6.2 Muestra.....	56
3.7 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	57
3.7.1 Técnicas.....	57
3.7.1.1 Encuesta.....	57
3.7.2 Instrumentos de investigación.....	57
3.7.2.1 Cuestionario de encuesta.....	57
3.8 ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	58
3.8.1 Alfa de Cronbach.....	58
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	59
4.1 Análisis y resultados.....	59
4.1.1 Encuesta aplicada a socios de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. Cantón Riobamba.....	59
4.2 Planteamiento de Hipótesis.....	68
4.2.1 Hipótesis.....	68
4.2.2 Cálculo de Chi Cuadrado χ^2	68
4.2.3 Análisis.....	72
4.2.4 Discusión de resultados.....	72
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	73
5.1 Conclusiones.....	73
5.2 RECOMENDACIONES.....	73
CAPÍTULO VI: PROPUESTA.....	74
6.1 Tema:.....	74
6.2 Objetivo de la propuesta:.....	74
BIBLIOGRAFÍAS.....	78
ANEXOS.....	81

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Análisis Vertical-Estado de resultados.....	25
Tabla 2: Análisis Vertical-Balance General	27
Tabla 3: Análisis Horizontal-Estado de resultados.....	31
Tabla 4: Análisis horizontal Balance general	32
Tabla 5: Razones de liquidez -Minga. Ltda.....	36
Tabla 6: Razones de endeudamiento-Minga. Ltda	37
Tabla 7: Razones de actividad-Minga. Ltda.....	39
Tabla 8: Margen bruto de rentabilidad-Minga. Ltda.....	40
Tabla 9: Margen operacional de utilidad-Minga. Ltda.....	41
Tabla 10: Margen neto de utilidad-Minga. Ltda	41
Tabla 11: Rendimiento sobre el activo-Minga. Ltda.....	42
Tabla 12: Rendimiento sobre el patrimonio-Minga. Ltda	43
Tabla 13: Género	59
Tabla 14: Solicitud de crédito	60
Tabla 15: Capacidad de pago	61
Tabla 16: Estabilidad financiera.....	62
Tabla 17: Gestión financiera efectiva.....	63
Tabla 18: Rendimiento financiero	64
Tabla 19: Crecimiento económico de la organización	65
Tabla 20: Rentabilidad y estabilidad financiera	66
Tabla 21: Recursos financieros externos.....	67
Tabla 22: Cálculo del Chi cuadrado χ^2 pregunta 2-5.....	68
Tabla 23: Cálculo de Chi Cuadrado χ^2 pregunta 3-7	69
Tabla 24: Tabla Resumen de Procesamientos	69
Tabla 25: Tabla cruzada	70

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Análisis DUPONT 2020-Minga. Ltda	44
Gráfico 2: Análisis DUPONT 2021-Minga. Ltda	45
Gráfico 3: Análisis DUPONT 2022-Minga.Ltda	45
Gráfico 4: Género	59
Gráfico 5: Solicitudes de crédito	60
Gráfico 6: Capacidad de pago	61
Gráfico 7: Estabilidad financiera.....	62
Gráfico 8: Gestión financiera efectiva.....	63
Gráfico 9: Rendimiento financiero	64
Gráfico 10: Crecimiento económico de la organización	65
Gráfico 11: Rentabilidad y estabilidad financiera	66
Gráfico 12: Recursos financieros externos.....	67

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Actividades de la función financiera	23
Ilustración 2: Análisis Vertical	24
Ilustración 3: Análisis Horizontal.....	30
Ilustración 4: Ubicación de la Cooperativa Minga. Ltda.....	49
Ilustración 5: Flujo de procesos de gestión de cobros	75

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación titulado “Evaluación de cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga. Ltda, años 2020-2022” tiene como objetivo evaluar la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga. Ltda, de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, años 2020-2022. Para lo cual se utilizó el método hipotético deductivo mediante el enfoque de la investigación cuali-cuantitativa con diseño de investigación no experimental, al establecer como población de estudio la cartera de crédito que consta de 825 socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito Minga. Ltda de la cual se obtuvo la muestra de 158 socios a los cuales se aplicará una encuesta para la recolección de información. Se estableció dos hipótesis una alternativa y otra nula.

Los resultados obtenidos de las encuestas fueron tabulados y graficados en el programa spss, además se utilizó el método de chi-cuadrado para la comprobación de hipótesis. Por otro lado, se realizó un análisis financiero y análisis Dupont de la cooperativa Minga. Ltda de los años 2020-2022.

Para finalizar se propuso estrategias en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba.

Palabras claves: cartera de crédito, gestión financiera, análisis financiero, razones financieras, análisis DUPONT, estados financieros de la cooperativa Minga. Ltda años 2020-2022.

ABSTRACT

This research work entitled "Credit portfolio evaluation and its impact on the financial management of the Minga cooperative. Ltda, years 2020-2022" aims to evaluate the credit portfolio and its impact on the financial management of the Minga cooperative. Ltda is from Riobamba, province of Chimborazo, from 2020 to 2022. The hypothetical deductive method was used through the qualitative-quantitative research approach with a non-experimental research design, establishing the credit portfolio of the study population as consisting of 825 members of the Minga Savings and Credit Cooperative. Ltda, from which the sample of 158 partners was obtained and to whom a survey will be applied to collect information. Two hypotheses were established, one alternative and the other null. The results obtained from the surveys were tabulated and graphed in the SPSS program, and the chi-square method was also used to test hypotheses. On the other hand, financial and Dupont analyses of the Minga cooperative were carried out. Ltda from the years 2020-2022. Finally, strategies were proposed in the credit portfolio to improve financial management for the Minga Ltda savings and credit cooperative in Riobamba.

Keywords: credit portfolio, financial management, financial analysis, financial ratios, DUPONT analysis, financial statements of the Minga cooperative. Ltda years 2020-2022.



Reviewed by:
Mgs. Maria Fernanda Ponce
ENGLISH PROFESSOR
C.C. 0603818188

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito forman parte del sistema financiero popular y solidario del Ecuador art. 283 de la constitución de la república, su actividad principal la intermediación financiera popular y solidaria, sobre el contexto observamos que cumplen un papel importante dentro del funcionamiento de la economía local, regional y nacional puesto que los dineros captados se invierten en créditos para distintos segmentos que atienden en el mercado. Para el año 2020, se encuentran integradas por 524 instituciones divididas en los distintos segmentos SEPS (2020),

La SEPS (2021), muestra para el mes de diciembre del año 2020 la distribución de la cartera de créditos del sistema popular y solidario: 50% crédito de consumo, 37% microcrédito, 11% vivienda y 2% crédito comercial, concentrados en operaciones llevadas a cabo por hombres en un 56,9% y un 43% de mujeres, de las cuales el 31% se mantienen en saldo de cartera y se concentra en sujetos entre 30 a 39 años. existiendo una interrelación entre la gestión económica y la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., que como resultado económico en los periodos 2020 al 2022 no han sido alentadores en especial en la recuperación de los créditos, generándose desequilibrios en la liquidez y rentabilidad que provocan mayor gestión por parte de directivos, gerencia y oficiales de crédito en las organizaciones cooperativistas.

El trabajo de investigación se orienta hacia realizar la evaluación de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2020-2022, con el fin de determinar eficiencia, eficacia en la gestión financiera. Para lo cual es necesario el establecimiento de fundamentos teóricos para el correcto desarrollo del análisis y evaluación a la cartera de crédito para lo cual se aplicará los diferentes métodos, técnicas e instrumentos de investigación existentes, con el fin de recopilar información competente y suficiente que oriente la interpretación el desempeño organizacional y de este modo llegar a las conclusiones debidas. Recomendando la evaluación de forma exhaustiva a la cartera de crédito, a cartera otorgada y tomar las decisiones necesarias.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las causas que provocan una cartera de crédito vencida o morosa están en torno a los factores económicos, financieros, sociales, administrativos y ambientales que necesitan de una amplia gestión, es decir una adecuada administración de los recursos productivos, éstas causas definen posibles efectos y consecuencias como: la recesión del aparato productivo del país, desempleo, dentro del sistema financiero la falta de liquidez, situación de la que no es ajena la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., siendo una probabilidad el aumento de su ratio de cartera vencida lo que podría llevar a una pérdida en la rentabilidad

e iliquidez por el aumento de provisiones que afectará directamente a la colocación de nuevos recursos que fomenten el desarrollo de la localidad, la región y el país.

Minga Ltda., enfrenta problemas puntuales como: una baja rotación de la cartera de crédito y disminución en sus ganancias, así como una poca gestión sobre el capital, siendo necesario mejorar la eficiencia operativa de la organización, a esto se suma la falta de estrategias de recuperación de cartera de crédito y falta de sostenibilidad de los ingresos, siendo necesario preguntarnos:

1.2.1 Formulación del problema

¿Cómo la cartera de crédito incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022?

1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

La calidad del servicio y satisfacción del cliente constituyen aspectos esenciales para la organización empresarial, cooperativista o educacional (Mora Contreras, 2011). Por tal razón en el sector financiero y de servicios, ha tomado gran fuerza ya que se reconoce el valor humano, estratégico y competitivo.

Cuando el cliente considera que se cumple con los ofrecimientos entorno al servicio, se genera la percepción de cumplimiento de sus expectativas, así como un sentimiento general de satisfacción. (Vera & Trujillo, 2018)

Razones, por las cuales, la calidad del servicio, la satisfacción al cliente y la gestión sobre la cartera de créditos se relacionan y logran la diferenciación entre entidades del mismo tipo.

La gestión de la calidad de servicio sobre los productos financieros se ha convertido en una estrategia prioritaria en el ámbito empresarial, para buscar un progreso continuo en los procesos internos de la cooperativa Minga Ltda.; para prestar un servicio eficiente y eficaz que permitan alcanzar sus objetivos propuestos, para ello es necesario adoptar una filosofía que permita satisfacer las necesidades de los clientes a través de la mejora continua de procesos y gestión sobre ellos en el marco del desempeño del personal. (Rogel Villacis & Cejas Martínez, 2018)

Por tanto, esta investigación se justifica desde una perspectiva práctica por la generación de acciones precisas y planificadas enfocadas en la calidad de gestión sobre los productos y servicio de la cartera de crédito de la cooperativa Minga.

Similarmente, la prioridad de la cooperativa es mejorar la calidad de los productos y servicios como la prioridad; puesto que los clientes son cada vez más exigentes y no aceptarán productos que no tengan calidad. Razón por la cual, es imprescindible que la cooperativa adapte y pongan en marcha un modelo de gestión sobre cartera de crédito que pueda competir con otras cooperativas de su segmento en un mercado

altamente competitivo. También, la calidad es el mejor camino para atraer a los clientes potenciales, la mejor defensa contra la competencia extranjera y el único modo para apoyar el crecimiento y la rentabilidad (Vértice, 2010)

El cliente valora la calidad de un servicio, no disocia todos sus componentes, sino que la juzga como un todo; de esta forma se consolida en su conjunto y no por acciones separadas; en donde el consumidor suele detenerse en el eslabón más débil de la cadena de calidad y tiende, a generalizar los defectos que encuentra a su paso a todo el servicio (Vértice, 2010). De acuerdo con el INEC del año 2016, las razones de queja o reclamo en las empresas se realizan por información insuficiente en un 15%, y por no ser profesionales en el desarrollo de sus funciones con un 16%. Por ello, se deben establecer normas claras para la mejora en el servicio al cliente, para así lograr una excelente percepción de la cooperativa.

Así, los clientes de la cooperativa se convertirán en personas clave del éxito de esta, por lo que se necesita una especial atención en la presente investigación. En ella se busca ofrecer servicios que satisfagan las necesidades de los socios. Siendo necesario la investigación para evaluar cómo se interrelacionan estas dos variables en la cooperativa Minga Ltda., con ello se espera proponer un plan de mejora específico para generar una verdadera gestión.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 General

- Evaluar la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, año 2020-2022.

1.4.2 Específicos

- Diagnosticar la cartera de crédito y la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba.
- Determinar índices financieros de la cartera de crédito y la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba.
- Proponer estrategias en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

En el presente trabajo considera las variables que influyen directamente en el estudio:

2.1 ANTESCEDENTES

El estado del arte o antecedentes a referir se lo aborda sobre la perspectiva de varios autores que con anterioridad abordaron el tema.

(García Lomas, 2018) en el artículo Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017) presentó un análisis formal de la morosidad de los créditos de la banca pública del Ecuador en el período del 2008 al 2017 con una perspectiva global, enfatizando las variables del entorno y los indicadores financieros que reflejan los posibles problemas de la cartera crediticia pública. Se concluye que existen problemas de liquidez en dicho sistema evidenciado a través del comportamiento.

Por otro lado (Moyota, 2015, pág. 3) en su trabajo de titulación titulado: Evaluación de la Cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MUSHUK YUYAI LTDA. Dela ciudad del Puyo en el período 2012 para reducir el Riesgo Financiero cuyo con el objetivo es de dar a conocer sobre la importancia de implementar un manual de procedimientos para el área de crédito buscando reducir el riesgo financiero, en él se concluye que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuk Yuyai no cuenta con un manual de control interno para el control y manejo de los procedimientos para la otorgación de los créditos lo que ocasiona el retraso en la recuperación total de los mismos y se recomienda Diseñar e implementar un Manual de Control Interno, para el control y manejo adecuado de los Créditos, a fin de que todo el proceso legal, administrativo y financiero se cumpla de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y de esta manera minimizando el riesgo de la institución.

En relación con la gestión financiera (Huachillo Pardo et.al, 2020, pág. 361). En el artículo titulado La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras su objetivo fue diseñar un sistema basado en inteligencia de negocios en el Departamento Comercial del Astillero Mariel. La propuesta fue diseñada con una muestra de datos reales de los años 2018 y 2019, a partir de lo cual se demuestra la viabilidad del modelo diseñado y su apoyo a la toma de decisiones, el trabajo concluye que los medios financieros inciden de manera significativa en la toma de decisiones financieras, en donde el valor $r = 0,928^* < 0,05b$, concluyendo que el nivel es deficiente un 35,71%, debido a que el personal menciona que los medios financieros se realizan en entidades bancarias, a diferencia de los aportes propios y comerciales, sin embargo, consideran que se deberían evaluar los financiamientos a largo plazo.

Por su parte (Pinto Coylo, 2016) determina la influencia de la evaluación de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de decisiones Gerenciales, Utilizando la metodología Correlacional-Transversal y No Experimental. Entre sus principales

conclusiones y resultados se determinó; Mediante el análisis de los estados financieros de la empresa, muestra que la liquidez para el 2015, es de S/. 8.55 y para el 2014 es S/. 8.29, siendo regularmente adecuado el panorama financiero de la empresa.

En relación con la definición de la gestión financiera, (Chapi & Ojeda, 2017), mencionan que es la gestión de los movimientos de los fondos con la finalidad de conseguir, mantener y utilizar el efectivo mediante una serie de herramienta o indicadores para cumplir con los objetivos que permita establecer los parámetros en la asignación o distribución de los activos y pasivos

En relación con la variable toma de decisiones, (Olaz, 2018), la define como el conjunto de acciones o actividades basadas a contribuir en la mejora de los problemas a nivel financiero, que considera los objetivos relacionados a reducir los riesgos financieros, como las tasas y cumplimiento de los pagos, por la cual abarca comprender la situación financiera de las empresas u organizaciones.

2.2 MARCO REFERENCIAL

2.2.1 LA GESTIÓN FINANCIERA

La gestión financiera refleja una de las funciones de la dirección financiera que busca planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades económicas que componen los flujos de efectivos como resultado de la inversión corriente y el financiamiento para este tipo de inversión, a partir de la toma de decisiones a corto plazo con miras a estabilizar la relación existente entre riesgo y rentabilidad (Párraga et.al, 2019).

Dedicada al análisis, decisiones y acciones relacionadas con los recursos financieros necesarios para el desarrollo de los negocios de las empresas, permite realizar funciones financieras mediante la descripción de: requerimientos; recursos disponibles; previsión de recursos liberados y cálculo de necesidades. El uso adecuado de los recursos financieros de la empresa servirá de base para orientar y lograr una mejor financiación y alcanzar un nivel adecuado en aspectos de eficiencia y rentabilidad. (Puente, et al. 2017; citado en Cáceres, 2019, p. 13).

Además, la gestión financiera se encarga de adquirir, financiar y administrar todos los recursos con los que cuenta una organización, y estos recursos están bajo la responsabilidad de un administrador o controlador. Esencialmente, su función es controlar eficazmente los ingresos y gastos que en él se originan, con el fin de estimular constantemente la maximización de dichos recursos. (Fajardo & Soto, 2017)

De lo citado anteriormente, se puede derivar que la gestión financiera en las organizaciones involucra la consecución de actividades relacionadas a la planificación, organización y control de todos los procesos que guarden relación con los recursos económicos y financieros, esto, con la finalidad de utilizarlos de forma eficiente.

2.2.2 Importancia de la gestión financiera

La importancia de la gestión financiera en las organizaciones radica en el hecho de que permite la caracterización de aspectos financieros los cuales consienten conocer las condiciones en los que opera la empresa, tales como el nivel de liquidez, endeudamiento, solvencia, rentabilidad y crecimiento, esta información contribuye en mejorar el proceso de toma de decisiones (Córdoba, 2012; citado en (Fajardo & Soto, 2018, pág. 46)

(Suárez Espinar, 2018) su revista académica “Gestión empresarial: un paradigma del siglo XXI” menciona que la gestión empresarial está íntimamente ligado a la gestión financiera, debido a que sus objetivos comunes son organizar los recursos de la empresa de manera óptima, de modo que permita alcanzar objetivos propuestos. Evitando así desperdicios de tiempo y dinero.

En base a lo citado por los autores, se puede deducir que la gestión financiera es importante porque se relaciona de forma directa con la toma de decisiones en la organización a través del manejo adecuado de los recursos, este hecho incide y condiciona directamente al buen o mal funcionamiento de esta.

2.2.3 El papel de la gestión financiera

La gestión financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes como son, la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo (Córdoba Padilla, 2018). Las organizaciones deben tener presente la visualización de cómo obtener fondos provenientes de diversas fuentes: inversionistas que compran acciones, bonos y papeles comerciales, entre otros; acreedores que le otorgan créditos y utilidades acumuladas en ejercicios fiscales anteriores. Estos fondos tienen diversos usos como:

- En activos fijos para la producción de bienes y servicios.
- En inventarios para garantizar la producción y las ventas.
- Otros en cuentas por cobrar y en cajas o en valores negociables, para asegurar las transacciones y la liquidez necesaria.

Los fondos de la firma son estáticos, en un momento dado, aunque el conjunto cambie con el tiempo (flujos de fondos). En estos casos, los fondos de la firma fluyen de manera continua a través de toda la organización. La gestión financiera es la encargada que los fondos de la organización se manejen de acuerdo con algún plan preestablecido, lo que implica:

- Determinar el monto apropiado de fondos que debe manejar la organización (su tamaño y su crecimiento).
- Definir el destino de los fondos hacia activos específicos de manera eficiente.
- Obtener fondos en las mejores condiciones posibles, determinando la composición de los

pasivos.

La combinación de factores tales como la competencia creciente, la variación en el precio de los bienes y servicios, la explosión tecnológica, la preocupación nacional, los problemas del medio ambiente, la sociedad, las regulaciones gubernamentales y las operaciones internacionales, ligan a la gestión financiera con los aspectos de la dirección general, y a su vez, estos factores han exigido a las empresas un grado de flexibilidad.

A medida en que los fondos se asignen equivocadamente, el crecimiento de la economía será lento y en una época de escasez y de necesidades económicas insatisfechas, van en detrimento de toda la sociedad. La gerencia financiera a través de una óptima asignación de fondos contribuye al fortalecimiento de su firma, a la vitalidad y al crecimiento de toda la economía. (Córdoba Padilla, 2018, pág. 11)

2.2.4 Funciones del gerente financiero

El Instituto Mexicano de Ejecutivos en Finanzas, IMEF, establece como funciones para el ejecutivo de finanzas lo siguiente: “Es el principal responsable de la administración de los recursos financieros de la empresa, y por lo tanto, miembro del grupo de dirección general de la misma y como tal, participa en la definición de objetivos y políticas generales de la empresa, a fin de lograr que la asignación de los recursos sea en aquellos proyectos o segmentos de la misma (productos y mercados) que ofrezcan la mejor mezcla de rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad”.

El gerente financiero hace parte de la dirección administrativa de las organizaciones, en la que interactúa para que funcione de manera eficiente. Este a su vez trata de crear planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros y lograr así, que pueda funcionar y en el tiempo, expandir todas sus actividades.

Al gerente financiero le incumbe:

- La obtención de fondos en términos más favorables posibles.
- La asignación eficiente de fondos dentro de la organización.

Estas funciones se ejercen con el objetivo de maximizar el capital de los accionistas, donde la primera es la determinación del monto total de fondos que emplee la organización.

El gerente financiero usa en la asignación y obtención de fondos, herramientas de análisis, planeación y control. Debe planear con el fin de obtener y asignar los fondos de manera eficiente, proyectar fondos de flujo de caja y determinar el efecto más probable de esos flujos sobre la situación financiera de la firma. Sobre la base de estas proyecciones planea para tener una liquidez adecuada.

Deben establecer ciertas normas con el fin de controlar el desempeño de sus funciones, que se usan para comparar el desempeño real con el desempeño planeado. El gerente financiero se ocupa de:

- La gestión de los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de máquinas y equipos, y pago de salarios, entre otros.
- Invertir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros bienes para la empresa.
- Manejar de forma adecuada la elección de productos y de los mercados de la empresa.
- Responsabilizarse de la obtención y producción de calidad a bajo costo y de manera eficiente.
- Tener como meta planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

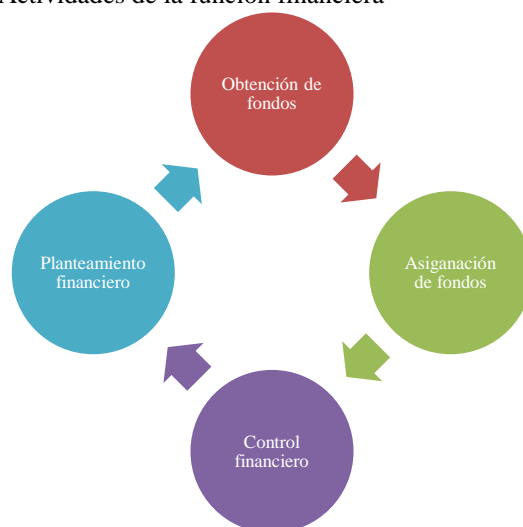
Las tres funciones primarias del administrador financiero son:

- Análisis y planeación de actividades financieras y transformación de datos de finanzas para: 1) Vigilar la posición financiera de la empresa. 2) Evaluar la necesidad de incrementar la capacidad productiva. 3) Determinar el financiamiento adicional que se requiere.
- Determinación de los activos de la empresa para determinar y establecer: 1) El importe monetario del activo fijo y circulante. 2) Tipo de activos que se señalan en el balance general de la empresa.
- Manejo de la estructura financiera de la empresa para determinar: 1) La composición adecuada de financiamiento a corto y largo plazo. 2) Las mejores fuentes de financiamiento a corto o largo plazo para la organización.

2.2.5 Actividades de la función financiera

Las actividades de la función financiera se pueden observar en la siguiente ilustración:

Ilustración 1: Actividades de la función financiera



Elaborado por: Diana Zaruma
Fuente: (Córdoba, 2018, pág. 13)

2.2.6 Análisis financiero

El análisis financiero es una disciplina especializada dentro de la Gestión Financiera que engloba un conjunto de instrumentos y herramientas. Su propósito es evaluar, analizar e interpretar la información económica y financiera de una empresa. Con base en estos resultados, los directores financieros y administradores toman decisiones fundamentadas en datos técnicos y financieros, buscando así mitigar los riesgos dentro de la organización. (Fajardo & Soto, 2017)

2.2.6.1 Análisis Vertical

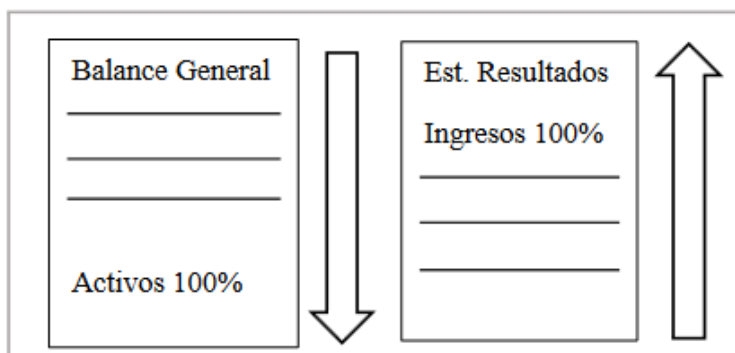
El análisis vertical, pretende determinar si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de cara a sus necesidades tanto operativas como financieras. (Martínez, 2020)

Además, es un método que nos permite determinar la proporción que representa cada cuenta en los estados financieros mediante un porcentaje.

Para llevar a cabo este análisis, se emplean herramientas como el balance general, donde se toma como referencia el total de activos, pasivos y patrimonio, y también se incluye el estado de resultados, basándose en el total de ingresos por ventas. Esto facilita la comparación con los estados financieros de periodos anteriores dentro de la misma entidad, lo que permite analizar la evolución en series de tiempo, ya sean anuales, semestrales, trimestrales o mensuales.

Se puede expresar lo expuesto por los autores en la siguiente ilustración:

Ilustración 2: Análisis Vertical



Fuente: (Garcés, 2018)

2.2.6.1.1 Análisis Vertical-Estado de resultados

A continuación, se presenta el análisis vertical del Estado de Resultados de la cooperativa, correspondiente a datos generados entre los años 2020, 2021 y 2022, base para el análisis financiero que se efectuara durante el presente documento:

Tabla 1: Análisis Vertical-Estado de resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.						
ESTADO DE RESULTADOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	Año 2020	%	Año 2021	%	Año 2022	%
Ingresos	\$ 2.971.779,45	100,00%	\$ 3.708.588,97	100,00%	\$ 5.324.417,96	100,00%
Intereses y descuentos ganados	\$ 2.804.747,61	94,38%	\$ 3.506.672,57	24,52%	\$ 5.131.377,49	96,37%
Intereses causados	\$ 726.438,46	24,44%	\$ 909.461,70	70,03%	\$ 1.346.555,91	25,29%
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 2.078.309,15	69,93%	\$ 2.597.210,87	0,00%	\$ 3.784.821,58	71,08%
Comisiones ganadas	\$ -	0,00%	\$ -	0,77%	\$ -	0,00%
Ingresos por servicio	\$ 39.685,04	1,34%	\$ 28.432,94	0,00%	\$ 35.696,80	0,67%
Comisiones causadas	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Utilidades financieras	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Pérdidas financieras	\$ -	0,00%	\$ -	70,80%	\$ -	0,00%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 2.117.994,19	71,27%	\$ 2.625.643,81	14,31%	\$ 3.820.518,38	71,75%
Provisiones	\$ 325.311,23	10,95%	\$ 530.794,20	56,49%	\$ 1.073.037,10	20,15%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 1.792.682,96	60,32%	\$ 2.094.849,61	53,14%	\$ 2.747.481,28	51,60%
Gastos de operación	\$ 1.623.077,18	54,62%	\$ 1.970.607,49	3,35%	\$ 2.570.399,62	48,28%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 169.605,78	5,71%	\$ 124.242,12	0,00%	\$ 177.081,66	3,33%
Otros ingresos operacionales	\$ 1.394,06	0,05%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Otras pérdidas operacionales	\$ -	0,00%	\$ -	3,35%	\$ -	0,00%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 170.999,84	5,75%	\$ 124.242,12	4,68%	\$ 177.081,66	3,33%
Otros ingresos operacionales	\$ 125.952,74	4,24%	\$ 173.483,46	0,48%	\$ 157.343,67	2,96%
Otros gastos y pérdidas	\$ 9.556,50	0,32%	\$ 17.797,50	7,55%	\$ 21.006,60	0,39%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 287.396,08	9,67%	\$ 279.928,08	3,07%	\$ 313.418,73	5,89%
Impuestos y participación a empleados	\$ 116.687,52	3,93%	\$ 113.929,74	4,48%	\$ 122.395,62	2,30%
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 170.708,56	5,74%	\$ 165.998,34	0,00%	\$ 191.023,11	3,59%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

En el análisis vertical del estado de resultados se evidencia, ciertas cuentas que destacan por parte de los ingresos se pueden nombrar a los intereses y descuentos ganados que representan la mayor parte de los ingresos de la cooperativa siendo en el año 2022 del 96,37%.

Las provisiones representan el 20,15% siendo el valor más alto de los costos y conforme a los gastos la cuenta que sobre sale con un valor elevado son los gastos de operación correspondiendo el 48,28%. Las ganancias o pérdidas del ejercicio en el 2022 son de \$191.023,11 que corresponde al 3,59% del total de los ingresos.

2.2.6.1.1 Análisis Vertical-Balance General

A continuación, se presenta el análisis vertical del Balance General de la cooperativa, correspondiente a datos generados entre los años 2020, 2021 y 2022, base para el análisis financiero que se efectuara durante el presente documento:

Tabla 2: Análisis Vertical-Balance General

Bien						
ESTADO DE RESULTADOS						
ANÁLISIS VERTICAL						
CUENTAS	Año 2020	%	Año 2021	%	Año 2022	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	\$ 17.846.770,17	95,011%	\$ 24.622.825,01	95,094%	\$ 32.346.659,15	94,731%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.657.770,03	8,826%	\$ 881.670,97	3,405%	\$ 1.935.519,04	5,668%
Caja	\$ 286.666,69	1,526%	\$ 371.400,38	1,434%	\$ 432.093,29	1,265%
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.371.103,34	7,299%	\$ 510.270,59	1,971%	\$ 1.503.425,75	4,403%
Efectos de cobro inmediato	\$ -	0,000%	\$ 1.400,00	0,005%	\$ 583.346,57	1,708%
Inversiones	\$ 100.000,00	0,532%	\$ 1.401.635,56	5,413%	\$ 22.105,88	1,822%
Cartera de créditos	\$ 15.747.246,83	83,834%	\$ 22.173.676,46	85,636%	\$ 28.635.505,59	83,863%
Cuentas por cobrar	\$ 341.753,31	1,819%	\$ 164.442,02	0,635%	\$ 570.182,07	1,670%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 711.233,99	3,786%	\$ 959.905,89	3,707%	\$ 1.540.756,67	4,512%
Terrenos	\$ 244.815,00	1,303%	\$ 284.715,00	1,100%	\$ 472.979,54	1,385%
Edificios	\$ 473.300,16	2,520%	\$ 460.300,16	1,778%	\$ 861.068,34	2,522%
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 177.579,45	0,945%	\$ 225.319,42	0,870%	\$ 404.399,55	1,184%
Equipos de computación	\$ 283.488,11	1,509%	\$ 285.027,95	1,101%	\$ 376.150,24	1,102%
Unidades de transporte	\$ 31.861,87	0,702%	\$ 184.527,54	0,713%	\$ 222.473,94	0,652%
Otros	\$ 5.801,60	0,031%	\$ 61.994,72	0,239%	\$ 72.910,47	0,214%
(Depreciación acumulada)	\$ 605.612,20	-3,224%	\$ -541.978,90	-2,093%	\$ 869.225,41	-2,546%
OTROS ACTIVOS	\$ 225.856,02	1,202%	\$ 310.341,37	1,199%	\$ 258.224,06	0,756%
Inversiones en acciones y participaciones	\$ 33.501,31	0,178%	\$ 44.054,69	0,170%	\$ 52.641,09	0,154%
Gastos y pagos anticipados	\$ 125.198,48	0,667%	\$ 246.562,04	0,952%	\$ 108.045,62	0,316%
Gastos diferidos	\$ 5.689,11	0,030%	\$ 10.537,28	0,041%	\$ 64.285,61	0,188%
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 21.340,05	0,114%	\$ 16.208,03	0,063%	\$ 16.201,31	0,047%
otros	\$ 48.109,38	0,256%	\$ 15.217,52	0,059%	\$ 72.910,47	0,214%
(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ 7.982,31	-0,042%	\$ -22.238,19	-0,086%	\$ 55.860,04	-0,164%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 18.783.860,18	100,000%	\$ 25.893.072,27	100,000%	\$ 34.145.639,88	100,000%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE	\$ 13.935.990,98	74,191%	\$ 17.330.738,57	66,932%	\$ 24.715.279,78	72,382%

Obligaciones con el público	\$ 13.523.380,61	71,995%	\$ 16.864.953,80	65,133%	\$ 23.981.746,73	70,234%
Cuentas por pagar	\$ 412.610,37	2,197%	\$ 465.784,77	1,799%	\$ 733.533,05	2,148%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.008.535,57	5,369%	\$ 4.001.736,68	15,455%	\$ 3.523.919,37	10,320%
Obligaciones financieras	\$ 1.008.535,57	5,369%	4.001.736,68	15,455%	\$ 3.523.919,37	10,320%
OTROS PASIVOS	\$ 215,13	0,001%	\$ 2.838,04	0,011%	\$ 2.735,80	0,008%
Sobrante de caja	\$ 215,13	0,001%	\$ 2.838,04	0,011%	\$ 2.735,80	0,008%
TOTAL PASIVO	\$ 14.944.741,68	79,562%	\$ 21.335.313,29	82,398%	\$ 28.241.934,95	82,710%
PATRIMONIO						
Reservas	\$.821.269,57	15,020%	\$ 3.356.699,79	12,964%	\$ 4.001.118,34	11,718%
Resultados	\$ -86.766,23	-1,527%	\$ -120.767,89	-0,466%	\$ 70.255,22	0,206%
Superávit por valuaciones	\$ 15.168,48	0,613%	\$ 115.168,48	0,445%	\$ 538.594,45	1,577%
Capital social	\$.189.446,68	6,332%	\$ 1.206.658,60	4,660%	\$ 1.293.736,92	3,789%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.839.118,50	20,438%	\$ 4.557.758,98	17,602%	\$ 5.903.704,93	17,290%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 18.783.860,18	100,000%	\$ 25.893.072,27	100,000%	\$ 34.145.639,88	100,000%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

La estructura financiera del año 2020 se pudo observar que el activo total tiene un valor \$ 18.783.860,18 que equivale al 100%, el subgrupo más representativo es el activo corriente con un 95,011% sabiendo que la actividad de la cooperativa está basada especialmente en el movimiento importantes como Caja, Carteras de Créditos, Cuentas por Cobrar que son parte de este subgrupo, seguido de los activos no corriente que representa el 3,786% y el 1,202% corresponde a otros activos. Sin embargo, en el año 2021 su activo total asciende a 25.893.072,27 donde su activo corriente tiene el porcentaje alto de participación siendo del 95,094%, por otro lado, el activo no corriente está representado con un 3,707% y otros activos tiene una baja participación con un porcentaje del 1,199%. Por otro lado, en el año 2022 su activo total asciende a \$ 34.145.639,88 donde su activo corriente tiene el porcentaje alto de participación siendo del 94,731%, por otro lado, el activo no corriente está representado con un 4,512% y otros activos tiene una baja participación con un porcentaje del 0,756%.

En cambio, el pasivo total se muestra un 79,562% en el año 2020, en el 2021 este porcentaje aumenta al 82,398% y en el 2022 vuelve a incrementar al 82,710%.

El pasivo va en aumento con el transcurso de los años, la modalidad de pasivos corriente está representado por el 74,191% en el año 2020, el 66,932% en el 2021 y el 72,382% en el año 2022, se evidencia que la cuenta obligaciones con el público sobresalen significativamente en este subgrupo en los tres años teniendo en el año 2020 el 71,995%, en el 2021 el 65,133% y en el año 2022 el 70,234%.

La cuenta obligaciones financieras representan el total del pasivo no corriente teniendo el 5,369% en el año 2020, el 15,455% en el año 2021 y el 10,320% en el año 2022. En otros activos su porcentaje es mínimo, en el año 2020 le corresponde al 0,001% y en el año 2021 es del 0,011% y en año 2023 fue el 0,008%.

Referente al patrimonio se puede observar que existe una participación alta de las reservas en este grupo con un porcentaje del 15,020% en el año 2020, en el 2021 con el 12,964% y en el 2022 con el 11,718%, seguidamente se encuentra capital social con una aportación baja que equivale a 6,332% en el año 2020, el 4,660% en el 2021, y el 3,789% en el año 2022 que representa la aportación que realizan los socios y permite cumplir con el objetivo por la cual fue creado.

2.2.6.2 Análisis Horizontal

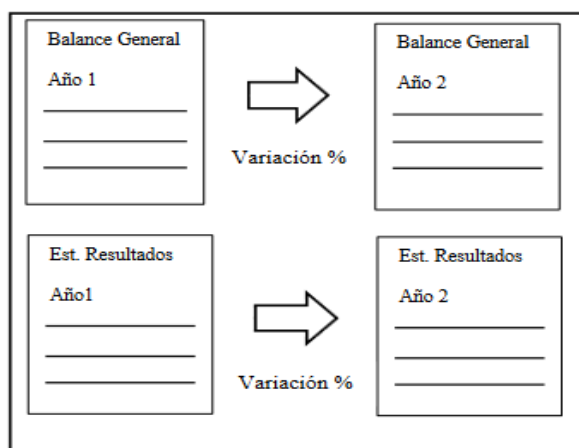
Según (Melara, 2019), el análisis horizontal es una metodología que compara los cambios de un período a otro en los estados financieros, expresando cada línea como un porcentaje de otra línea. Esta comparación se realiza utilizando estados financieros comparativos, asegurando su consistencia y comparabilidad.

Al comparar los estados financieros de una empresa de un período a otro, se pueden determinar los aumentos o disminuciones en utilidades y deudas. Esto proporciona

información valiosa para mejorar los planes estratégicos futuros y guiar las decisiones de los propietarios.

El análisis horizontal muestra las variaciones entre los períodos de manera gráfica, lo que facilita la visualización y comprensión de las tendencias financieras a lo largo del tiempo. Esta herramienta se convierte en una aliada esencial para evaluar el desempeño financiero y planificar acciones con base en la evolución de la empresa. Su estructura operativa se muestra en la ilustración siguiente:

Ilustración 3: Análisis Horizontal



Fuente: (Garcés, 2018)

2.2.6.2.1 Análisis horizontal-Estados de resultados

A continuación, se presenta en análisis horizontal del Estado de Resultados de la cooperativa, correspondiente a los datos generados entre los periodos 2020,2021 y 2022, base para el análisis financiero que se efectuara durante el presente documento:

Tabla 3: Análisis Horizontal-Estado de resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.								
ESTADO DE RESULTADOS								
ANÁLISIS VERTICAL								
CUENTAS							VARIACIONES	
	Año 2020		Año 2021	Año (2021-2020)	Año 2022	Año (2022-2021)	ABSOLUTA	RELATIVA
Ingresos	\$ 2.971.779,45	\$ -	\$ 3.708.588,97	\$ 736.809,52	\$5.324.417,96	\$ 1.615.828,99	\$ 1.176.319,26	32%
Intereses y descuentos ganados	\$ 2.804.747,61	\$ -	\$ 3.506.672,57	\$ 701.924,96	\$5.131.377,49	\$ 1.624.704,92	\$ 1.163.314,94	33%
Intereses causados	\$ 726.438,46	\$ -	\$ 909.461,70	\$ 183.023,24	\$1.346.555,91	\$ 437.094,21	\$ 310.058,73	34%
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 2.078.309,15	\$ -	\$ 2.597.210,87	\$ 518.901,72	\$3.784.821,58	\$ 1.187.610,71	\$ 853.256,22	33%
Comisiones ganadas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Ingresos por servicio	\$ 39.685,04	\$ -	\$ 28.432,94	\$ -11.252,10	\$ 35.696,80	\$ 7.263,86	\$ -1.994,12	-7%
Comisiones causadas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Utilidades financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Pérdidas financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 2.117.994,19	\$ -	\$ 2.625.643,81	\$ 507.649,62	\$3.820.518,38	\$ 1.194.874,57	\$ 851.262,10	32%
Provisiones	\$ 325.311,23	\$ -	\$ 530.794,20	\$ 205.482,97	\$1.073.037,10	\$ 542.242,90	\$ 373.862,94	70%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 1.792.682,96	\$ -	\$ 2.094.849,61	\$ 302.166,65	\$2.747.481,28	\$ 652.631,67	\$ 477.399,16	23%
Gastos de operación	\$ 1.623.077,18	\$ -	\$ 1.970.607,49	\$ 347.530,31	\$2.570.399,62	\$ 599.792,13	\$ 473.661,22	24%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 169.605,78	\$ -	\$ 124.242,12	\$ -45.363,66	\$ 177.081,66	\$ 52.839,54	\$ 3.737,94	3%
Otros ingresos operacionales	\$ 1.394,06	\$ -	\$ -	\$ -1.394,06	\$ -	\$ -	\$ -697,03	
Otras pérdidas operacionales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
MARGEN OPERACIONAL	\$ 170.999,84	\$ -	\$ 124.242,12	\$ -46.757,72	\$ 177.081,66	\$ 52.839,54	\$ 3.040,91	2%
Otros ingresos operacionales	\$ 125.952,74	\$ -	\$ 173.483,46	\$ 47.530,72	\$ 157.343,67	\$ -16.139,79	\$ 15.695,47	9%
Otros gastos y pérdidas	\$ 9.556,50	\$ -	\$ 17.797,50	\$ 8.241,00	\$ 21.006,60	\$ 3.209,10	\$ 5.725,05	32%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 287.396,08	\$ -	\$ 279.928,08	\$ -7.468,00	\$ 313.418,73	\$ 33.490,65	\$ 13.011,32	5%
Impuestos y participación a empleados	\$ 116.687,52	\$ -	\$ 113.929,74	\$ -2.757,78	\$ 122.395,62	\$ 8.465,88	\$ 2.854,05	3%
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 170.708,56	\$ -	\$ 165.998,34	\$ -4.710,22	\$ 191.023,11	\$ 25.024,77	\$ 10.157,27	6%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

En base al Análisis Horizontal efectuado al Estado de Resultados de los periodos 2020,2021 y 2022 de la Cooperativa se puede evidenciar que los ingresos han tenido un incremento de \$ 1.176.319,26 en el año 2022 lo que da un porcentaje de 32%, los intereses causados también aumentaron en un 34%, las provisiones aumentaron en un 70% referente a los costos, los gastos de operación tienen un crecimiento de 24%, los otros ingresos operacionales aumentaron un 9 % y los otros gastos y pérdidas aumentaron en un 32%, en cambio los impuestos y participación a empleados aumento un 3%, mientras que la ganancia o pérdida del ejercicio incremento con un porcentaje del 6%.

2.2.6.2.2 Análisis Horizontal-Balance general

Tabla 4: Análisis horizontal Balance general

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.								
BALANCE GENERAL								
ANÁLISIS VERTICAL								
CUENTAS	Año 2020	2021-2022	Año 2021	Año (2021-2020)	Año 2022	Año (2022-2021)	VARIACIONES	
							ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	\$ 17.846.770,17	\$ -	\$ 24.622.825,01	\$ 6.776.054,84	\$ 32.346.659,15	\$ 7.723.834,14	\$ 7.249.944,49	40,62%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.657.770,03	\$ -	\$ 881.670,97	\$ -776.099,06	\$ 1.935.519,04	\$ 1.053.848,07	\$ 138.874,51	8,38%
Caja	\$ 286.666,69	\$ -	\$ 371.400,38	\$ 84.733,69	\$ 432.093,29	\$ 60.692,91	\$ 72.713,30	25,37%
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.371.103,34	\$ -	\$ 510.270,59	\$ -860.832,75	\$ 1.503.425,75	\$ 993.155,16	\$ 66.161,21	4,83%
Efectos de cobro inmediato	\$ -	\$ -	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00	\$ 583.346,57	\$ 581.946,57	\$ 291.673,29	
Inversiones	\$ 100.000,00	\$ -	\$ 1.401.635,56	\$ 1.301.635,56	\$ 622.105,88	\$ -779.529,68	\$ 261.052,94	261,05%
Cartera de créditos	\$ 15.747.246,83	\$ -	\$ 22.173.676,46	\$ 6.426.429,63	\$ 28.635.505,59	\$ 6.461.829,13	\$ 6.444.129,38	40,92%
Cuentas por cobrar	\$ 341.753,31	\$ -	\$ 164.442,02	\$ -177.311,29	\$ 570.182,07	\$ 405.740,05	\$ 114.214,38	33,42%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 711.233,99	\$ -	\$ 959.905,89	\$ 248.671,90	\$ 1.540.756,67	\$ 580.850,78	\$ 414.761,34	58,32%
Terrenos	\$ 244.815,00	\$ -	\$ 284.715,00	\$ 39.900,00	\$ 472.979,54	\$ 188.264,54	\$ 114.082,27	46,60%
Edificios	\$ 473.300,16	\$ -	\$ 460.300,16	\$ -13.000,00	\$ 861.068,34	\$ 400.768,18	\$ 193.884,09	40,96%
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 177.579,45	\$ -	\$ 225.319,42	\$ 47.739,97	\$ 404.399,55	\$ 179.080,13	\$ 113.410,05	63,86%
Equipos de computación	\$ 283.488,11	\$ -	\$ 285.027,95	\$ 1.539,84	\$ 376.150,24	\$ 91.122,29	\$ 46.331,07	16,34%
Unidades de transporte	\$ 131.861,87	\$ -	\$ 184.527,54	\$ 52.665,67	\$ 222.473,94	\$ 37.946,40	\$ 45.306,04	34,36%
Otros	\$ 5.801,60	\$ -	\$ 61.994,72	\$ 56.193,12	\$ 72.910,47	\$ 10.915,75	\$ 33.554,44	578,37%
(Depreciación acumulada)	\$ -605.612,20	\$ -	\$ -541.978,90	\$ 63.633,30	\$ -869.225,41	\$ -327.246,51	\$ -131.806,61	21,76%
OTROS ACTIVOS	\$ 225.856,02	\$ -	\$ 310.341,37	\$ 84.485,35	\$ 258.224,06	\$ -52.117,31	\$ 16.184,02	7,17%
Inversiones en acciones y participaciones	\$ 33.501,31	\$ -	\$ 44.054,69	\$ 10.553,38	\$ 52.641,09	\$ 8.586,40	\$ 9.569,89	28,57%
Gastos y pagos anticipados	\$ 125.198,48	\$ -	\$ 246.562,04	\$ 121.363,56	\$ 108.045,62	\$ -138.516,42	\$ -8.576,43	-6,85%
Gastos diferidos	\$ 5.689,11	\$ -	\$ 10.537,28	\$ 4.848,17	\$ 64.285,61	\$ 53.748,33	\$ 29.298,25	514,99%

Materiales, mercaderías e insumos	\$ 21.340,05	\$ -	\$ 16.208,03	\$ -5.132,02	\$ 16.201,31	\$ -6,72	\$ -2.569,37	-12,04%
Otros	\$ 48.109,38	\$ -	\$ 15.217,52	\$ -32.891,86	\$ 72.910,47	\$ 57.692,95	\$ 12.400,55	25,78%
(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -7.982,31	\$ -	\$ -22.238,19	\$ -14.255,88	\$ -55.860,04	\$ -33.621,85	\$ -23.938,87	299,90%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 18.783.860,18	\$ -	\$ 25.893.072,27	\$ 7.109.212,09	\$ 34.145.639,88	\$ 8.252.567,61	\$ 7.680.889,85	40,89%
PASIVO CORRIENTE								
PASIVO CORRIENTE	\$ 13.935.990,98	\$ -	\$ 17.330.738,57	\$ 3.394.747,59	\$ 24.715.279,78	\$ 7.384.541,21	\$ 5.389.644,40	38,67%
Obligaciones con el público	\$ 13.523.380,61	\$ -	\$ 16.864.953,80	\$ 3.341.573,19	23.981.746,73	\$ 7.116.792,93	\$ 5.229.183,06	38,67%
Cuentas por pagar	\$ 412.610,37	\$ -	\$ 465.784,77	\$ 53.174,40	733.533,05	\$ 267.748,28	\$ 160.461,34	38,89%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.008.535,57	\$ -	\$ 4.001.736,68	\$ 2.993.201,11	\$ 3.523.919,37	\$ -477.817,31	\$ 1.257.691,90	124,70%
Obligaciones financieras	\$ 1.008.535,57	\$ -	\$ 4.001.736,68	\$ 2.993.201,11	\$ 3.523.919,37	\$ -477.817,31	\$ 1.257.691,90	124,70%
OTROS PASIVOS	\$ 215,13	\$ -	\$ 2.838,04	\$ 2.622,91	\$ 2.735,80	\$ -102,24	\$ 1.260,34	585,85%
Sobrante de caja	\$ 215,13	\$ -	\$ 2.838,04	\$ 2.622,91	2.735,80	\$ -102,24	\$ 1.260,34	585,85%
TOTAL PASIVO	\$ 14.944.741,68	\$ -	\$ 21.335.313,29	\$ 6.390.571,61	\$ 28.241.934,95	\$ 6.906.621,66	\$ 6.648.596,64	44,49%
PATRIMONIO								
Reservas	\$ 2.821.269,57	\$ -	\$ 3.356.699,79	\$ 535.430,22	\$ 4.001.118,34	\$ 644.418,55	\$ 589.924,39	20,91%
Resultados	\$ -286.766,23	\$ -	\$ -120.767,89	\$ 165.998,34	\$ 70.255,22	\$ 191.023,11	\$ 178.510,73	-62,25%
Superávit por valuaciones	\$ 115.168,48	\$ -	\$ 115.168,48	\$ -	\$ 538.594,45	\$ 423.425,97	\$ 211.712,99	183,83%
Capital social	\$ 1.189.446,68	\$ -	\$ 1.206.658,60	\$ 17.211,92	\$ 1.293.736,92	\$ 87.078,32	\$ 52.145,12	4,38%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.839.118,50	\$ -	\$ 4.557.758,98	\$ 718.640,48	\$ 5.903.704,93	\$ 1.345.945,95	\$ 1.032.293,22	26,89%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 18.783.860,18	\$ -	\$ 25.893.072,27	\$ 7.109.212,09	\$ 34.145.639,88	\$ 8.252.567,61	\$ 7.680.889,85	40,89%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

La situación financiera de la Cooperativa de Crédito Minga Ltda. en el periodo 2020,2021 y 2022 se evidencio que existe un incremento en el total de sus activos del 40,98%, esto es debido a que la cuentas como Fondos Disponibles, Bancos y Cartera de Créditos aumentaron.

El Activo Corriente tuvo un crecimiento en el año 2022 del 40,62% que equivale \$ 7.249.944,49; este incremento se debe a los Fondos Disponibles que posee un aumento del 8,38% debido a las operaciones crediticias, donde los socios han realizado los pagos en relación con los créditos otorgados por la entidad; la cuenta Bancos y otras instituciones financieras tuvo un aumento del 4,83%; la Cartera de Créditos aumento un 40,92% con relación a los préstamos concedidos a pequeños negocios.

En el grupo de los Activo no Corriente se presentó un incremento del 58,32% conforme a la adquisición de nuevos muebles, enseres y equipos de oficina, equipos de computación, unidades de transporte y otros, terrenos y edificios.

Considerando que la cuenta otros activos aumentó un 7,17%, ya que se realizó inversiones en acciones y participaciones, tampoco gastos y pagos anticipados, gastos diferidos y materiales, mercaderías e insumos.

En el resultado correspondiente del Pasivo Total se puede observar que existe un aumento del 44,49% en el año 2022, esto se genera por el incremento de las Obligaciones con el Público que asciende un 38,67% esto debido a que han incrementado los Depósitos a Plazo; el otro factor son las Cuentas por Pagar que obtuvo un crecimiento del 38,89%.

El Pasivo no Corriente tiene un incremento del 22% en el año 2022, debido a las obligaciones financieras que tiene la cooperativa y los Otro Pasivos tuvo un aumento del 100% por el sobrante de caja.

2.2.7 Razones Financieras

Las razones financieras, también conocidas como ratios o indicadores financieros, son cifras o proporciones que proporcionan unidades contables y financieras para medir y comparar datos. Estas relaciones, obtenidas mediante la división de dos datos financieros directos, permiten examinar el estado actual o pasado de una empresa en relación con niveles óptimos definidos para su industria. En otras palabras, las razones financieras son herramientas clave que permiten evaluar el desempeño y la salud financiera de una empresa, ayudando a identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas para alcanzar los objetivos establecidos.

Las razones financieras son herramientas valiosas que permiten comparar y analizar el desempeño de una empresa frente a sus competidores en el mercado.

En particular, las razones de liquidez son indicadores clave para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas vencen.

La liquidez refleja la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, su capacidad para hacer frente a sus deudas y pagar sus cuentas de manera oportuna. (Lawrence & Chad, 2012, pág. 65)

Mediante el análisis de estas razones financieras, las empresas pueden identificar áreas de mejora en su gestión financiera y tomar decisiones estratégicas para mantener una posición competitiva en el mercado. Comparar las razones financieras con las de sus competidores proporciona una visión más clara de su rendimiento relativo en el sector, lo que puede guiar a la empresa en la búsqueda de ventajas competitivas y el logro de sus objetivos financieros a largo plazo.

2.2.7.1 Las razones de liquidez

Son indicadores cruciales para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas se vencen. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, su habilidad para pagar sus cuentas de manera oportuna (Lawrence & Chad, 2012, pág. 75)

Estas razones proporcionan una visión clara sobre la disponibilidad de activos líquidos que la empresa posee en comparación con sus deudas y pasivos de corto plazo. Un alto nivel de liquidez es fundamental para garantizar que la empresa pueda enfrentar cualquier compromiso financiero sin problemas, lo que inspira confianza tanto en los proveedores como en los inversores.

Al monitorear y analizar de cerca estas razones de liquidez, la empresa puede tomar decisiones financieras informadas y mantener una gestión financiera sólida y sostenible.

- **Capital de trabajo**

Activo corriente – Pasivo corriente

Descripción: Determina la cantidad de recursos de fácil conversión en efectivo, que se puede considerar propia y que mediante su rotación se obtiene los ingresos.

- **Razón circulante**

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Descripción: Indica la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos a corto plazo, (en número de veces, cuantas veces cubre el activo de fácil conversión en efectivo al pasivo de exigibilidad menor a un año).

Tabla 5: Razones de liquidez -Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Activo corriente	\$ 17.846.770,17	\$ 24.622.825,01	\$ 32.346.659,15
Pasivo corriente	\$ 13.935.990,98	\$ 17.330.738,57	\$ 24.715.279,78

Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Capital de trabajo	Activo corriente-Pasivo corriente	\$ 3.910.779,19	\$ 7.292.086,44	\$ 7.631.379,37
Razón circulante	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1,28	1,42	1,31

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

Una vez aplicado la razón de Capital de trabajo, se puede determinar que la cooperativa en los dos periodos posee más activos líquidos que obligaciones a vencer a corto plazo, en otras palabras, la cooperativa puede pagar sus deudas a corto plazo sin presentar problemas a futuro.

Con respecto a la razón circulante de ambos periodos son mayor que 1 esto nos indica que la cooperativa tiene recursos financieros para poder cancelar responsablemente deudas en el corto plazo.

2.2.7.2 Razón de endeudamiento

Estas razones miden la capacidad financiera de la empresa para hacer frente a todas sus deudas, tanto a corto como a largo plazo, teniendo en cuenta todos sus recursos y propiedades. El objetivo principal es evaluar el grado y la forma en que los acreedores participan en el financiamiento de la empresa (Supercias, 2014).

En otras palabras, las razones de solvencia permiten evaluar la salud financiera de la empresa y su capacidad para afrontar sus obligaciones financieras de manera efectiva. Estas métricas proporcionan información valiosa sobre el nivel de respaldo que la empresa tiene para cumplir con sus deudas y compromisos financieros, lo que influye en la confianza de los acreedores y los inversores en la empresa. Al mantener un nivel sólido de solvencia, la empresa puede demostrar su capacidad para cumplir con sus responsabilidades financieras y mantener una posición financiera sólida en el mercado.

Dentro de las razones de endeudamiento tenemos las siguientes:

- **Endeudamiento Total**

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Descripción: Mide la cantidad de deuda utilizada para la adquisición de los activos o propiedades de la empresa, esta razón indica la estabilidad financiera de una empresa.

- **Apalancamiento Financiero**

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$$

Descripción: Mide la relación que existe entre el capital propio y el capital que realmente se utilizó para una actividad específica.

Tabla 6: Razones de endeudamiento-Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Activo total	\$18.783.860,18	\$25.893.072,27	\$34.145.639,88
Pasivo total	\$14.944.741,68	\$21.335.313,29	\$28.241.934,95
Patrimonio total	\$ 3.839.118,50	\$ 4.557.758,98	\$ 5.903.704,93

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	79,56%	82,40%	82,71%
Apalancamiento financiero	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio total}}$	4,89	5,68	5,78

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

El resultado de la razón de endeudamiento total para el año 2020 fue de 79,56%, esto demuestra que los recursos con los que trabaja en mayor parte corresponden a las Obligaciones con el público. Demostrando que por cada \$1000 que posee la cooperativa en los activos totales \$820,40 es dinero de las Obligaciones con el público, para el año 2021 aumento al 82,40% y para el año 2022 aumento al 82,71% lo que indica que el endeudamiento se sigue manteniendo en niveles casi inmanejables donde los activos están comprometidos a pagar deudas tanto a corto y largo plazo.

Los niveles de endeudamiento muestran que existe índices de apalancamiento financieros prominente en el año 2020 es de \$54,89, en el año 2021 es del 5,60 y del 2022 es de \$5,78 por cada dólar de los inversionistas.

A través de estos indicadores de endeudamiento se puede comprender que la cooperativa presenta problemas de pago con deudas a largo plazo, debido al incremento de las obligaciones con el público.

2.2.7.3 Razón de actividad

Las razones de actividad son indicadores utilizados para medir la eficiencia y velocidad con la que diversas cuentas se convierten en ventas o en efectivo. Su objetivo es evaluar aspectos clave como la recuperación de la cartera, los pagos a proveedores y el manejo y niveles de los inventarios. Estas razones proporcionan una visión detallada de la eficiencia operativa de la empresa.

En otras palabras, las razones de actividad permiten analizar el rendimiento de la empresa en términos de cómo se gestionan los activos y recursos para generar ingresos y flujo de efectivo. Un alto grado de eficiencia en la conversión de cuentas en ventas y efectivo muestra una operación ágil y optimizada, lo que puede resultar en una mayor rentabilidad y sostenibilidad para el negocio.

Al monitorear estas razones, la empresa puede identificar áreas de mejora en su gestión operativa y tomar decisiones estratégicas para mejorar la eficiencia y la productividad en todas las áreas relevantes del negocio, dentro de las razones tenemos:

- **Rotación de activos**

$$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo Total}}$$

Descripción: Evalúa la efectividad con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos.

- **Rotación de Cuentas por Cobrar**

$$\frac{\text{Cartera de crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Descripción: Mide el número de veces que las cuentas por cobrar son renovadas, en promedio, en un periodo determinado

- **Plazo medio de cobranza**

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Cartera de crédito}/360}$$

Descripción: Es la cantidad promedio de tiempo que se requiere para recuperar las cuentas por cobrar.

Tabla 7: Razones de actividad-Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Ingresos anuales	\$ 2.971.779,45	\$ 3.708.588,97	\$ 5.324.417,96
Activo total	\$18.783.860,18	\$ 25.893.072,27	\$34.145.639,88
Cartera de crédito	\$15.747.246,83	\$ 22.173.676,46	\$28.635.505,59
Cuentas por cobrar	\$ 341.753,31	\$ 164.442,02	\$ 570.182,07

RAZONES DE ACTIVIDAD				
Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Rotación de activos	$\frac{\text{Ingresos anuales}}{\text{Activo total}}$	0,16 ctvs.	0,14ctvs.	0,16 ctvs.
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cartera de crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	46 veces	135 veces	50 veces
Plazo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Cartera de crédito}/360}$	8 días	3 días	7 días

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

La cooperativa tiene una rotación de activos de 16 ctvs. en el año 2020, 14 ctvs. En el año 2021 y para el año 2022 esta rotación vuelve a ser la misma del año 2020, esto determina que la gestión de sus activos es deficiente, puesto que genera 16 ctvs. de ingresos por cada dólar que tiene invertido en activos.

En el resultado de la rotación de cuentas por cobrar en el año 2020 retornaron un promedio de 46 veces y en el año 2020 aumenta a 135 veces y para el año 2020 disminuye a 50 veces en lo que corresponde a las cuentas por cobrar. Esto demuestra que las cuentas se mantienen en un margen regular de retorno para mejorar la liquidez en el año 2020 y 2022, pero en el año 2021 que se incrementó la cooperativa paso por una situación difícil.

Con respecto al plazo medio de cobro, en el año 2020 obtuvo un promedio de 8 días, en el año 2021 obtuvo un promedio de 3 días, en cambio para el 2022 tuvo un incremento con un promedio de 7 días, lo que manifiesta que la cooperativa recupera su cartera en un tiempo corto, provocando una ventaja con respecto a otras instituciones financieras del sector.

2.2.7.4 Ratios de rentabilidad

Son aquellos que miden la capacidad de la empresa para generar rendimientos y retornos, es decir, estos indicadores nos permiten medir los beneficios obtenidos por la empresa en relación con el volumen de inversión realizado para su obtención. (de Toro, 2022)

A continuación, tenemos las siguientes:

- **Margen bruto de rentabilidad**

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos}}$$

Descripción: El margen bruto de utilidad es un indicador que relaciona los ingresos operacionales con la utilidad bruta de la empresa. Este dato es fundamental, ya que nos permite identificar el porcentaje de ingresos que está disponible para cubrir los gastos de operación y evaluar la capacidad de financiación de la compañía. Además, este margen bruto de utilidad es una medida clave para determinar en parte la capacidad de generar flujo de efectivo en la empresa (Mejía & Palacio, 2015).

Tabla 8: Margen bruto de rentabilidad-Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Utilidad bruta	\$ 2.117.994,19	\$ 2.625.643,81	\$ 3.820.518,38
Ingresos	\$ 2.971.779,45	\$ 3.708.588,97	\$ 5.324.417,96

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD				
Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos}}$	71,27%	70,80%	71,75%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

El margen bruto de utilidad representa el beneficio de la cooperativa luego de asumir costos básicos de producción, en el año 2020 fue del 71,27%, para el año 2021 se dio una pequeña disminución alcanzando un 70,80% y para el año 2022 este valor aumento a 71,75%. Al obtener estos resultados, aunque no ofrece un panorama más general como el cálculo de la utilidad neta, se puede evidenciar de la eficacia con la que se están administrando los costos.

- **Margen operacional de utilidad**

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ingresos}}$$

Descripción: El margen de operación, también conocido como margen operativo, se calcula dividiendo el ingreso operativo entre las ventas totales. Los gastos de operación que se consideran en este cálculo incluyen costos generales y administrativos, así como otros costos que no pueden atribuirse directamente a unidades de productos individuales (Castro, 2018) Esta métrica es relevante para examinar la relación entre las ventas y los costos que están bajo el control de la administración. Un aumento en el margen operativo generalmente se

interpreta como una señal positiva, pero los inversionistas también deben buscar márgenes operativos sólidos y consistentes como un indicativo de la salud financiera de la empresa. (Castro, 2018)

Tabla 9: Margen operacional de utilidad-Minga. Ltda

Cuentas	AÑOS		
	2020	2021	2023
Utilidad operacional	\$ 170.999,84	\$ 124.242,12	\$ 177.081,66
Ingresos	\$2.971.779,45	\$3.708.588,97	\$5.324.417,96

MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD

Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacioanal}}{\text{Ingresos}}$	5,75%	3,35%	3,33%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

El margen operacional de utilidad en el año 2020 tuvo un resultado positivo del 5,75%. Conforme al año 2021 el resultado fue positivo, pero tuvo una disminución con un 3,35% y mientras en el año 2022 existió una disminución dando un resultado del 3,33% debido a que sus ingresos y sus provisiones fueron en aumento.

- **Margen neto de utilidad**

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}}$$

Descripción: El margen neto de utilidad es un cálculo que realizan las organizaciones para determinar el porcentaje de ganancia real que obtienen después de deducir todos los costos y gastos asociados con su operación. (Orellana, 2020)

Esta métrica es fundamental para evaluar la eficiencia financiera de una empresa y su capacidad para generar beneficios netos a partir de sus ingresos. Un margen neto saludable indica una gestión financiera sólida y un negocio rentable.

Tabla 10: Margen neto de utilidad-Minga. Ltda

Cuentas	AÑOS		
	2020	2021	2023
Utilidad neta	\$ 170.708,56	\$ 165.998,34	\$ 191.023,11
Ingresos	\$ 2.971.779,45	\$ 3.708.588,97	\$ 5.324.417,96

MARGEN NETO DE UTILIDAD

Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}}$	5,74%	4,48%	3,59%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

El margen neto de utilidad en el año 2020 fue del 5,74% esto significa que por cada \$100 que ingresa a la caja de la cooperativa, sobra \$5,74; después de cancelar todos los costos, gastos fijos, variantes y los impuestos. Referente al año 2021 el valor disminuyo al 4,48%, mientras en el año 2022 en valor disminuyo a 3,59% demostrando una ineficiencia relativa con los ingresos a comparación del año anterior.

- **Rendimiento sobre el activo**

$$\text{Rendimiento sobre el activo (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Descripción: El ROA (Return on Assets) es un indicador clave que mide la eficacia de la administración para generar utilidades en relación con sus activos. Representa el rendimiento de la inversión realizada en la entidad, sin importar la naturaleza u origen de esos activos. Un ROA más alto indica un mejor rendimiento sobre los activos de la entidad, lo que refleja una gestión más eficiente y rentable (López, 2016). En otras palabras, el ROA muestra cuántas ganancias se obtienen por cada unidad de activos invertidos, y es una medida importante para evaluar la eficiencia operativa y la utilización de los recursos en una empresa.

Tabla 11: Rendimiento sobre el activo-Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Utilidad neta	\$ 170.708,56	\$ 165.998,34	\$ 191.023,11
Activo total	\$ 18.783.860,18	\$ 25.893.072,27	\$ 34.145.639,88

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO

Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Rentabilidad sobre activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	0,91%	0,64%	0,56%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

Se puede evidenciar que en los tres periodos existe niveles bajos de rentabilidad sobre el activo debido a que su resultado es inferior a 1%, mostrando que la institución financiera no es rentable a comparación con otras Cooperativas de Ahorro y Crédito, con respecto al manejo inadecuado en los gastos esto ocasiono que la utilidad se reduzca de manera significativa.

- **Rendimiento sobre el patrimonio**

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Descripción: Según (Ballesteros, 2017), el Return on Equity (ROE) es el indicador financiero más preciso para evaluar la rentabilidad del capital. Esta ratio mide el rendimiento

que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la sociedad; en otras palabras, muestra la capacidad de la empresa para remunerar a sus accionistas de manera eficiente. El ROE es una medida fundamental para los inversionistas, ya que les permite evaluar cómo la empresa utiliza sus recursos para generar beneficios para los propietarios. Un ROE sólido indica una gestión eficiente y una mayor rentabilidad para los accionistas.

Este indicador permite conocer cómo se están empleando los capitales de una empresa. Cuanto más alto sea el ROE, mayor será la rentabilidad que una empresa puede llegar a tener en función de los recursos propios que emplea para su financiación. (Ballesteros, 2017)

Tabla 12: Rendimiento sobre el patrimonio-Minga. Ltda

CUENTAS	AÑOS		
	2020	2021	2023
Utilidad neta	\$ 170.708,56	\$ 165.998,34	\$ 191.023,11
Patrimonio total	\$ 3.839.118,50	\$ 4.557.758,98	\$ 5.903.704,93

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO				
Razón	Fórmula	Resultados		
		2020	2021	2022
Rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	4,45%	3,64%	3,24%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

El indicador puede servir para comparar alternativas de inversión, con respecto al resultado obtenido del 4,45% en el año 2020, el 3,64% en el año 2021 y en el año 2022 el valor disminuyó al 3,24%, se puede deducir que los porcentajes no son los adecuados para que accionistas puedan invertir debido que el mercado existe tasas de interés sobre la inversión del 8% hasta 11% de ganancia anual.

- **Sistema de Análisis Dupont**

Descripción: El Sistema de Análisis Dupont es una técnica utilizada para determinar la rentabilidad del patrimonio de una empresa. Combina tres elementos fundamentales: el Margen Neto de Utilidad, la Rotación de Activos y el Apalancamiento Financiero. El Margen de Utilidad Neta muestra las ganancias de la empresa en relación con sus ventas, dependiendo de sus precios y costos. La Rotación de Activos mide la rentabilidad de los activos y cuántas veces cubren los ingresos a los activos totales. Por último, el Apalancamiento Financiero analiza el uso de deuda para financiar los activos de la empresa. Para el efecto se utiliza la fórmula siguiente:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} + \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} + \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio Total}}$$

La ecuación Dupont permite un análisis detallado del margen de ganancia y proporciona información sobre cómo se están manejando los costos, si los precios de venta son adecuados y si se está haciendo un uso eficiente de los activos. Un margen de ganancia inferior puede indicar problemas en el control de costos o la incapacidad de cobrar precios competitivos. El uso excesivo de deuda puede generar altos costos de financiamiento. Una rotación de activos más baja que la industria puede señalar una utilización ineficiente de los activos o un exceso de activos que no son necesarios para la empresa. El análisis Dupont permite evaluar la rentabilidad de la empresa y tomar decisiones estratégicas para mejorar su desempeño financiero. (García, M; Ponce, M; Silva, I, 2020)

A continuación, se realizó el análisis DUPONT de la Cooperativa Minga. Ltda de los años 2020-2022:

Año 2020

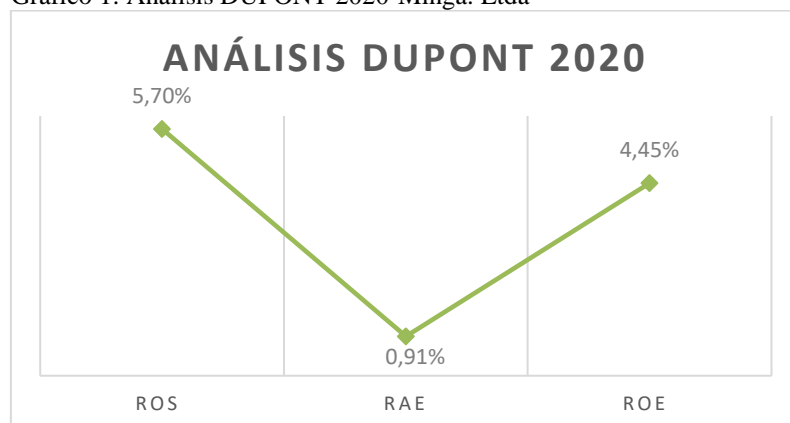
$$ROE = \frac{170.708,56}{2.971.779,45} * \frac{2.971.779,45}{18.783.860,18} * \frac{18.783.860,18}{3.839.118,50}$$

$$ROE = 0,057 * 0,16 * 4,89$$

$$ROE = 0,0091 * 4,89$$

$$ROE = 0,0445$$

Gráfico 1: Análisis DUPONT 2020-Minga. Ltda



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

En el año 2020 la rentabilidad sobre los ingresos presenta un nivel alto del 5,70%, debido a la baja en la rotación de activos de la cooperativa, la rentabilidad cae hasta el 0,91%; por otra parte, la rentabilidad consigue recuperarse hasta alcanzar un nivel del 4,45% por efecto de un apalancamiento financiero o deuda.

Año 2021

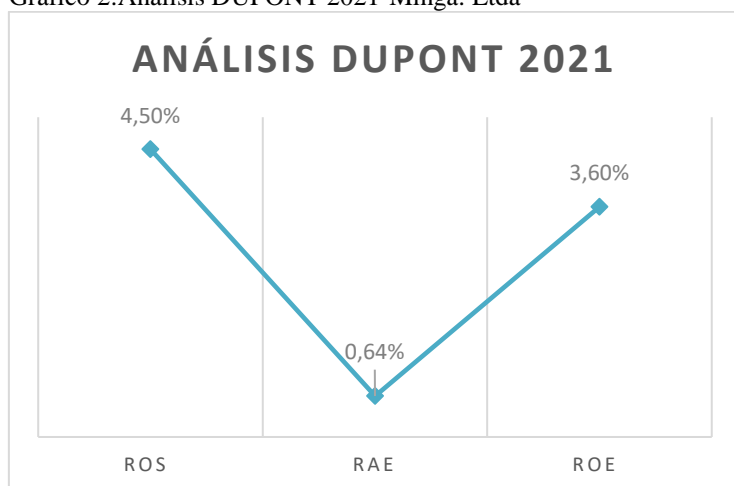
$$ROE = \frac{165.998,34}{3.708.588,97} * \frac{3.708.588,97}{25.893.072,27} * \frac{25.893.072,27}{4.557.758,98}$$

$$ROE = 0,045 * 0,14 * 5,68$$

$$ROE = 0,0064 * 5,68$$

$$ROE = 0,036$$

Gráfico 2: Análisis DUPONT 2021-Minga. Ltda



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

En el año 202 también existe un nivel aceptable de la rentabilidad sobre los ingresos del 4,50%, por consecuencia de la baja rotación de activos de la cooperativa, la rentabilidad se ve reducida al 0,64%; sin embargo, se efectuó un apalancamiento financiero para lograr recuperar la rentabilidad hasta llegar a un nivel del 3,60%.

Año 2022

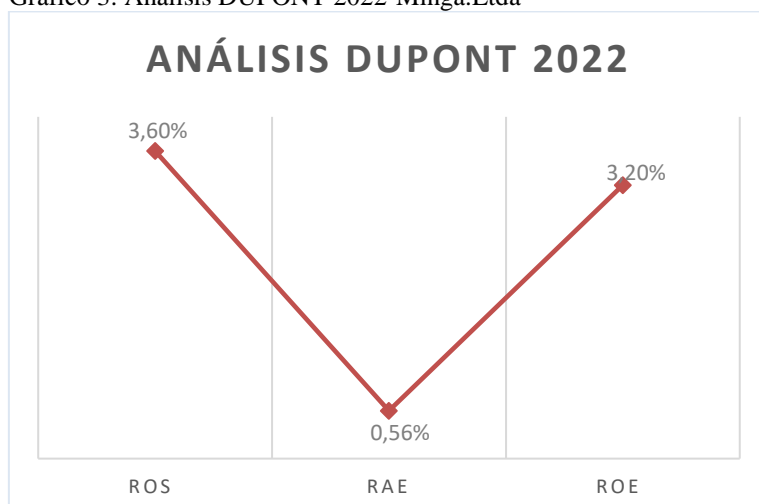
$$ROE = \frac{165.998,34}{5.324.417,96} * \frac{5.324.417,96}{34.145.639,88} * \frac{34.145.639,88}{5.903.704,93}$$

$$ROE = 0,036 * 0,16 * 5,78$$

$$ROE = 0,0056 * 5,78$$

$$ROE = 0,032$$

Gráfico 3: Análisis DUPONT 2022-Minga.Ltda



Fuente: Estados financieros de la Cooperativa de crédito Minga Ltda.

Elaborado por: Zaruma Diana

En el año 2022 la rentabilidad sobre los ingresos presenta un nivel admisible del 3,60%, debido a la baja en la rotación de activos de la cooperativa, la rentabilidad cae hasta

el 0,56%; por otra parte, la rentabilidad consigue recuperarse hasta alcanzar un nivel del 3,24% por efecto de un apalancamiento financiero o deuda.

2.2.8 Gestión crediticia en COAC'S

La gestión crediticia en Cooperativas de Ahorro y Crédito es desemejante a una gestión crediticia en bancos, ya que su actividad sea semejante “brindar préstamos y créditos” su finalidad y financiamiento son diferentes.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito van encaminadas hacia la colaboración social de una determinada región; a diferencia de la banca, por ello los créditos son de otorgamiento más accesibles en las COAC'S que en la banca; pero aun así las COAC'S exitosas se caracterizan por tener un buen control sobre los clientes para evitar la morosidad.

Es evidente y comprobable que con la idiosincrasia de la sociedad ecuatoriana las bancas tienen mucho mejor prestigio que las COAC'S. Aun así, deben de poseer gestiones crediticias exigentes para minimizar riesgos en créditos, morosidad, intereses muy bajos, etc.

2.2.9 Gestión crediticia eficiente

Para aplicar una gestión crediticia eficiente es necesario en primer lugar conocer el escenario; es decir conocer el lugar de la entidad financiera y hacer un análisis completo de la entidad financiera; según manifiesta la planificación estratégica el análisis empresarial se subdivide en dos grandes grupos: Análisis Interno y Externo.

Para aplicar cualquier gestión es necesario conocer a la entidad en donde va a hacer dicha gestión, generalmente en entidades financieras los factores influyentes son los siguientes:

- Factores Internos → Talento Humano, gerencia, créditos nominales, porcentajes de deudas por cobrar, cantidades monetarias por cobrar, calidad de la gerencia, calidad en prestación de servicios (atención al cliente), cantidad de socios, número de clientes, etc.
- Los Factores Externos → la competencia, la Superintendencia de Compañías, estatutos gubernamentales, leyes del gobierno central con relación a estimación de créditos e interés pro-mora, clima, etc.

Una vez que se conozca a cabalidad toda esa información de la entidad financiera será fácil aplicar un modelo de gestión crediticia eficiente; la misma debe aplicarse por fases:

FASE 1: Elaboración y preparación. - proceso en el cual se realiza el modelo de gestión crediticia.

FASE 2: Planificación. – proceso en el cual se manifiesta en que tiempo y en qué momento aplicar las diversas estrategias de la gestión crediticia, como el seguimiento a clientes, colocación de intereses, duración de deuda.

FASE 3: Monitoreo. - inspeccionar que todas las actividades propuestas en la gestión crediticia se cumplan con efectividad (en los tiempos establecidos y con el menor uso de recursos).

FASE 4: Control. – verificación de que las estrategias expuestas en la gestión crediticia no sufran desfases y principalmente elaboración en lo posibles de capacitaciones del personal encargado del área de crédito para que conozcan y sepan cómo se debe aplicar la gestión, sus beneficios, conceptualizaciones y utilidades de la gestión crediticia en cuestión.

FASE 5: Evaluación. – una vez aplicada la gestión crediticia es necesario evaluarla, para ver si cumplió con todos los objetivos y/o metas establecidas y si dicha gestión necesita cambiarse o adaptarse según el caso amerite (Ochoa et.al, 2018).

Según (Montaño Hormigo, 2018) la gestión crediticia debe aplicarse analizando todos los aspectos que en ella influirán como: la morosidad, el seguimiento a los clientes morosos, verificación, estudio de garantes, garantías estipuladas en el contrato, cuáles son las cláusulas del contrato de deuda, el montoprestado, las cuotas y las tasas de interés.

2.2.10 Beneficios de una eficiente Gestión Crediticia

El autor (Wolfgang, 20 de Noviembre del 2017, pág. 89) exterioriza que la gestión crediticia y su beneficio es más que saber llevar bien un crédito, el prestador debe ser quien domine todas las situaciones, para que el cobrador bajo ningún precepto intente aprovecharse o perjudicar al cobrador dejando en claro todos los escenarios de este.

2.2.11 El Crédito

Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada ‘acreedor’ (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado ‘deudor’, quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada ‘intereses’. (Montesdeoca, 2020)

Según algunos autores en economía, el crédito representa un cambio que actúa en el tiempo, en lugar de en el espacio, por lo que también se le considera “alternar dinero del presente, por el dinero en el futuro”. (Montes de Oca, 2020)

2.2.12 CARTERA DE CRÉDITO

A criterio de (Córdoba Padilla, 2018, pág. 203) “La cartera de crédito es el conjunto de valores activos (colocaciones representadas por títulos de crédito) que posee un tercero, constituye el mayor de los activos y la más importante fuente generadora de utilidades para la organización”

Por lo mencionado anteriormente se puede decir que la cartera de crédito es considerada el mayor activo de las instituciones financieras públicas, privadas y de

Economía Popular y Solidaria.

2.2.13 Cartera de crédito Vencida

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la Cartera de Crédito vencida es la parte del saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Por su parte la Corporación Financiera Nacional señala que la cartera atrasada o vencida son todos los créditos que a la fecha de vencimiento no han sido pagados.

(Sagner, 2011, pág. 10) manifiesta que es la parte del activo corriente de la empresa, compuesta por la documentación crediticia de aquellos créditos que no han sido cancelados en su fecha de vencimiento.

Por lo tanto, la cartera vencida está conformada por los créditos concedidos, ya sean de bienes o servicios que se convierten en un activo de riesgo al tener crédito en mora, esto surge por las instituciones financieras que al ofrecer créditos a sus clientes no se efectúa el análisis adecuado de sus políticas de crédito o a su vez carece de control y vigilancia.

Esta cartera de crédito se caracteriza porque:

- Se constituye en un subgrupo del activo de acuerdo con la estructura del balance general, que a su vez está conformado de cuentas específicas.
- Son cobros pendientes de recuperación.
- Sus saldos se originan como consecuencia de haberse devengado operaciones emergentes del giro específico de las actividades de la empresa.

2.3 OBJETO DE ESTUDIO

2.3.1 Reseña histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., aparece en la década de los 80 en la cuna de la nacionalidad ecuatoriana, como resultado de la búsqueda de mejores condiciones de servicios de intermediación financiera a los que dicho pueblo no tenía acceso en la Banca Tradicional.

Establecida con valores y principios de la cultura kichwa, inicia sus operaciones como una pequeña caja de ahorro y crédito de la AIIECH (Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo), actualmente conocida como la Confederación de Organizaciones, Comunidades Indígenas e Iglesias Evangélicas de Chimborazo, COMPOCIECH en Majipamba, donde se asocian comunidades y cantones de la provincia de Chimborazo, única y exclusivamente indígenas evangélicos.

Conforme al crecimiento obtenido, se vio la necesidad de independizarse y ser reconocida legalmente por el estado ecuatoriano, es así como el cambio de imagen y nombre

obedece a la obtención de la personería jurídica como Cooperativa de Ahorro y Crédito legalmente constituida, desde el 30 de mayo de 1997, que figura en el Acuerdo Ministerial 0694. 19

Al tener 24 años de vida Institucional, trabajando hombro a hombro, financiando las iniciativas microempresariales de los socios forjando una cultura de ahorro con confianza y apoyo mutuo. Actualmente contamos con más de 30000 socios, lo que evidencia la confianza hacia nosotros, como una Institución sólida y de prestigio a nivel nacional conservando nuestra propia identidad y contamos con un talento humano altamente calificado, tecnología de punta, lo que nos permite ampliar nuestra cobertura de servicios (Minga Ltda., 2019).

2.3.2 Ubicación Geográfica

La matriz de la Cooperativa Ahorro y Crédito Minga Ltda., se encuentra ubicada en la provincia de Chimborazo, en el cantón Riobamba, en las calles Juan Montalvo y Olmedo.

Ilustración 4: Ubicación de la Cooperativa Minga. Ltda



Fuente: Google Maps

2.3.3 Misión

La COAC Minga Ltda., es una entidad del sector financiero de la economía popular y solidaria que difunde, promueve, fortalece y financia a través de recursos financieros, tecnológicos y humanos identificados y comprometidos con la ayuda mutua y solidaridad; las condiciones y mejora de la calidad de vida de sus socios y la comunidad, fortaleciendo la cultura del ahorro y facilitando el acceso al crédito.

2.3.4 Visión

En el 2023 la COAC Minga Ltda., será una organización del sector financiero de la economía popular y solidaria líder del mercado cooperativo, comprometida con el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida de sus asociados, sus familias y la comunidad en general, con capital humano identificado con valores y principios cooperativos y en continuo aprendizaje con responsabilidad social.

2.3.5 Principios Cooperativos

La COAC Minga Ltda., asume como suyos propios los Principios Cooperativos definidos por la Alianza Cooperativa Internacional “ACI” en el Congreso Internacional de Manchester – Inglaterra, en 1995:

- Asociación Voluntaria y Abierta
- Control democrático por los socios
- Participación económica de los socios
- Autonomía e independencia
- Educación, capacitación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Preocupación por la comunidad

2.3.6 Valores Cooperativos

El comportamiento ético, responsable, leal, imparcial de los funcionarios, empleados, directivos y socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en sus actos dentro de la institución como fuera de ella garantizara que las actividades que se realicen sean bajo un marco de honestidad. La conducta de todos y cada uno de los miembros de la institución, se regirá bajo los valores institucionales que se describen a continuación:

- Honestidad
- Transparencia
- Responsabilidad
- Igualdad
- Respeto
- Sentido de Pertinencia
- Solidaridad
- Rentabilidad
- Responsabilidad Social y Empresarial
- Confianza
- Compromiso

2.3.7 Productos y servicios

La cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., a través d los años de continuo trabajo ha desarrollado varios productos y servicios para satisfacer las necesidades de los socios, es así como se pone a consideración los siguientes.

➤ Productos de ahorro

INVERMINGA

La manera más segura de sacarle provecho a su dinero no guarde su dinero e el colchonbank, invierta en Minga Ltda., y obtenga las mejores tasas de interés del mercado, Inverminga le beneficia con mayor seguridad y mejor rentabilidad.

Beneficios

- Seguridad y rentabilidad
- Al vencimiento del plazo usted recibe los intereses acreditados a su cuenta.
- Usted elige el plazo de la inversión mínimo 30 días.
- Tasas competitivas en función al monto o plazo.
- Puede acceder a un crédito de igual o menor valor que su inversión.
- Monto mínimo de \$200 dólares.

Requisitos

- Copia de cedula de identidad y papeleta de votación.
- Copia de un servicio agua, luz, teléfono.
- Una foto tamaño carnét.

MINGAMIRAK

Ahorro programado, para personas Naturales o Jurídicas que tengan disponibilidad de recursos económicos para ahorrar y pensar en su futuro (problemas de salud, salud, económicos, vejez y prepararse para las situaciones más inesperadas de la vida.

Beneficios

- Programe sus ahorros e incrementos su rentabilidad.
- Ahorro acumulado a una tasa de interés preferencial.
- Usted elige el tiempo que desea ahorrar
- Acreditación mensual de los intereses ganados
- Puede realizar depósitos diarios, semanales o mensuales.
- Monto mínimo de \$20

Requisitos

- Copia de cedula de identidad y papeleta de votación.
- Copia de un servicio básico: agua, luz, teléfono.
- Una foto tamaño carnét.

MINGUIAHORRO

Es el ahorro a la vista, dirigido a niñ@s entre 0 a 12 años con el propósito de sembrar la cultura de ahorro en los niños y que los padres planifiquen sus gustos.

Beneficios

- Ahorro desde \$1 dólar diario.
- Fondos disponibles en todo momento.

Requisitos

- Copia de cedula de identidad y papeleta de votación
- Copia de cedula del titular de la cuenta.
- Copia de un servicio básico. Agua, luz, teléfono.
- Una foto tamaño carnét del titular de la cuenta y del niño(a).
- Costo de apertura \$

MI ORGANIZACIÓN

Es un producto de Ahorro a la vista, dirigido a sociedades de personas de hecho o del derecho con circunstancias de capital, nuestros socios mantienen sus ahorros seguros y con beneficios para todo el grupo de personas que forman su organización.

Beneficios

- Cuenta de ahorros diseñada para todo tipo de organización de hecho o de derecho
- Controle con mayor eficiencia los movimientos económicos de su organización.
- Controle con mayor eficiencia los movimientos económicos de su organización.
- Tendrá la opción de emitir órdenes de pago tipo cheques para la cancelación de valores a sus proveedores.
- Realiza transferencia intercambiarías en lugar de movilizar su dinero en efectivo.
- Acceda a créditos grupales para todos los integrantes de su organización.
- Servicios de asistencia y asesoramiento en temas financieros.
- Controle los movimientos económicos de su organización desde nuestros canales habitados en la web.

Requisitos

- Copia del RUC
- Copia de cedula de representantes (presidentes y tesorero de la organización).
- Acta de constitución (nombre y demás características de la organización).
- Nombramientos de los representantes de la organización.
- Planilla de servicios básicos.
- Monto de apertura \$11.

➤ Productos de crédito

Credimovil

Nos movemos por ti con Credimovil de Cooperativa Minga llegamos hasta donde tu estas y mediante la última tecnología te damos el crédito o activamos tu ahorro más rápido, más seguro.

Beneficios

- Cuenta de ahorros diseñada para personas naturales bajo independencia laboral.
- Realice trasferencias intercambiarías a nivel nacional.
- Acceda a créditos con tasas preferenciales.
- Controle sus movimientos económicos desde nuestros canales habituales en la web
- Obtenga su tarjeta de débito Mingacard.

Microcrédito

Créditos otorgados a personas naturales quienes destinan sus recursos a actividades productivas, es decir dedicadas a financiar actividades en pequeñas escalas, la producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago lo constituye el producto de las ventas o ingresos generales por dichas actividades.

- Valor: Desde \$200 hasta \$20.000
- Garantía; Personal, Hipotecaria, Prendaria (compra de vehículo nuevo). En dependencia del monto.
- Dividendos: Semanales, Quincenales o Mensuales.
- Tasa de interés: Tasa Máxima. Convencional vigente del banco Central.

Requisitos

- Cedula de identidad y papeleta de votación de socio y cónyuge
- Cedula de identidad y papeleta de votación de garante y cónyuge.
- RUC, patente, permiso de funcionamiento o cualquier documento que justifique el negocio (socio o garante).
- Copia de servicios básico actual (socio o garante)
- Copia de impuesto predial de la vivienda (socio o garante).
- Apertura de la cuenta de ahorros.
- Copia de la escritura del bien o hipotecar.
- Certificado de gravamen actualizado, copia de la cedula de los dueños del predio.

Ventajas

- Pueden ser destinados para cualquier necesidad del socio.
- El crédito se tramita en 48 horas.
- Requisitos flexibles.
- Se puede realizar abonos del capital o cancelación total de los créditos.

➤ **Otros servicios**

MingaCard

Dinero en tus manos las 24 horas del día, la manera más sencilla y segura para disponer de tu dinero a cualquier día y hora de la red de cajeros automáticos más grandes en todo el país.

Beneficios

- Disponga de dinero las 24 horas del día
- Retire su dinero en cualquier cajero en todo el país
- Principio del formulario.

MingaMático.

Esta es la nueva red de cajeros automáticos mediante la cual puedes disponer de tu dinero en cualquier momento.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Método hipotético-deductivo

Es aquel que parte de una hipótesis sustentada por el desarrollo teórico de una determinada ciencia, que, siguiendo las reglas lógicas de la deducción, permite llegar a nuevas conclusiones y predicciones empíricas, las que a su vez son sometidas a verificación.

Se utilizará este método partiendo de la observación del fenómeno a estudiar, previamente se elaborará una hipótesis para comprender el fenómeno y explicar el origen o las causas que la generan, cuyo objetivo es la predicción y el control que sería una de las aplicaciones más importantes con sustento, asimismo en las leyes y teorías científicas.

3.1.1.1 Fases del método Hipotético-Deductivo

Fase N°1 Parte de un problema

Insuficiencia de la Evaluación de la cartera de crédito en la incidencia de la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022

Fase N°2 Propone una hipótesis para explicar

La evaluación de la cartera de crédito influye en la incidencia de la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022

Fase N°3 Extraer consecuencias observables de la hipótesis

Para extraer las consecuencias observables de la hipótesis se utilizará una guía de entrevista y un cuestionario de encuesta, los cuales estarán dirigidos al gerente de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022

3.2 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1 Cual – cuantitativa

En el presente proyecto se utilizarán diferentes tipos de investigación, mismos que permitirán realizar un trabajo con amplia información que respalde su autenticidad y validez. Según el nivel de análisis de la información la investigación es de tipo cuali-cuantitativa.

También conocida como investigación mixta, aspira a ser un procedimiento intermedio entre cualitativo y cuantitativo, combinando las aproximaciones de ambas. Con el apoyo de métodos como el cuantitativo y cualitativo. (Nel Quezada, 2021, p. 125)

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, debido a que se realizó la recolección de la información a través de la utilización de técnicas e instrumentos de investigación para distinguir el objetivo de estudio, se procesara y se analizara los datos

mediante la tabulación de los cuestionarios aplicados al área de Gestión Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

De la misma manera a través de la investigación cualitativa se podrá conocer la forma de como manejan el control interno dentro de la entidad financiera.

3.3 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Descriptiva

Según (Tamayo y Tamayo, 2018, pág. 52) menciona que la investigación descriptiva “Comprende la descripción, registro, e interpretación de la naturaleza actual, y la comprensión o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre como una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente. La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y sus características fundamentales de presentarnos una interpretación correcta”.

En la investigación se analizará y conocerá a mayor detalle la situación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., con lo cual se identificará tendencias concretas y estrategias que se estiman pertinentes para generar una cartera de crédito sana y orientar las gestiones que se deban llevar a cabo.

3.3.2 Documental

La investigación documental es aquella que obtiene la información de la recopilación, organización y análisis de fuentes documentales escritas, habladas o audiovisuales. (Rus Arias, Economiapedia, 2020)

Se utilizará dicho tipo de investigación debido a la utilización de diferentes tipos de fuentes bibliográficas, como artículos científicos, libros, informes finales incluyendo páginas web de esta forma poder obtener una conexión entre el conocimiento actual y la realidad relevante que se examinará dentro de la cooperativa Minga Ltda.

3.3.3 De campo

La investigación de campo recopila los datos directamente de la realidad y permite la obtención de información directa en relación con un problema. (Rus Arias, Economiapedia, 2020)

Para este proyecto de investigación se obtendrá datos directos de la cooperativa de ahorro y crédito, obteniendo datos reales del problema y así desarrollar un modelo de gestión financiero eficiente y eficaz para la misma

3.4 DISEÑO

3.4.1 Investigación no experimental

Un estudio no experimental se realiza sin manipular deliberadamente variables, lo que se hace es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. (García, 2016, p. 64)

Sobre el contexto, el diseño de la investigación tiene el carácter de no experimental puesto que no se manipulan deliberadamente las variables, tanto dependiente como independiente.

3.5 HIPÓTESIS

Según (Izcarra, 2014) las hipótesis son explicaciones tentativas de un fenómeno investigado, formuladas a manera de proposiciones. Una hipótesis debe desarrollarse con una mente abierta y dispuesta a aprender, pues de lo contrario se estaría tratando de imponer ideas, lo cual es completamente erróneo.

3.5.1 Formulación de la hipótesis

Inicia con la problemática planteada “Determinar la incidencia de la cartera de crédito en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda. De la ciudad de Riobamba, año 2020-2022.”, donde se establece una relación directa entre la “Evaluación de la cartera de crédito” y la “Gestión financiera”, dando paso a la construcción de la siguiente hipótesis.

Hipótesis Nula (Ho): La cartera de crédito no incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022.

Hipótesis Alternativa (Hi): La cartera de crédito incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022.

3.6 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.6.1 Población

Es el conjunto de elementos que tienen una característica común que es observable y acerca del cual queremos realizar determinados estudios. (García, 2016, p. 130)

La población de la cartera de crédito constituye los 825 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., siendo necesario para su análisis el cálculo de una muestra probabilística.

3.6.2 Muestra

Es un subconjunto de la población sobre la cual se realizará alguna medición que permitirá conclusiones generalizables a toda la población. (García, 2016, p. 130)

Para determinar la muestra se consideró la fórmula para el cálculo de una muestra con población finita. El cálculo se muestra a continuación:

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 * P * Q + N * e^2}$$

Nomenclatura:

n = Tamaño de la muestra

Z = Nivel de confianza 95%

P = Probabilidad a favor

Q = Probabilidad en contra

N = Población – Universo a estudiar

e = Margen de error 7%

Cálculo:

$$n = \frac{(1,96)^2 (0,5) (0,5)(825)}{(1,96)^2 (0,5)(0,5) + (825)(0,07)^2}$$

$n = 158$

Es decir, se aplicará los instrumentos de recolección de datos a 158 socios deudores de manera aleatoria.

3.7 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.7.1 Técnicas

3.7.1.1 Encuesta

La encuesta es un instrumento para recoger información cualitativa y/o cuantitativa de una población estadística. Para ello, se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos será procesados con métodos estadísticos. (Westreicher, 2020)

La encuesta está dirigida a los 376 socios de la cooperativa, por cuanto a través de ellos se buscar conocer los factores que han incidido en la gestión financiera de la cooperativa.

3.7.2 Instrumentos de investigación

3.7.2.1 Cuestionario de encuesta

El cuestionario será aplicado mediante preguntas cerradas y abiertas el mismo tendrá preguntas diseñadas para recolección de información de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., la cual nos facilitará recopilar datos necesarios para el diseño del modelo gestión proyectado.

3.8 ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En este proyecto el procesamiento de la información se lo realizará a través del sistema SPSS, el cual ayudará a procesar de una manera fácil y rápida la fiabilidad a través Alfa de Cronbach.

3.8.1 Alfa de Cronbach

El alfa de Cronbach nos dio como resultado una fiabilidad de los 10 ítems utilizados “aceptable”, ya que el resultado fue de 0,979.

Alfa de Cronbach	N de elementos
,979	10

CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Análisis y resultados

4.1.1 Encuesta aplicada a socios de la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. Cantón Riobamba.

Pregunta 1: ¿De qué género se considera usted?

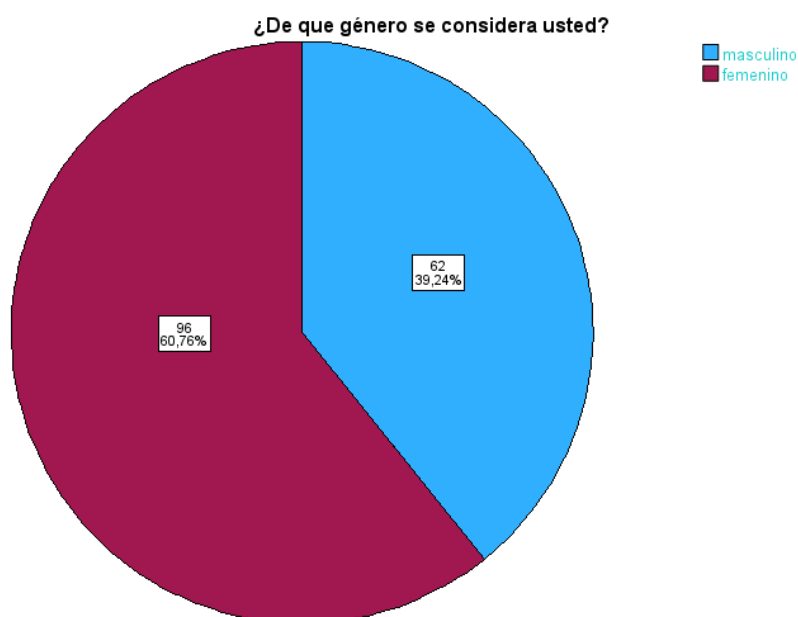
Tabla 13: Género

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	62	39,2	39,2	39,2
	Femenino	96	60,8	60,8	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 4: Género



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e Interpretación

De las 158 respuestas, el 39.2% se identifica como masculino, mientras que el 60.8% se identifica como femenino. Estos datos indican que hay más respuestas femeninas que masculinas en esta encuesta.

La información obtenida resalta la diferencia en la distribución de género de los encuestados y destaca que las respuestas femeninas superan a las masculinas en términos porcentuales.

Pregunta 2: ¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento?

Tabla 14: Solicitud de crédito

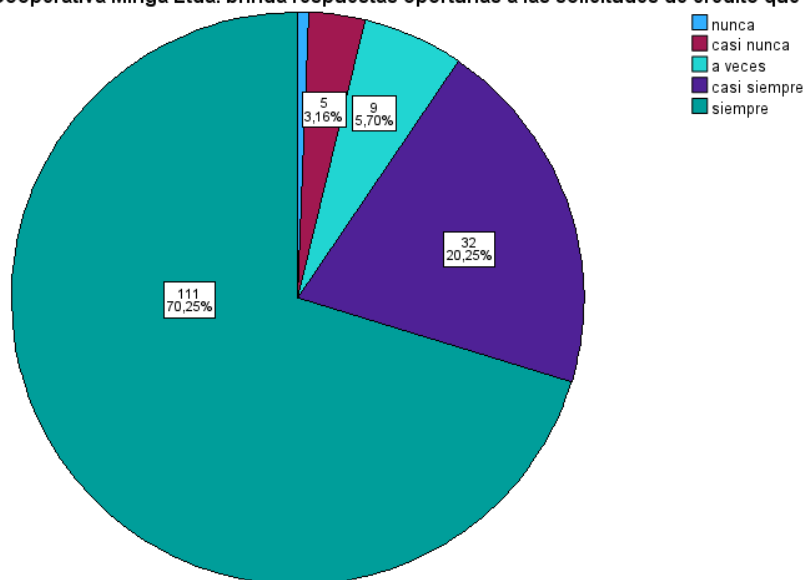
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	,6	6	,6
	Casi nunca	5	3,2	3,2	3,8
	A veces	9	5,7	5,7	9,5
	Casi siempre	32	20,3	20,3	29,7
	Siempre	111	70,3	70,3	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 5: Solicitudes de crédito

¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento?



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e Interpretación

La mayoría (70.3%) considera que la Cooperativa Minga Ltda., siempre brinda respuestas oportunas a sus solicitudes de crédito. Además, el 20.3% de los encuestados indica que la cooperativa "casi siempre" responde oportunamente. Sin embargo, un pequeño porcentaje (0.6%) de los encuestados reporta que nunca reciben respuestas oportunas de la cooperativa.

La información obtenida sugiere que la mayoría de los clientes están satisfechos con la prontitud de respuesta de la Cooperativa Minga Ltda. a sus solicitudes de crédito, lo que refleja una gestión eficiente en este aspecto.

Pregunta 3: ¿Confía en que la Cooperativa Minga Ltda. evalúa adecuadamente la capacidad de pago al solicitar un crédito?

Tabla 15: Capacidad de pago

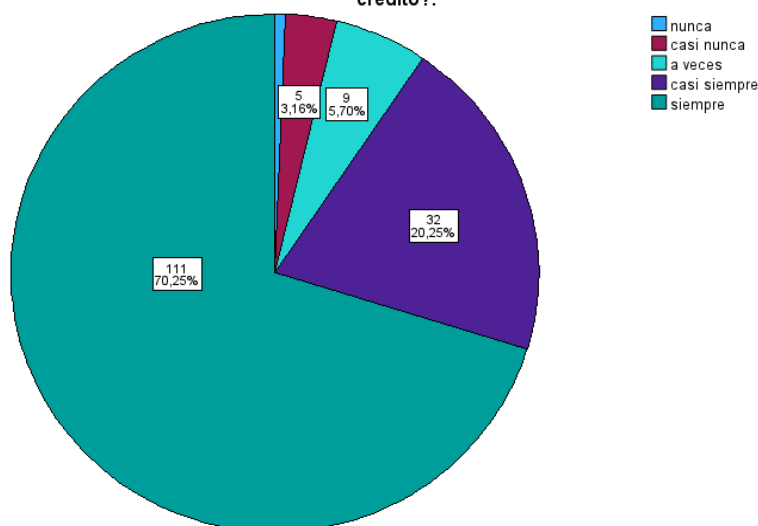
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	,6	,6	,6
	Casi nunca	5	3,2	3,2	3,8
	A veces	9	5,7	5,7	9,5
	Casi siempre	32	20,3	20,3	29,7
	Siempre	111	70,3	70,3	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 6: Capacidad de pago

¿Confío en que la Cooperativa Minga Ltda. evalúa adecuadamente mi capacidad de pago al solicitar un crédito?



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e Interpretación

La mayoría (70.3%) de los encuestados confía siempre en que la Cooperativa Minga Ltda., evalúa adecuadamente su capacidad de pago al solicitar un crédito. Además, un 20.3% de los encuestados indican que "casi siempre" confían en la evaluación, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o falta de confianza en la evaluación de la cooperativa.

La información obtenida sugiere que la gran mayoría de los clientes confía en que la Cooperativa Minga Ltda. evalúa adecuadamente su capacidad de pago al solicitar un crédito, lo que indica una percepción positiva y segura sobre la gestión crediticia de la cooperativa. Aunque hay algunos clientes con dudas o falta de confianza, su proporción parece ser menor en comparación con aquellos que confían en la evaluación

Pregunta 4: ¿La Cooperativa Minga Ltda. ha logrado mantener una buena estabilidad financiera durante el periodo 2020-2022?

Tabla 16: Estabilidad financiera

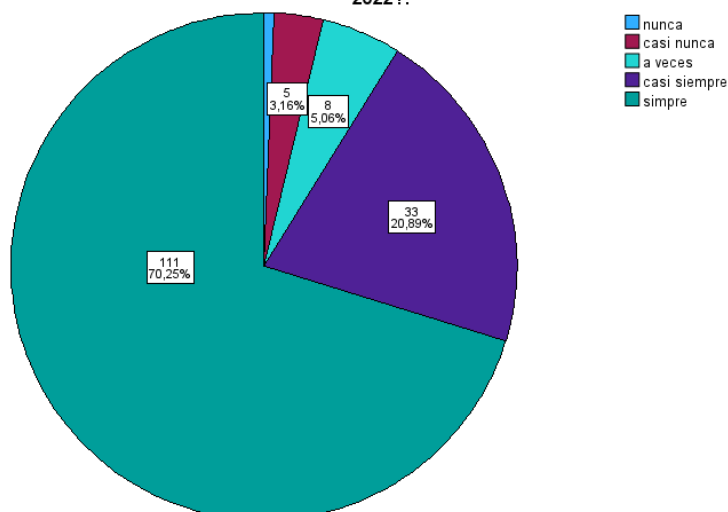
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	,6	,6	,6
	Casi nunca	5	3,2	3,2	3,8
	A veces	8	5,1	5,1	8,9
	Casi siempre	33	20,9	20,9	29,7
	Siempre	111	70,3	70,3	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 7: Estabilidad financiera

¿La Cooperativa Minga Ltda. ha logrado mantener una buena estabilidad financiera durante el periodo 2020-2022?



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e interpretación

De los 158 encuestados, la mayoría (70.3%) considera que la Cooperativa Minga Ltda., siempre ha logrado mantener una buena estabilidad financiera durante el periodo 2020-2022. Además, un 20.9% de los encuestados indican que "casi siempre" ha habido estabilidad, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o percibe que la estabilidad financiera ha sido menos frecuente.

La mayoría de los clientes perciben que la Cooperativa Minga Ltda., ha mantenido una buena estabilidad financiera durante el periodo de estudio, aunque algunos encuestados ven la estabilidad financiera como alta pero no constante, su proporción es menor en comparación con aquellos que perciben estabilidad constante.

Pregunta 5: ¿La Cooperativa Minga Ltda. ha demostrado una gestión financiera efectiva durante el periodo 2020-2022?

Tabla 17: Gestión financiera efectiva

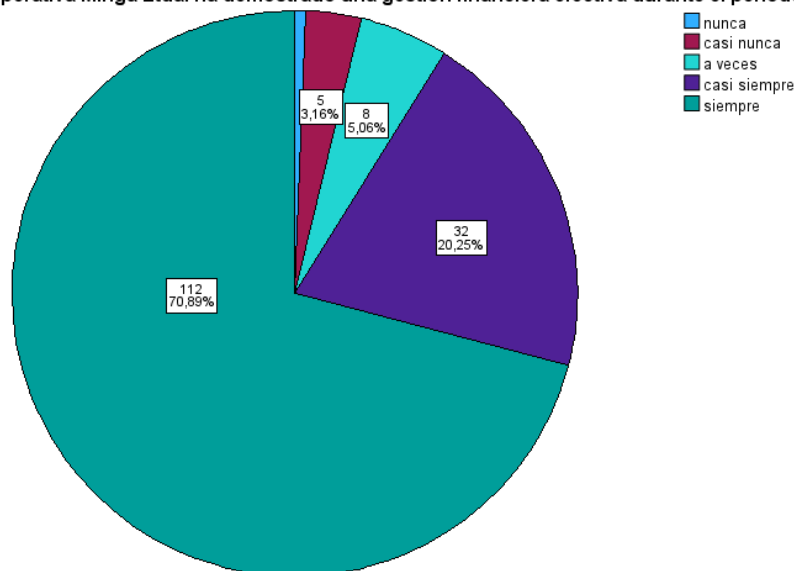
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	,6	,6	,6
	Casi nunca	5	3,2	3,2	3,8
	A veces	8	5,1	5,1	8,9
	Casi siempre	32	20,3	20,3	29,1
	Siempre	112	70,9	70,9	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 8: Gestión financiera efectiva

¿La Cooperativa Minga Ltda. ha demostrado una gestión financiera efectiva durante el periodo 2020-2022?.



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e interpretación

La mayoría (70.9%) de los encuestados considera que la Cooperativa Minga Ltda. siempre ha demostrado una gestión financiera efectiva durante el periodo 2020-2022. Además, un 20.3% de los encuestados indican que "casi siempre" ha habido una gestión financiera efectiva, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o percibe que la gestión financiera efectiva ha sido menos frecuente.

La mayoría de los clientes percibe que la Cooperativa Minga Ltda. ha demostrado una gestión financiera efectiva durante el periodo 2020-2022. Algunos tienen una percepción positiva no constante, y solo unos pocos expresan dudas. Esto resalta el éxito de la cooperativa en la gestión financiera, aumentando la confianza y satisfacción de los clientes.

Pregunta 6: ¿El rendimiento financiero de la Cooperativa Minga Ltda. ha sido adecuado durante el periodo mencionado?

Tabla 18: Rendimiento financiero

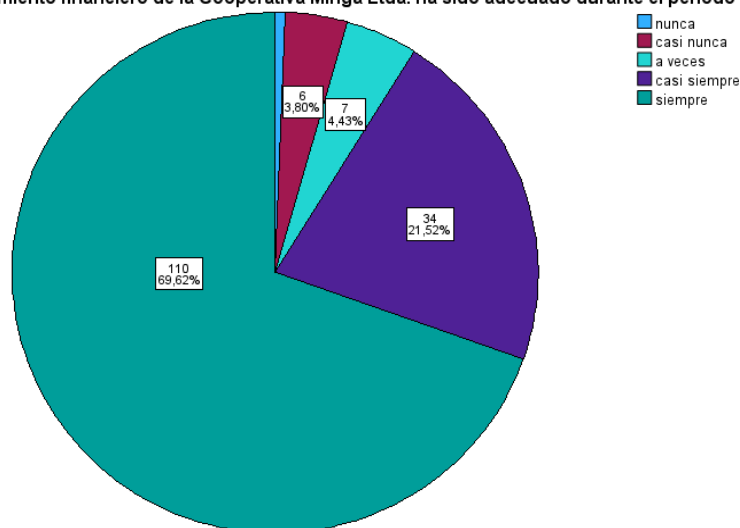
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	,6	,6	,6
	Casi nunca	6	3,8	3,8	4,4
	A veces	7	4,4	4,4	8,9
	Casi siempre	34	21,5	21,5	30,4
	Siempre	110	69,6	69,6	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 9: Rendimiento financiero

¿El rendimiento financiero de la Cooperativa Minga Ltda. ha sido adecuado durante el periodo mencionado?.



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e interpretación

De las 158 respuestas, la mayoría (69.6%) de los encuestados considera que la Cooperativa Minga Ltda., siempre ha tenido un rendimiento financiero adecuado durante el periodo mencionado. Además, un 21.5% de los encuestados indican que "casi siempre" ha habido un rendimiento financiero adecuado, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o percibe que el rendimiento financiero ha sido menos adecuado en ciertos momentos.

La mayoría de los clientes percibe un rendimiento financiero adecuado en la Cooperativa Minga Ltda., durante el periodo mencionado. Algunos ven un rendimiento adecuado, aunque no siempre constante. Algunos encuestados tienen dudas o inseguridades en ciertos momentos, pero su proporción es menor en comparación con aquellos que perciben un rendimiento adecuado.

Pregunta 7: ¿Considera que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización?

Tabla 19: Crecimiento económico de la organización

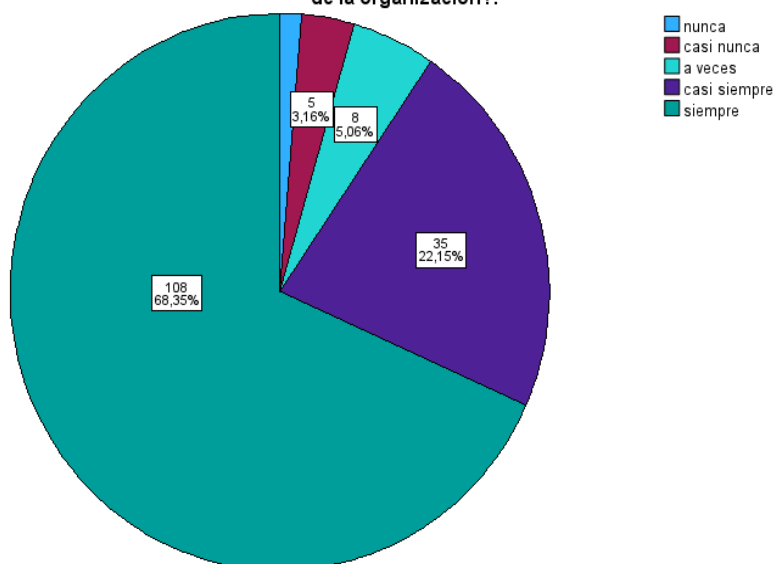
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	5	3,2	3,2	4,4
	A veces	8	5,1	5,1	9,5
	Casi siempre	35	22,2	22,2	31,6
	Siempre	108	68,4	68,4	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 10: Crecimiento económico de la organización

¿Considero que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización?.



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e interpretación

La mayor parte (68.4%) de los encuestados considera que la cartera de crédito siempre ha contribuido al crecimiento económico de la Cooperativa Minga Ltda. Además, un 22.2% de los encuestados indican que "casi siempre" ha habido una contribución, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o percibe que la cartera de crédito ha contribuido menos en ciertos momentos.

Los datos resaltan el éxito de la cartera de crédito en la percepción de los clientes, mostrando su papel clave en el crecimiento económico y su efecto positivo en la confianza y satisfacción de los clientes.

Pregunta 8: ¿He notado alguna mejora en la rentabilidad y estabilidad financiera de la Cooperativa?

Tabla 20: Rentabilidad y estabilidad financiera

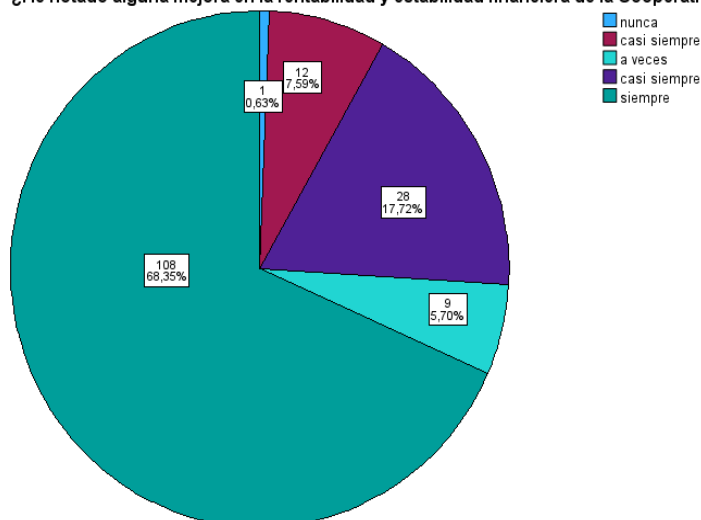
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	,6	,6	,6
	Casi nunca	12	7,6	7,6	8,2
	A veces	9	5,7	5,7	13,9
	Casi siempre	28	17,7	17,7	31,6
	Siempre	108	68,4	68,4	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 11: Rentabilidad y estabilidad financiera

¿He notado alguna mejora en la rentabilidad y estabilidad financiera de la Cooperativa?



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e Interpretación

De las 158 respuestas, la mayoría (68.4%) de los encuestados ha notado siempre alguna mejora en la rentabilidad y estabilidad financiera de la Cooperativa Minga Ltda. Además, un 17.7% de los encuestados indican que "casi siempre" han notado mejoras, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o ha notado mejoras menos frecuentes. Solo un pequeño porcentaje (0.6%) de los encuestados indica que nunca ha notado mejoras en la rentabilidad y estabilidad financiera de la cooperativa.

La mayoría de los clientes perciben mejoras constantes en la rentabilidad y estabilidad financiera de la Cooperativa Minga Ltda. Esta información resalta el éxito percibido por los clientes en las mejoras financieras, pero también enfatiza la importancia de atender las necesidades de aquellos que no han experimentado mejoras significativas.

Pregunta 9: ¿Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?

Tabla 21: Recursos financieros externos

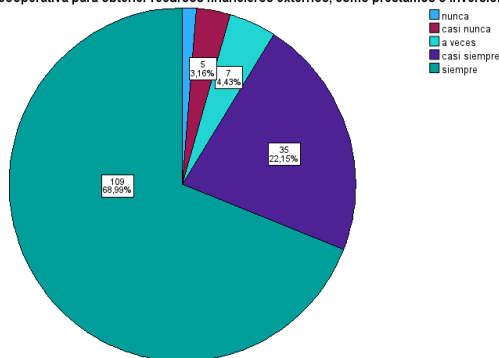
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	1,3	1,3	1,3
	Casi nunca	5	3,2	3,2	4,4
	A veces	7	4,4	4,4	8,9
	Casi siempre	35	22,2	22,2	31,0
	Siempre	109	69,0	69,0	100,0
	Total	158	100,0	100,0	

Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Gráfico 12: Recursos financieros externos

¿Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?



Fuente: IBM SPSS

Elaborado por: Diana Zaruma

Análisis e interpretación

La mayor parte (69.0%) de los encuestados cree que la cartera de crédito siempre ha influido positivamente en la capacidad de la Cooperativa Minga Ltda., para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones. Además, un 22.2% de los encuestados indican que "casi siempre" ha habido una influencia positiva, mientras que un porcentaje menor tiene dudas o ha notado una influencia menos frecuente. Solo un pequeño porcentaje (1.3%) de los encuestados indica que nunca ha notado una influencia positiva en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos debido a su cartera de crédito.

La mayoría de los encuestados percibe una influencia positiva constante de la cartera de crédito en la capacidad de la Cooperativa Minga Ltda. para obtener recursos financieros externos. Aunque algunos tienen dudas o han experimentado una influencia menos frecuente, su proporción es menor en comparación con aquellos que perciben una influencia positiva. El pequeño porcentaje que indica no haber notado influencia positiva destaca como una minoría significativa. Esta información destaca el éxito percibido por los clientes en relación con la cartera de crédito y su papel crucial en la obtención de recursos financieros externos. Asimismo, resalta la relevancia de atender las inquietudes de aquellos que puedan tener percepciones menos positivas.

4.2 Planteamiento de Hipótesis

4.2.1 Hipótesis

Hipótesis Nula (Ho): La cartera de crédito no incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda.

Hipótesis Alternativa (Hi): La cartera de crédito incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda.

4.2.2 Cálculo de Chi Cuadrado χ^2

La prueba chi-cuadrado es una técnica estadística de independencia más conocida y utilizada para analizar variables nominales o cualitativas, es decir, para determinar la existencia o no de independencia entre dos variables. Que dos variables sean independientes significa que no tienen relación, y que por lo tanto una no depende de la otra, ni viceversa. (Ruiz, 2019)

Las preguntas relevantes que se ha tomado en consideración para probar la hipótesis de la investigación son la pregunta 2 y 3 para la variable dependiente Gestión financiera y la pregunta 5 y 7 para la variable independiente Cartera de crédito para así poder verificar la hipótesis de la investigación.

Para analizar la relación entre las dos variables, se crea tabla de contingencia que muestre la distribución conjunta de las respuestas en las preguntas 2,5 y 3,7:

Tabla 22: Cálculo del Chi cuadrado χ^2 pregunta 2-5

	Preguntas	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total
Gestión financiera efectiva	2: ¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento?	1	5	9	32	111	158
	5: ¿La Cooperativa Minga Ltda. ha demostrado una gestión financiera efectiva durante el periodo 2020-2022?	1	5	8	32	112	158

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Zaruma

Tabla 23: Cálculo de Chi Cuadrado χ^2 pregunta 3-7

	Preguntas	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total
	3: ¿Confía en que la Cooperativa Minga Ltda. evalúa adecuadamente la capacidad de pago al solicitar un crédito?	1	5	9	32	111	158
Gestión financiera efectiva	7: ¿Considera que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización?	2	5	8	35	108	158

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Zaruma

Tabla 24: Tabla Resumen de Procesamientos

	Válido		Perdidos		Total	Porcentaje
	N	Porcentaje	N	Porcentaje		
¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento? * Considero que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización	158	100.0%	0	0.0%	158	100.0%
¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento? * Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?	158	100.0%	0	0.0%	158	100.0%
El rendimiento financiero de la Cooperativa Minga Ltda. ha sido adecuado durante el periodo mencionado. * Considero que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización	158	100.0%	0	0.0%	158	100.0%
El rendimiento financiero de la Cooperativa Minga Ltda. ha sido adecuado durante el periodo mencionado. * Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?	158	100.0%	0	0.0%	158	100.0%

Fuente: SPSS Versión 28.0.1.1 (15)

Elaborado por: Diana Zaruma

¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento? * Considero que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización.

Tabla 25: Tabla cruzada

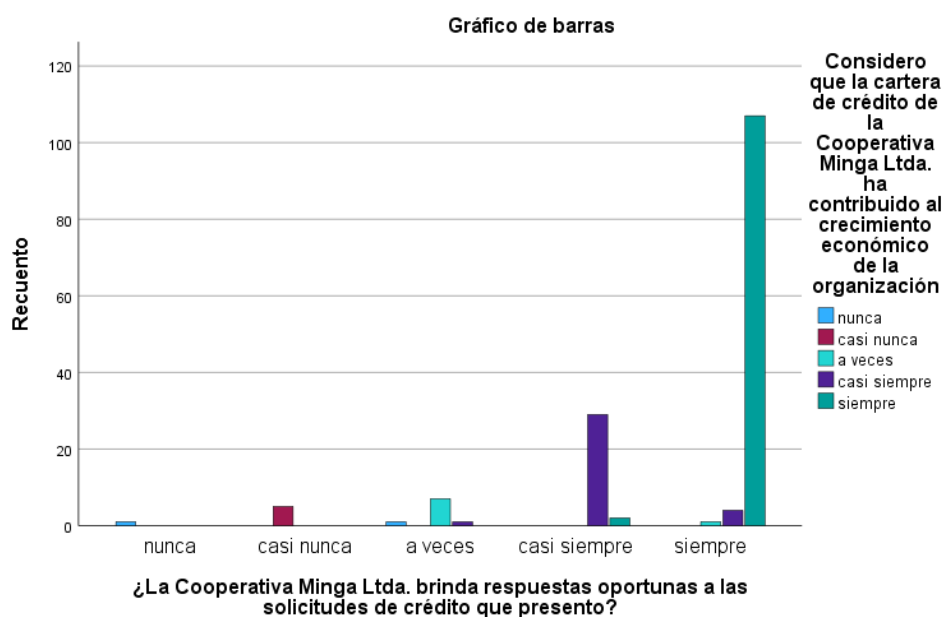
			Considero que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha contribuido al crecimiento económico de la organización					Total
			nunca	casi nunca	a veces	casi siempre	siempre	
¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento?	nunca	Recuento	1	0	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.1	.2	.7	1.0
	casi nunca	Recuento	0	5	0	0	0	5
		Recuento esperado	.1	.2	.3	1.1	3.4	5.0
	a veces	Recuento	1	0	7	1	0	9
		Recuento esperado	.1	.3	.5	1.9	6.2	9.0
	casi siempre	Recuento	0	0	0	29	2	31
		Recuento esperado	.4	1.0	1.6	6.7	21.4	31.0
	siempre	Recuento	0	0	1	4	107	112
		Recuento esperado	1.4	3.5	5.7	24.1	77.3	112.0
Total	Recuento	2	5	8	34	109	158	
	Recuento esperado	2.0	5.0	8.0	34.0	109.0	158.0	

Fuente: SPSS Versión 28.0.1.1 (15)

Elaborado por: Diana Zaruma

	Valor	Gf
Chi-cuadrado de Pearson	471.096 ^a	16
Razón de verosimilitud	212.129	16
Asociación lineal por lineal	135.743	1
N de casos válidos	158	

a. 19 casillas (76,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01.



Fuente: SPSS Versión 28.0.1.1 (15)

Elaborado por: Diana Zaruma

¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento? * Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?

			Cree que la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda. ha influido positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, como préstamos o inversiones?					Total
			nunca	casi nunca	a veces	casi siempre	siempre	
¿La Cooperativa Minga Ltda. brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito que presento?	nunca	Recuento	1	0	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.0	.2	.7	1.0
	casi nunca	Recuento	0	5	0	0	0	5
		Recuento esperado	.1	.2	.2	1.1	3.5	5.0
	a veces	Recuento	1	0	7	1	0	9
		Recuento esperado	.1	.3	.4	1.9	6.3	9.0
	casi siempre	Recuento	0	0	0	28	3	31
		Recuento esperado	.4	1.0	1.4	6.7	21.6	31.0
	siempre	Recuento	0	0	0	5	107	112
		Recuento esperado	1.4	3.5	5.0	24.1	78.0	112.0
	Total	Recuento	2	5	7	34	110	158
		Recuento esperado	2.0	5.0	7.0	34.0	110.0	158.0

Fuente: SPSS Versión 28.0.1.1 (15)

Elaborado por: Diana Zaruma

Valor	gl
476.993 ^a	16
206.889	16
138.104	1
158	

a. 20 casillas (80,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01.



Fuente: SPSS Versión 28.0.1.1 (15)

Elaborado por: Diana Zaruma

4.2.3 Análisis

Se evidencia que, con el uso del programa estadístico SPSS Versión 28.0.1.1 (15) se realizó la comprobación de hipótesis, podemos observar que en 2 casillas han esperado un recuento menor que 16 gl y el valor de significancia es de 0,05 en la tabla de frecuencias, dándonos un valor de 26,30, por lo tanto, se determina el rechazo de la hipótesis nula “H0: La cartera de crédito no incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda”, y se aprueba la hipótesis alternativa siendo esta “Hi : a cartera de crédito incide en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda ”.

4.2.4 Discusión de resultados

La teoría de (Párraga, Pinargote, & García, 2021) respecto a la gestión financiera se relaciona con los hallazgos de la investigación de la siguiente manera:

La gestión financiera, según la teoría expuesta, busca planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades económicas relacionadas con los flujos de efectivo y el financiamiento. En el estudio realizado sobre la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se encontró que la mayoría de los encuestados percibe que la cooperativa siempre brinda respuestas oportunas a las solicitudes de crédito y que evalúa adecuadamente su capacidad de pago. Esto indica que la cooperativa está aplicando una gestión financiera adecuada al planificar y organizar sus procesos de otorgamiento de créditos, asegurando una respuesta oportuna a sus clientes y evaluando adecuadamente los riesgos crediticios.

Los hallazgos muestran que la cooperativa ha logrado mantener una buena estabilidad y una gestión financieras efectiva, lo que sugiere que están tomando decisiones a corto plazo para estabilizar la relación entre riesgo y rentabilidad, como indica la teoría.

Se encontró que la cartera de crédito ha contribuido al crecimiento económico y ha influenciado positivamente en la capacidad de la cooperativa para obtener recursos financieros externos, lo cual concuerda con la importancia de la gestión financiera en la obtención de recursos y en el análisis y decisiones relacionadas con los recursos financieros necesarios para el desarrollo de los negocios de las empresas, como menciona la teoría.

Por otro lado, la investigación realizada por (Ochoa et.al, 2018) también resalta la importancia de una gestión crediticia eficiente, donde se deben aplicar fases como la elaboración y preparación, planificación, monitoreo, control y evaluación, lo cual se relaciona con la necesidad de evaluar adecuadamente la capacidad de pago de los solicitantes de crédito, como se observó en los hallazgos sobre la Cooperativa Minga Ltda.

En consecuencia, los hallazgos de la investigación sobre la Cooperativa Minga Ltda. reflejan una relación directa con los conceptos y principios expuestos en la teoría de gestión financiera, destacando la importancia de una adecuada planificación, organización, control y evaluación de las actividades financieras y de crédito para el éxito y crecimiento de la cooperativa.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Una vez llevada a cabo la investigación podemos concluir que:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba presenta una cartera de crédito diversificada, con diferentes tipos de préstamos y créditos otorgados a sus clientes. Según los resultados obtenidos.
- Al analizar los estados financieros de los años 2020, 2021 y 2022 de la cooperativa Minga Ltda. se evidenció que existe un incremento en el total de sus activos del 40,98%, esto es debido a que las cuentas como Fondos Disponibles, Bancos y Cartera de Créditos aumentaron, la Cartera de Créditos aumentó un 40,92% con relación a los préstamos concedidos a pequeños negocios.
- En general, los clientes perciben una gestión financiera efectiva por parte de la cooperativa, destacando su capacidad para mantener una buena estabilidad financiera durante el período estudiado.

5.2 RECOMENDACIONES

Para continuar con el fortalecimiento continuo de la organización en beneficio de sus socios es recomendable que la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda. Lleve a cabo lo siguiente:

- Fortalecer la relación con los clientes y ofrecer productos de crédito más personalizados y adaptados a sus necesidades, lo que puede mejorar la satisfacción y lealtad de los socios.
- Hay que recomendar que se dé la supervisión constante en los resultados financieros para oportunamente emitir soluciones a los problemas detectados.
- Explorar oportunidades de colaboración con otras instituciones financieras para diversificar las fuentes de financiamiento y acceder a recursos externos en condiciones favorables.

CAPÍTULO VI: PROPUESTA

6.1 Tema:

Estrategias en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Minga. Ltda, de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, años 2020-2022.

6.2 Objetivo de la propuesta:

Proponer estrategias en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Minga. Ltda, de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, años 2020-2022.

Estrategia 1: Base de datos actualizada.

Es fundamental elaborar un sistema de información, que permita obtener datos personales del cliente y su vínculo actual de crédito que mantiene con la empresa, es necesario contar con este tipo de herramientas que ayude a agilizar la gestión de cobro, y tener una comunicación efectiva tanto para empleados como clientes. El departamento de cartera mantiene una base que sea actualizada de manera periódica, para de esta manera poder ayudar a la productividad y generar liquidez a la Cooperativa.

Estrategia 2: Reportes mensual de cartera vencida.

Es importante conocer y saber el tipo de operaciones vencidas y por vencer dentro de la empresa, por lo cual el departamento de crédito y cobranza se, enfocará en elaborar reportes mensuales sobre la cartera vencida, por eso es importante basarse en un formato de Excel, que permita tener información acertada tales como; los días vencidos, plazos, valores vencidos, estados de facturas y observaciones, que ayuden a mejorar los procesos de cobro en base a la recuperación de cartera vencida. Esta estrategia aportará con un modelo de reporte de cartera que permita dar cumplimiento.

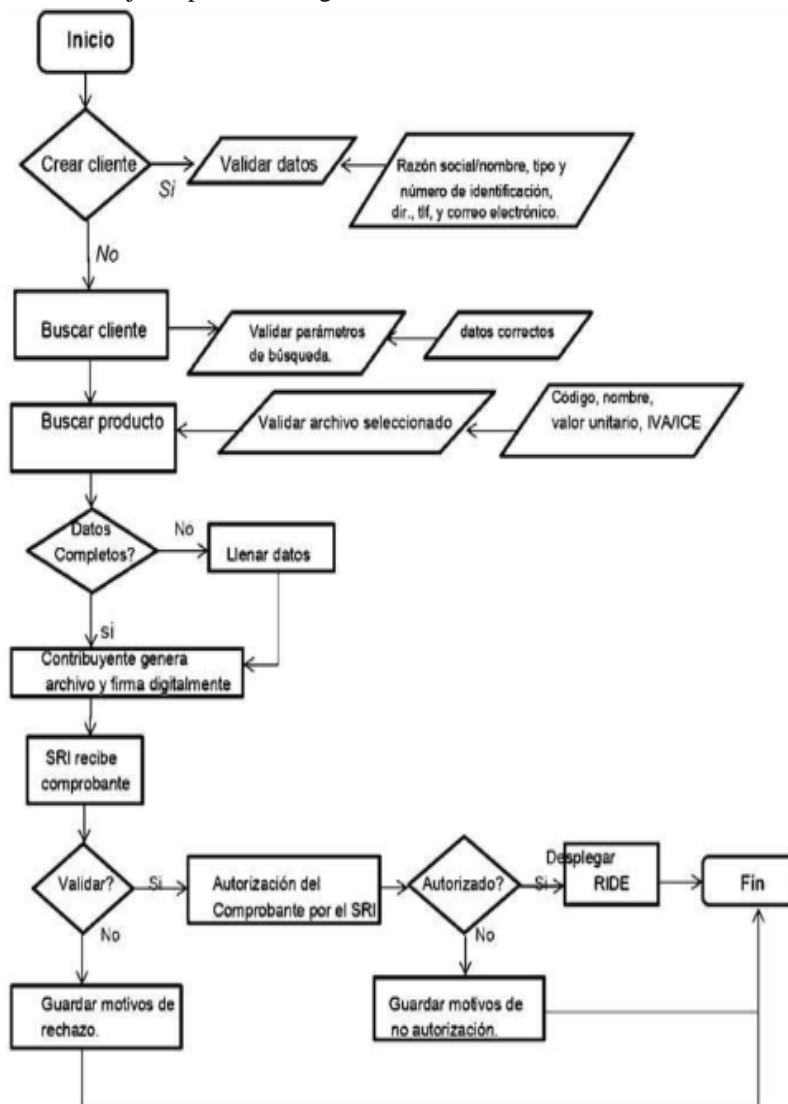
Estrategia 3: Procesos de gestión de cobranza.

Al estipular esta estrategia se, contara con un proceso de cobranza efectivo que ayude a la recuperación de cartera vencida en un tiempo oportuno. Pasos para realizar un proceso de gestión de cobro:

1. El responsable del área de cobranza analizará y verificará las cuentas por cobrar a clientes, en base a reportes de cartera vencida y por vencer, y reportará al vendedor para que se efectúe el cobro al cliente.
2. El responsable de cartera notificara mediante llamadas o mensajes la obligación de pago hacia la empresa, a los clientes que tengan créditos por vencer.
3. El responsable de cartera se comunicará con el cliente para establecer una conversación
4. De negociación y conocer el incumplimiento de pago y retraso con sus obligaciones; donde se entable una promesa de pago en un tiempo no mayor a 5 días.
5. El responsable de cobranza hará un seguimiento a cada una de las promesas de pago establecidas, si esto no llegara a cumplir se procederá a entregar la respectiva

- notificación, la cual contara con la fecha, ubicación domiciliaria, y la explicación para exigir la cancelación inmediata con un plazo máximo 24 horas.
6. Si cliente incumple la promesa de pago se recurrirá directamente con los garantes si fuese el caso, el cual se entablará una conversación de pago y exista la cancelación por parte de ellos, se convierte en una obligación al firmar como representantes.
 7. Si lo expuesto en el punto anterior no tiene respuesta por parte del cliente y sus garantes se procederá hacer una notificación prejudicial, a cada uno de ellos.
 8. Para los clientes que sobrepasen los 90 días de mora y no se llega a un acuerdo de pago serán los clientes que pasen los 60 días de mora se procederá al bloqueo de su crédito hasta que cumplan con la obligación pendiente con la empresa.
 9. Los clientes que se encuentren al día con sus obligaciones se entregara un descuento del 2% con el fin de generar incentivo de un hábito de pago y de esa manera permita generar liquidez a la empresa.
 10. El departamento de cobranza antes de llegar a un proceso judicial tendrá un periodo máximo de 30 días para realizar una gestión efectiva.

Ilustración 5: Flujo de procesos de gestión de cobros



Elaborado por: Diana Zaruma

Estrategia 4: Políticas de gestión de recuperación de cartera vencida.

Al proponer políticas de gestión permite incluir normas o guías básicas para realizar acciones que conlleve a tener un proceso acorde y efectivo en la recuperación de cartera vencida.

Dentro de las políticas se toma en cuenta las siguientes:

1. Mantener al día el control de las cuentas por cobrar de la empresa.
2. Se procederá con el trámite legal para la recuperación de cartera vencida, a partir del día 120 de vencimiento del crédito.
3. Cuando se efectúan los procesos de liquidación de cartera vencida, los costos judiciales serán asumidos por el deudor.
4. Se analizará trimestralmente los estados financieros, de manera horizontal y vertical para conocer cómo va el negocio, y permita tomar una decisión a tiempo con el objetivo de mejorar la liquidez.
5. Se elaborará informes en base a los principales indicadores financieros que permita verificar el cumplimiento en base a la liquidez a la rotación y a la recuperación de cartera.
6. Efectuar evaluaciones periódicas de los índices de morosidad de cartera vencida.
7. Crear acciones y un plan estratégico para la recuperación de cartera vencida.
8. La gerencia será la encargada de elaborar medios tanto internos como externos para asegurar la recuperación de cartera vencida de la empresa.
9. Se conformará una comisión entre el gerente financiero y el agente vendedor más calificado de la empresa.
10. Se clasificará la cartera según los días de mora entre 30, 60, 90 y más de 90 días
11. El departamento de cartera será el responsable de los procesos de créditos y cobranza, el cual será monitoreado y tendrá que elaborar informes correspondientes y verificará la cartera menor a 90 días y mayor a 90 días con el fin de tomar decisiones más adecuada.
12. El departamento de contabilidad apoyará, y trabajará de manera conjunta con el responsable de cartera, y emitirán informes sobre los análisis previos para una reestructuración de un crédito de ser necesario.
13. Se llevará a cabo el proceso legal para el cobro de las obligaciones, una vez que se hayan agotado en todas las instancias, se efectuará a través de la contratación de un abogado.

Estrategia 5: Capacitar y estimular a los ejecutivos de cobranza.

En la recuperación de cartera juegan un papel esencial los ejecutivos de cobranza. Para ello deben estar bien capacitados para persuadir y asesorar a los clientes. Capacitarlos en aspectos de relaciones humanas y de negociación para esta labor tan delicada debe ser una constante en tu empresa. Así mismo, entrénalos para que conozcan las herramientas tecnológicas adecuadas para que su trabajo sea más efectivo, registrado y se pueda medir su desempeño.

La labor de los ejecutivos de cobranza es ardua por lo que debes de ofrecerles incentivos como un buen sueldo, comisiones que los hagan más proactivos y otorgarles premios cada vez que superen un objetivo.

Estrategia 6: Seguimientos Post créditos.

El departamento de cobranza deja a sus socios totalmente solos en el manejo empírico del crédito sin tener un adecuado seguimiento, monitoreo y evaluación del crédito otorgado.

Como estrategia el encargado del departamento de cobranza deberá dar seguimiento a los créditos otorgados para que los socios invirtieran en actividad económica que haya sido llenada en la solicitud, en mucho de los casos los socios pagan otras deudas o invierten en otra actividad cayendo así en el endeudamiento o no contar con la capacidad de pago.

Estrategia 7: Análisis del riesgo riguroso

El análisis de riesgo consiste prácticamente en mejorar los procesos de evaluación del crédito para identificar y mitigar riesgos con el fin de que se incluya un análisis más profundo de la capacidad de pago de los solicitantes y la implementación de un sistema puntual crediticia.

Estrategia 8: Educación financiera para los clientes

Promover una cultura de pago puntual y responsable entre los clientes, a través de programas de educación financiera y concientización sobre la importancia de cumplir con sus obligaciones crediticias.

Estrategia 9: cuotas flexibles

Nos permite postergar el pago de una cuota, sin sufrir ninguna penalidad negociando con los clientes en dificultades financieras.

Conclusión

Mediante la propuesta planteada se dio a conocer que las estrategias planteadas servirán de base para que el manejo de cuentas por cobrar a los socios se la realice de forma eficiente el pago de sus obligaciones.

BIBLIOGRAFÍAS

- Ballesteros, L. (2017). *Rentabilidad sobre el patrimonio*. Santa Marta, Colombia: Wordpress. Rentabilidad sobre el patrimonio.
- Castro, J. (24 de Mayo de 2018). *CORPONET*. Estas son las fórmulas de las razones financieras para analizar tu negocio: Liquidez: <https://blog.corponet.com/estas-son-las-formulas-financieras-para-analizar-tu-negocio-y-saber-si-va-en-la-direccion-correcta-parte-i>
- Chapi, P., & Ojeda, C. (2017). *Plan contable general empresarial y estados financieros*. EDITORIAL FFCAAT E.I.R.L.
- Córdoba Padilla, M. (2018). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- de Toro, Á. (9 de Febrero de 2022). *Business Review* . Ratios financieros: principales tipos y cómo aplicarlos: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/#:~:text=y%20el%20endeudamiento,-,RATIOS%20DE%20RENTABILIDAD,inversi%C3%B3n%20realizado%20para%20su%20obtenci%C3%B3n>.
- EDU.LAT*. (2020). Economía y finanzas : <https://definicion.edu.lat/concepto/gestion.html>
- Fajardo , M., & Soto, C. (2017). *UTMACH*. Editorial UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- García Lomas, V. (2018). *Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017)*. <https://doi.org/https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>
- García, J. (2016). *Metodología de la Investigación para Administradores*. Bogotá: Ediciones de la U.
- García, M; Ponce, M; Silva, I. (2020). *Sistema de valoración Dupont aplicado en los índices de la bolsa mexicana de valores y el índice Dow Jones (USA)*. Nueva León, México: Latinex.
- Huachillo Pardo et.al, L. A. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *sciELO cUBA*, 12(2).
- Izcarra, S. (2014). *Manual de investigación cualitativa*. Perú: Ediciones Fontamara.
- Lawrence, G., & Chad, Z. (2012). *Principios de la administración financiera* (Vol. 12). México: Person. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- López, A. (2016). *La técnica contable*. Madrid, Paraninfo.
- Martínez, Á. (11 de Noviembre de 2020). *INEAF BUSINESS SCHOOL* . Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros.: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Melara, M. (24 de Octubre de 2019). *contaestudio*. Análisis vertical y horizontal de estados financieros: <https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>
- Montaño Hormigo, F. J. (2018). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*. Málaga: I.C Editorial. <https://doi.org/ADGN0108>

- Montesdeoca, J. (1 de Marzo de 2020). *Economipedia*. El crédito: <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Mora Contreras, C. (2011). La calidad de servicio y la satisfacción del consumidor. *Revista de Brasileira de Marketing*, 10(2), 16. <https://doi.org/10.5585/remark.v10i2.2212>
- Moyota, D. F. (2015). *Evaluación de la Cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MUSHUK YUYAI LTDA. Dela ciudad del Puyo en el período 2012 para reducir el Riesgo Financiero*. Universidad Nacional de Chimborazo . <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/2088>
- Nel Quezada, L. (2021). *Metodología de la investigación*. Madrid, Marcobo.
- Ochoa et.al, C. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Olaz, A. (2018). *Guía para el análisis de problemas y toma de decisiones*. Madrid: ESIC Editorial.
- Orellana, W. (2020). *Margen de utilidad.Somos finanza*. Rosario, Argentina.
- Párraga et.al, S. c. (2019). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Scielo*, 8. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_abstract
- Pinto Coyllo, O. (2016). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transportes y turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda de los años 2014 y 2015*. Tesis de grado , Universidad Nacional Del Altiplano. <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/6809>
- Rogel Villacis, J., & Cejas Martínez, M. (2018). La calidad de servicio y desarrollo sostenible del turismo en Santa Cruz-Galápagos. *Dialnet*(40), 77-86. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7007272>
- Rus Arias, E. (1 de noviembre de 2020). *Economipedia*. Investigación Documental : <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-documental.html>
- Rus Arias, E. (15 de noviembre de 2020). *Economipedia*. Investigación de campo: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-de-campo.html>
- Sagner, Á. (2011). El índice cartera vencida como medida de riesgo de crédito. Análisis y aplicación al caso de Chile. *Dialnet*(618). El índice cartera vencida como medida de riesgo de crédito. Análisis y aplicación al caso de Chile.: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3725954>
- Suárez Espinar, M. (2018). *Gestión Empresarial: una paradigma del siglo XXI*. Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP). <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v3i8.57>
- Tamayo y Tamayo, M. (2018). *El proceso de la investigación científica*. México: LIMUSA S.A de CV.
- Vera, J., & Trujillo, A. (2018). El efecto de la calidad del servicio en la satisfacción del derecho-habiente en instituciones públicas de salud en México. *SciELO*, 62(2), 24. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422018000200002

- Vértice, P. (2010). *Atención al cliente*. (Vértice, Ed.) España: Vértice. Atención al cliente.:
https://books.google.com.ec/books?id=SMcDP4U5z_AC&printsec=frontcover&dq=calidad+de+servicio+al+cliente&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiXsfCDm4_UAhUF6yYKHcThC9g4ChDoAQgtMAI#v=onepage&q&f=false
- Westreicher, G. (1 de febrero de 2020). *Economipedia*. La encuesta :
<https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>
- Wolfgang, E. (20 de Noviembre del 2017). *Quiero un crédito*.
https://books.google.com.ec/books?id=1odDDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

ANEXOS

Anexo 1: Estados Financieros de la Cooperativa Minga Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
BALANCE GENERAL	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$17.846.770,17
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.657.770,03
Caja	\$ 286.666,69
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.371.103,34
Efectos de cobro inmediato	\$ -
Inversiones	\$ 100.000,00
Cartera de créditos	\$15.747.246,83
Cuentas por cobrar	\$ 341.753,31
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 711.233,99
Terrenos	\$ 244.815,00
Edificios	\$ 473.300,16
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 177.579,45
Equipos de computación	\$ 283.488,11
Unidades de transporte	\$ 131.861,87
Otros	\$ 5.801,60
(Depreciación acumulada)	\$ -605.612,20
OTROS ACTIVOS	\$ 225.856,02
Inversiones en acciones y participaciones	\$ 33.501,31
Gastos y pagos anticipados	\$ 125.198,48
Gastos diferidos	\$ 5.689,11
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 21.340,05
otros	\$ 48.109,38
(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -7.982,31
TOTAL DE ACTIVOS	\$18.783.860,18
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	\$13.935.990,98
Obligaciones con el público	\$13.523.380,61
Cuentas por pagar	\$ 412.610,37
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.008.535,57
Obligaciones financieras	\$ 1.008.535,57
OTROS PASIVOS	\$ 215,13
Sobrante de caja	\$ 215,13
TOTAL PASIVO	\$14.944.741,68
PATRIMONIO	
Reservas	\$ 2.821.269,57
Resultados	\$ -286.766,23
Superávit por valuaciones	\$ 115.168,48
Capital social	\$ 1.189.446,68
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.839.118,50
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$18.783.860,18

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
Ingresos	\$ 2.971.779,45
Intereses y descuentos ganados	\$ 2.804.747,61
Intereses causados	\$ 726.438,46
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 2.078.309,15
Comisiones ganadas	\$ -
Ingresos por servicio	\$ 39.685,04
Comisiones causadas	\$ -
Utilidades financieras	\$ -
Pérdidas financieras	\$ -
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 2.117.994,19
Provisiones	\$ 325.311,23
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 1.792.682,96
Gastos de operación	\$ 1.623.077,18
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 169.605,78
Otros ingresos operacionales	\$ 1.394,06
Otras pérdidas operacionales	\$ -
MARGEN OPERACIONAL	\$ 170.999,84
Otros ingresos operacionales	\$ 125.952,74
Otros gastos y pérdidas	\$ 9.556,50
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 287.396,08
Impuestos y participación a empleados	\$ 116.687,52
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 170.708,56

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
BALANCE GENERAL	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 24.622.825,01
FONDOS DISPONIBLES	\$ 881.670,97
Caja	\$ 371.400,38
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 510.270,59
Efectos de cobro inmediato	\$ 1.400,00
Inversiones	\$ 1.401.635,56
Cartera de créditos	\$ 22.173.676,46
Cuentas por cobrar	\$ 164.442,02
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 959.905,89
Terrenos	\$ 284.715,00
Edificios	\$ 460.300,16
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 225.319,42
Equipos de computación	\$ 285.027,95
Unidades de transporte	\$ 184.527,54
Otros	61.994,72
(Depreciación acumulada)	\$ -541.978,90
OTROS ACTIVOS	\$ 310.341,37
Inversiones en acciones y participaciones	\$ 44.054,69
Gastos y pagos anticipados	\$ 246.562,04
Gastos diferidos	\$ 10.537,28
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 16.208,03
otros	\$ 15.217,52
(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -22.238,19
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 25.893.072,27
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	\$ 17.330.738,57
Obligaciones con el público	\$ 16.864.953,80
Cuentas por pagar	\$ 465.784,77
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 4.001.736,68
Obligaciones financieras	4.001.736,68
OTROS PASIVOS	\$ 2.838,04
Sobrante de caja	\$ 2.838,04
TOTAL PASIVO	\$ 21.335.313,29
PATRIMONIO	
Reservas	\$ 3.356.699,79
Resultados	\$ -120.767,89
Superávit por valuaciones	\$ 115.168,48
Capital social	\$ 1.206.658,60
TOTAL PATRIMONIO	\$ 4.557.758,98
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 25.893.072,27

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
Ingresos	\$ 3.708.588,97
Intereses y descuentos ganados	\$ 3.506.672,57
Intereses causados	\$ 909.461,70
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 2.597.210,87
Comisiones ganadas	\$ -
Ingresos por servicio	\$ 28.432,94
Comisiones causadas	\$ -
Utilidades financieras	\$ -
Pérdidas financieras	\$ -
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 2.625.643,81
Provisiones	\$ 530.794,20
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 2.094.849,61
Gastos de operación	\$ 1.970.607,49
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 124.242,12
Otros ingresos operacionales	\$ -
Otras pérdidas operacionales	\$ -
MARGEN OPERACIONAL	\$ 124.242,12
Otros ingresos operacionales	\$ 173.483,46
Otros gastos y pérdidas	\$ 17.797,50
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 279.928,08
Impuestos y participación a empleados	\$ 113.929,74
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 165.998,34

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
BALANCE GENERAL	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 32.346.659,15
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.935.519,04
Caja	432.093,29
Bancos y otras instituciones financieras	1.503.425,75
Efectos de cobro inmediato	\$ 583.346,57
Inversiones	\$ 622.105,88
Cartera de créditos	\$ 28.635.505,59
Cuentas por cobrar	\$ 570.182,07
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.540.756,67
Terrenos	\$ 472.979,54
Edificios	\$ 861.068,34
Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 404.399,55
Equipos de computación	\$ 376.150,24
Unidades de transporte	\$ 222.473,94
Otros	72.910,47
(Depreciación acumulada)	\$ -869.225,41
OTROS ACTIVOS	\$ 258.224,06
Inversiones en acciones y participaciones	\$ 52.641,09
Gastos y pagos anticipados	\$ 108.045,62
Gastos diferidos	\$ 64.285,61
Materiales, mercaderías e insumos	\$ 16.201,31
otros	\$ 72.910,47
(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -55.860,04
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 34.145.639,88
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	\$ 24.715.279,78
Obligaciones con el público	23.981.746,73
Cuentas por pagar	733.533,05
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 3.523.919,37
Obligaciones financieras	3.523.919,37
OTROS PASIVOS	\$ 2.735,80
Sobrante de caja	2.735,80
TOTAL PASIVO	\$ 28.241.934,95
PATRIMONIO	
Reservas	\$ 4.001.118,34
Resultados	\$ 70.255,22
Superávit por valuaciones	\$ 538.594,45
Capital social	1.293.736,92
TOTAL PATRIMONIO	\$ 5.903.704,93
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 34.145.639,88

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023	
Ingresos	\$ 5.324.417,96
Intereses y descuentos ganados	\$ 5.131.377,49
Intereses causados	\$ 1.346.555,91
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 3.784.821,58
Comisiones ganadas	\$ -
Ingresos por servicio	\$ 35.696,80
Comisiones causadas	\$ -
Utilidades financieras	\$ -
Pérdidas financieras	\$ -
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 3.820.518,38
Provisiones	\$ 1.073.037,10
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 2.747.481,28
Gastos de operación	\$ 2.570.399,62
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 177.081,66
Otros ingresos operacionales	\$ -
Otras pérdidas operacionales	\$ -
MARGEN OPERACIONAL	\$ 177.081,66
Otros ingresos operacionales	\$ 157.343,67
Otros gastos y pérdidas	\$ 21.006,60
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 313.418,73
Impuestos y participación a empleados	\$ 122.395,62
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 191.023,11

Anexo 2: Matriz de consistencia

TEMA: Evaluación de la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda., año 2020-2022

Formulación del problema	Objetivo General	Hipótesis General
¿Cómo la cartera de crédito incide, en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, año 2020-2022?	Evaluar la cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la COAC Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, año 2020-2022	Determinar la incidencia de la cartera de crédito en la gestión financiera de la cooperativa Minga Ltda. De la ciudad de Riobamba, año 2020-2022.
Problemas derivados	Objetivos Específicos	Hipótesis específicas
<ol style="list-style-type: none"> ¿Cuál sería la apreciación de la cartera de crédito y la gestión de la COAC Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, año 2020-2022? ¿Cuál son los índices financieros de la cartera de crédito y la gestión financiera de la COAC Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, año 2020-2022? ¿Cuáles serían las estrategias de recuperación en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera para COAC Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, año 2020-2022? 	<ul style="list-style-type: none"> Diagnosticar la cartera de crédito y la gestión financiera de la COAC Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba. Determinar índices financieros de la cartera de crédito y la gestión financiera de la COAC Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba. Proponer estrategias en la cartera de crédito para mejorar la gestión financiera de la COAC y crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba. 	

Anexo 5: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable independiente: Cartera Vencida

CONCEPTO	CATEGORÍA	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
A criterio de Córdoba Padilla (2018):” La cartera de crédito es el conjunto de valores activos (colocaciones representadas por títulos de crédito) que posee un tercero, constituye el mayor de los activos y la más importante fuente generadora de utilidades para la organización” Por lo mencionado anteriormente se puede decir que la cartera de crédito es considerada el mayor activo de los índices financieros públicas, privadas y de Economía Popular y Solidaria.” (p. 203)	Valores activos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Rotación de cuentas por cobrar ✓ Rotación de inventarios ✓ Capital del trabajo neto 	<p>Técnicas Encuestas Instrumentos cuestionarios</p>
	Utilidades	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Margen bruto ✓ Margen neto ✓ Rendimiento del patrimonio 	
	Índices financieros	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Índice de liquidez ✓ Índice de endeudamiento ✓ Índice de rendimiento y rentabilidad 	

Variable dependiente: Gestión Financiera

CONCEPTO	CATEGORÍA	INDICADORES	TÉCNICAS INSTRUMENTOS
<p>“Gestión como palabra se origina del latín gestión. Básicamente hace referencia a la administración de recursos, sea dentro de una entidad pública o privada, con el fin de alcanzar los objetivos propuestos, con este fin, una o más personas dirigen las actividades de otras personas tratando de mejorar los resultados que de otro modo serían imposibles de lograr.” (EDU.LAT, 2020)</p>	Administración de recursos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Porcentaje de recursos existentes ✓ Tipos de recursos ✓ Índice del desarrollo de los procesos 	<p>Técnicas Encuestas Instrumentos cuestionarios</p>
	Objetivos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Nivel de cumplimiento de los objetivos ✓ Porcentaje de objetivos cumplidos ✓ Nivel de resultados obtenidos 	
	Resultados	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Tipos de resultados ✓ Porcentaje de resultados logrados ✓ Índice de cumplimiento de tareas 	