



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO

TECNOLOGÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

TEMA:

ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE LOS INDICADORES
FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL
SEGEMENTO 1 DE LA CIUDAD DE LOJA, DURANTE EL PERIODO 2018-
2020

INFORME DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE TECNÓLOGO EN LA TECNOLOGÍA
SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

AUTOR:

Cristian Jhoel Sanmartín Romero

DIRECTORA:

Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs.

Loja, abril 2022

a) Certificación

Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs.

DIRECTORA DE INVESTIGACIÓN**CERTIFICA:**

Que ha supervisado el presente proyecto de investigación titulado:

“Propuesta de un Plan de Negocios para la Librería Palabras de Esperanza de la ciudad de Loja, periodo 2020”, el mismo que cumple con lo establecido por el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano; por consiguiente, autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, abril de 2022



f.

Ing. Marcia López Mgs.
C.I. 1103891055

b) Declaración Juramentada

Loja, abril de 2022

Nombres: Cristian Jhoel Sanmartín Romero

Cédula de identidad: 1150689808

Carrera: Administración Financiera

Semestre de ejecución del proceso de titulación: octubre 2021- marzo 2022

Tema de proyecto de investigación de fin de carrera con fines de titulación:

“Análisis de la Variación de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018-2020”,

En calidad de estudiantes del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja;

Declaro bajo juramento que:

1. Soy autor del trabajo intelectual y de investigación del proyecto de fin de carrera.
2. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para la cual se ha respetado las normas internacionales de citas y referencias para fuentes consultadas.
3. El trabajo de investigación de fin de carrera presentada no atenta contra derechos de terceros.

4. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido publicado no presentado anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.

5. Los datos presentados son reales, no han sido falsificados, ni duplicados, ni copiados. Las imágenes, tablas, graficas, fotografías y demás son de nuestra autoría; y en caso contrario aparecen con las correspondientes citas o fuentes.

Por lo expuesto; mediante la presente asumo frente al INSTITUTO cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la auditoria, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

En consecuencia; me hago responsable frente al INSTITUTO y frente a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar al INSTITUTO o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causa en el trabajo de investigación de fin de carrera presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello.

Así mismo por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para el INSTITUTO en favor de terceros por motivo de acciones, reclamaciones, o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de nuestra acción se deriven, sometiéndonos a la normatividad vigente dispuesta por la LOES y sus respectivos reglamentos y del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja.



.....
Cristian Jhoel Sanmartín Romero
1150689808

c) Dedicatoria

El presente trabajo investigativo lo dedicamos principalmente a Dios, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A mis queridos padres Rene y Lorena quienes, con su apoyo, paciencia, esfuerzo y sobre todo su amor incondicional me supieron guiar, que permitió cumplir uno de mis sueños y metas propuestas, junto con la dedicación y el tiempo aprovechado he aprendido lo esencial que es aprender, conocer nuevas enseñanzas que posteriormente ponerlas en práctica en mi vida laboral y cotidiana, así mismo agradeciendo por los buenos valores que me inculcaron y su valioso ejemplo de esfuerzo, coraje, valentía y ganas de seguir adelante, de no derrumbarme por las adversidades que se puedan presentar porque Dios siempre estará conmigo y con mi familia.

Cristian Jhoel Sanmartín Romero

d) Agradecimiento

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que hacen el Tecnológico Superior Sudamericano, a la Mg. María Verónica Paredes Malla Coordinadora de área de la carrera Administración Financiera por la confianza que deposito en mi lo que permitió que pueda realizar de manera correcta el proyecto de investigación.

De la misma manera mi más sincero agradecimiento a mis docentes que con cada clase nos impartía conocimientos de la manera más sana para llegar al entendimiento en cada tema que nos permitía crecer día a día y no solo en lo laboral si no también como persona, de verdad muchas gracias por la paciencia, apoyo, consejos y la valiosa amistad que se forjo en todo este periodo académico.

Para finalizar, quiero expresar mi más inmenso, sincero y de corazón agradecimiento a la Ing. Marcita Genoveva López Sánchez, vital colaboradora en el periodo de titulación, quien, con su dirección, conocimientos, experiencia y la paciencia permitió la realización del proyecto investigativo.

Cristian Jhoel Sanmartín Romero

e) Acta de cesión de derechos**ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN DE FIN DE CARRER**

Conste por el presente documento la Cesión de los Derechos de proyecto de investigación de fin de carrera, de conformidad con las siguientes cláusulas:

PRIMERA. – La Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs., por sus propios derechos, en calidad de directora del proyecto de investigación de fin de carrera; Cristian Jhoel Sanmartín Romero mayor de edad, por sus propios derechos en calidad de autor del proyecto de investigación de fin de carrera; emiten la presente acta de cesión de derechos

SEGUNDA. - Declaratoria de autoría y política institucional.

UNO. – Cristian Jhoel Sanmartín Romero realizó la investigación titulada: “Análisis del Comportamiento de los Indicadores Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018-2020”, para optar por el título de Tecnólogo en Administración Financiera, en el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja, bajo la dirección de la Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs.

DOS. - Es política del Instituto que los proyectos de investigación de fin de carrera se apliquen y materialicen en beneficio de la comunidad.

TERCERA. - Los comparecientes Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs., en calidad de Directora del proyecto de investigación de fin de carrera y Cristian Jhoel Sanmartín Romero como autor, por medio del presente instrumento, tiene a bien ceder en forma gratuita sus derechos en proyecto de investigación de fin de carrera titulado “Análisis del Comportamiento de los Indicadores Financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018 - 2020”, a favor del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja; y, conceden autorización para que el Instituto pueda utilizar esta investigación en su beneficio y/o de la comunidad, sin reserva alguna.

CUARTA. - Aceptación. - Las partes declaran que aceptan expresamente todo lo estipulado en la presente cesión de derechos.

Para constancia suscriben la presente cesión de derechos, en la ciudad de Loja, en el mes de abril del año 2021.



.....
Ing. Marcia Genoveva López Sánchez Mgs.

DIRECTORA

C.I. 1103891055



.....
Cristian Jhoel Sanmartín Romero

AUTOR

C.I 1150689808

1. Índice de Contenidos

1.1 Índice de temas

a) Certificación.....	II
b) Declaración Juramentada.....	III
c) Dedicatoria.....	V
d) Agradecimiento.....	VI
e) Acta de cesión de derechos.....	VII
1. Índice de Contenidos	1
1.1 Índice de temas	1
1.2 Índice de figuras	3
1.3 Índice de tablas	4
2. RESUMEN	5
3. ABTRACT.....	7
4. PROBLEMATIZACIÓN.....	8
5. Tema	10
6. Justificación	11
7. Objetivos.....	12
7.1 Objetivo general	12
7.2 Objetivos específicos.....	12
8. Marco Teórico.....	13
8.1 Marco Institucional.....	13
8.1.1 <i>Reseña Histórica</i>	13
8.1.2 <i>Misión, Visión Y Valores</i>	15
8.1.3 <i>Referentes Académicos</i>	16
8.1.4 <i>Políticas institucionales</i>	16
8.1.5 <i>Objetivos institucionales</i>	17
8.1.6 <i>Estructura Del Modelo Educativo Y Pedagógico Del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano</i>	18
8.1.7 <i>Plan Estratégico De Desarrollo</i>	19
8.2 Marco conceptual.	20
8.2.1 <i>¿Qué es el Sistema Financiero?</i>	20
8.2.2 <i>Importancia</i>	20
8.2.3 <i>Entes de control</i>	20
8.2.4 <i>Banco Central del Ecuador</i>	21

8.2.5	<i>Superintendencia de Bancos</i>	21
8.2.6	<i>Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</i>	21
8.2.7	<i>¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?</i>	21
8.2.8	<i>¿Que son los indicadores financieros?</i>	22
8.2.9	<i>¿Qué tipos de indicadores existen?</i>	23
8.2.10	<i>Metodología CAMEL</i>	23
9.	Diseño metodológico	26
9.1	Metodología de investigación	26
9.1.1	<i>Método fenomenológico</i>	26
9.1.2	<i>Método Hermenéutico</i>	26
9.1.3	<i>Método practico proyectual</i>	26
9.2	Técnicas de investigación.....	27
9.2.1	<i>Recopilación bibliográfica</i>	27
10.	Resultados.....	28
10.1	Morosidad.....	28
10.2	Liquidez.....	30
10.3	Rentabilidad (ROE).....	32
10.4	Rentabilidad (ROA)	34
11.	PROPUESTA DE ACCIÓN.....	36
11.1	Variación del Indicador de Morosidad.....	36
11.2	Variación del Indicador de liquidez	37
11.3	Variación del Indicador de rentabilidad (ROE)	39
11.4	Variación del Indicador de rentabilidad (ROA)	40
12.	CONCLUSIONES	45
13.	RECOMENDACIONES.....	46
14.	BIBLIOGRAFIA	47
15.	ANEXOS	49
15.1	Certificación de certificación de proyecto de investigación de carrera.....	49
15.2	Certificación de entrega de resultados.....	50
15.3	Cronograma	53
15.4	Presupuesto.....	54
15.5	Certificado Abstracto	55

1.2 Índice de figuras

Figura 1 Logo ISTS	13
Figura 2 Estructura de Modelo Educativo.....	18
Figura 3 Resumen Morosidad de las Cooperativas de ahorro y Crédito del Segmento 1	28
Figura 4 Resumen Liquidez de las Cooperativas de ahorro y Crédito del Segmento 1.....	31
Figura 5 Resumen ROE de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1.....	33
Figura 6 Resumen ROA de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1	34

1.3 Índice de tablas

Tabla 1 Segmento de las entidades del sector financiero popular y solidario.....	22
Tabla 2 Tipos de indicadores y su ponderación	24
Tabla 3 Morosidad COACS segmento 1	28
Tabla 4 Liquidez	30
Tabla 5 Rentabilidad (ROE).....	32
Tabla 6 Rentabilidad (ROA)	34
Tabla 7 Variación del Índice de Morosidad	36
Tabla 8 Variación del Índice de Liquidez	37
Tabla 9 Variación del Índice ROE	39
Tabla 10 Variación del Índice ROA	40
Tabla 11 Método CAMEL	42
Tabla 12 Cronograma 2021-2022	53
Tabla 13 Presupuesto.....	54

2. RESUMEN

En el presente trabajo investigativo las cooperativas al aplicar el método CAMEL se encuentran en proceso y supervisadas, esto le sirve para conocer la situación financiera, además es de suma importancia las estrategias que se forjan, la toma de decisiones y por consiguiente llegar al cumplimiento de las normativas que rigen en dicho método, es por ello que se ha decidido realizar el proyecto denominado “Análisis de la variación de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018-2020”

El objetivo de este proyecto investigativo es analizar el comportamiento de los indicadores financieros que las diferentes Cooperativas del segmento 1 utilizando los diferentes métodos como el fenomenológico aplicado en la indagación de los diferentes indicadores, además por medio del método hermenéutico se realizó la comparación de los diferentes indicadores ; por medio del método practico proyectual se pudo realizar el análisis cuantitativo y cualitativo de los indicadores en sus diferentes años de estudio y finalmente se aplicó la técnica de la recolección bibliográfica para fundamentar los resultados y el marco teórico que sustente la investigación .

Mediante el análisis de los indicadores financieros se pudo identificar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el periodo 2018-2020 en la morosidad mantiene un promedio 3,06 % saludable para la entidad, en cuanto a la liquidez presenta 22,40 % solventa las obligaciones de la empresa, así mismo el ROE con 7 % y el ROA % 0,96 % valorando los activos donde se conoce si es rentable la entidad y así mismo aprovechando de las utilidades que solventan la empresa para el mejoramiento de las actividades financieras.

Finalmente, se concluye que la morosidad conserva un promedio de 3,06 % que representa un indicador saludable, 7 % ROE que demuestra la buena aplicación y aprovechamiento de los recursos de las entidades , además está el ROA con 0,96 % que indica el valor de los activos de las entidad siendo baja pero se la puede elevar aplicando estrategia de rendimiento determinando si es o no rentable y finalmente la liquidez del 22,40 % lo que es bueno para las entidades financieras, que cuentas con

dinero en efectivo para solventar obligaciones adicionales que se puedan presentar o en situaciones crediticias.

3. ABTRACT

4. PROBLEMATIZACIÓN

La metodología de análisis conocida bajo el nombre de CAMEL fue adoptada, en principio, por las entidades de crédito de los Estados Unidos con el propósito de medir y determinar la real solidez financiera de las grandes empresas de dicho país, a través de evaluar su desarrollo gerencial junto con el análisis de algunos indicadores financieros y de riesgo corporativo. (Pinzon, 2012)

Los estados financieros requeridos para adelantar el análisis CAMEL deben corresponder a los últimos tres períodos y ellos deben estar debidamente auditados. Así mismo, se pide estados interinos (intermedios) para el último período de doce meses e información relativa a la planificación de operaciones (proyecciones y presupuestos), en cuanto a los créditos otorgados y a la financiación obtenida, y a la actuación de la administración del ente (Junta Directiva). Con esta información se pretende conocer el nivel y la estructura de las diferentes operaciones de crédito (tanto activas como pasivas) así como la calidad de infraestructura y personal, relativa al ente que está siendo sometido a la metodología CAMEL. (Pinzon, 2012)

El desarrollo de un modelo alternativo para la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) del Ecuador nos permitirá clarificar el objeto primordial de toda entidad financiera: la generación de ingresos, la eficiencia y eficacia de sus operaciones. Siendo de vital importancia la adquisición, inversión y administración con la que manejan dichos recursos para lograr la obtención de utilidades, la base determinante de este proceso está en la toma de decisiones. (Reinozo, 2019)

CAMEL fue creado como una herramienta supervisora, no es una herramienta de administración. La meta principal de las ratios de CAMEL es proteger la solvencia de la institución y la seguridad de los depósitos de asociados. (Reinozo, 2019)

El método de evaluación de CAMEL, consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: Capital, Activos, Manejo Corporativo, Ingresos y Liquidez. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo. Basándose en los resultados de los estados financieros debidamente ajustados, que las entidades financieras reportan a la Superintendencia de Bancos con corte 31 de diciembre 2018, la metodología CAMEL

asigna una calificación comprendida del uno al cinco, para cada uno de los índices propuestos, los cuales se sopesan concordantemente. (Ekos, 2017)

El uso de indicadores financieros, tomados del balance de una institución financiera, impone ciertas limitaciones al momento de construir un índice de situación financiera. Entre las limitaciones se puede destacar la diferente naturaleza de los negocios que desarrollan las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el sistema financiero. (Ekos, 2017)

En ciudad de Loja las cooperativas al aplicar el método CAMEL se encuentran en proceso y supervisada, esto le sirve para conocer la situación financiera, además es de suma importancia las estrategias que se forjan y a su vez a la toma de decisiones y por consiguiente llegar al cumplimiento de las normativas que rigen en dicho método, es por ello que se ha decidido realizar el proyecto denominado **“Análisis de la variación de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018-2020”**

5. Tema

Análisis de la variación de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2018-2020

6. Justificación

En el presente trabajo de investigación se justifica académicamente donde se puede evidenciar los conocimientos brindados por los diferentes docentes además a través de la práctica se puede demostrar la capacidad de análisis en los distintos trabajos, razón por la cual se conduce a la realización de este proyecto con el fin de cumplir con la solicitud del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano para la obtención del título de tercer nivel en la tecnología de Administración Financiera.

En Ecuador con la implementación de diversos métodos financieros ha logrado superar los estándares de confianza, la cual es muy importante para las diferentes entidades financieras gracias a la aplicación de métodos se puede presenciar el comportamiento, las variaciones de cada año y así conocer la información económica de la entidad, deberá ser clara, concisa y real al momento de rendir cuentas no exista anomalías en los distintos departamentos que como resultado halla cierres permanentes o temporales de entidades financieras.

El trabajo de fin de carrera se justifica tecnológicamente al que reincide la importancia de profundizar en el tema, y de conocer como han sido los indicadores de las cooperativas más grandes del país que mantiene más de \$80.000 millones de activos en su accionar fundamental frente a la variación de los indicadores financieros, conllevando a que las mismas creen estrategias para la buena toma de decisiones.

Finalmente, el trabajo investigativo se justifica socialmente por que comparte información confiable para estudiantes, docentes o cualquier tipo de persona que esté interesada en conocer las variaciones en los indicadores financieros durante los años de estudio, este proyecto brinda todos los antecedentes necesarios para futuras investigaciones y tener la base para comenzar una nueva indagación.

7. Objetivos

7.1 Objetivo general

Analizar la variación de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, mediante la aplicación de la metodología establecida por la SEPS para conocer el comportamiento de los diferentes indicadores financieros.

7.2 Objetivos específicos

- Recopilar información mediante los boletines estadísticos del Banco Central del Ecuador, Asociación de Bancos (Asobanca) y la Superintendencia Económico Popular y Solidario (SEPS), para determinar las variaciones en los indicadores financieros de las entidades del segmento1 de la ciudad de Loja.

- Realizar un comparativo de las variaciones de los principales indicadores financieros, mediante la recolección de información estadística en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), para identificar el comportamiento de estos indicadores en el periodo de estudio.

- Determinar si las Cooperativas de Ahorro y Crédito minimizan los riesgos y maximizar sus fortalezas aplicando indicadores estandarizados CAMEL, con la finalidad de generar eficiencia y eficacia en sus operaciones financieras y económicas.

8. Marco Teórico

8.1 Marco Institucional

Figura 1

Logo ISTS



Nota: Tecnológico Sudamericano de Loja

8.1.1 Reseña Histórica

El Señor Manuel Alfonso Manitio Conumba, crea el Instituto Técnico Superior Particular Sudamericano, para la formación de TECNICOS, por lo que se hace el trámite respectivo en el Ministerio de Educación y Cultura, y con fecha 4 de junio de 1996, autoriza con resolución Nro. 2403, la CREACIÓN y el FUNCIONAMIENTO de este Instituto Superior, con las especialidades del ciclo pos-bachillerato de:

1. Contabilidad Bancaria
2. Administración de Empresas, y;
3. Análisis de Sistemas.

Para el año lectivo 1996-1997, régimen costa y sierra, con dos secciones diurno y nocturno facultando otorgar el Título de Técnico Superior en las especialidades autorizadas.

Posteriormente, con resolución Nro. 4624 del 28 de noviembre de 1997, el Ministerio de Educación y Cultura, autoriza el funcionamiento del ciclo pos-bachillerato, en las especialidades de:

1. Secretariado Ejecutivo Trilingüe, y;

2. Administración Bancaria.

Con resolución Nro. 971 del 21 de septiembre de 1999, resuelve el Ministerio de Educación y Cultura, elevar a la categoría de INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR SUDAMERICANO, con las especialidades de:

1. Administración Empresarial
2. Secretariado Ejecutivo Trilingüe
3. Finanzas y Banca, y;
4. Sistemas de Automatización.

Con oficio circular nro. 002-DNPE-A del 3 de junio de 2000, la Dirección Provincial de Educación de Loja, hace conocer la nueva Ley de Educación Superior, publicada en el Registro Oficial, Nro. 77 del mes de junio de 2000, en el cual dispone que los Institutos Superiores Técnicos y Tecnológicos, que dependen del Ministerio de Educación y Cultura, forman parte directamente del “Sistema Nacional de Educación Superior” conforme lo determina en los artículos 23 y 24. Por lo tanto en el mes de noviembre de 2000, el Instituto Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja, pasa a formar parte del Consejo Nacional de Educación Superior (CONESUP) con Registro Institucional Nro. 11-009 del 29 de noviembre de 2000.

A medida que avanza la demanda educativa el Instituto propone nuevas tecnologías, es así como con Acuerdo Nro. 160 del 17 de noviembre de 2003, la Dirección Ejecutiva del Consejo Nacional de Educación Superior (CONESUP) otorga licencia de funcionamiento en la carrera de:

1. Diseño Gráfico y Publicidad.

Para que conceda títulos de Técnico Superior con 122 créditos de estudios y a nivel Tecnológico con 185 créditos de estudios. Finalmente, con Acuerdo Nro. 351 del 23 de noviembre de 2006, el Consejo Nacional de Educación Superior (CONESUP) acuerda otorgar licencia de funcionamiento para las tecnologías en las carreras de:

1. Gastronomía

2. Gestión Ambiental
3. Electrónica, y;
4. Administración Turística.

Otorgando los títulos de Tecnólogo en las carreras autorizadas, previo el cumplimiento de 185 créditos de estudio.

Posteriormente y a partir de la creación del Consejo de Educación Superior (CES) en el año 2008, el Tecnológico Sudamericano se somete a los mandatos de tal organismo y además de la Secretaría Nacional de Educación Superior, Ciencia y Tecnología (SENESCYT), del Consejo Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior (CEAACES); así como de sus organismos anexos.

Posterior al proceso de evaluación y acreditación dispuesto por el CEAACES; y, con Resolución Nro. 405-CEAACES-SE-12-2106, de fecha 18 de mayo del 2016 se otorga al Instituto Tecnológico Superior Sudamericano la categoría de “Acreditado” con una calificación del 91% de eficiencia.

Actualmente las autoridades del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano se encuentran laborando en el proyecto de rediseño curricular de sus carreras con el fin de que se ajusten a las necesidades del mercado laboral y aporten al cambio de la Matriz Productiva de la Zona 7 y del Ecuador.

8.1.2 Misión, Visión Y Valores

Desde sus inicios la MISIÓN y VISIÓN, han sido el norte de esta institución y que detallamos a continuación:

Misión

“Formar gente de talento con calidad humana, académica, basada en principios y valores, cultivando pensamiento crítico, reflexivo e investigativo, para que comprendan que la vida es la búsqueda de un permanente aprendizaje”

Visión

“Ser el mejor Instituto Tecnológico del país, con una proyección internacional para entregar a la sociedad, hombres íntegros, profesionales excelentes, líderes en todos los campos, con espíritu emprendedor, con libertad de pensamiento y acción”.
VALORES: Libertad, Responsabilidad, Disciplina, Constancia y estudio.

8.1.3 Referentes Académicos

Todas las metas y objetivos de trabajo que desarrolla el Instituto Tecnológico Sudamericano se van cristalizando gracias al trabajo de un equipo humano: autoridades, planta administrativa, catedráticos, padres de familia y estudiantes; que día a día contribuyen con su experiencia y fuerte motivación de proactividad para lograr las metas institucionales y personales en beneficio del desarrollo socio cultural y económico de la provincia y del país. Con todo este aporte mancomunado la familia sudamericana hace honor a su slogan “gente de talento hace gente de talento”.

Actualmente la Mgs. Ana Marcela Cordero Clavijo, es la Rectora titular; Ing. Patricio Villamarín Coronel. - Vicerrector Académico.

El sistema de estudio en esta Institución es por semestre, por lo tanto, en cada semestre existe un incremento de estudiantes, el incremento es de un 10% al 15% esto es desde el 2005.

Por lo general los estudiantes provienen especialmente del cantón Loja, pero también tenemos estudiantes de la provincia de Loja como: Cariamanga, Macará, Amaluza, Zumba, zapotillo, Cata cocha y de otras provincias como: El Oro (Machala), Zamora, la cobertura académica es para personas que residen en la Zona 7 del país.

8.1.4 Políticas institucionales

Las políticas institucionales del Tecnológico Sudamericano atienden a ejes básicos contenidos en el proceso de mejoramiento de la calidad de la educación superior en el Ecuador:

Esmero en la atención al estudiante: antes, durante y después de su preparación tecnológica puesto que él es el protagonista del progreso individual y colectivo de la sociedad.

Preparación continua y eficiente de los docentes; así como definición de políticas contractuales y salariales que le otorguen estabilidad y por ende le faciliten dedicación de tiempo de calidad para atender su rol de educador.

Asertividad en la gestión académica mediante un adecuado estudio y análisis de la realidad económica, productiva y tecnología del sur del país para la propuesta de carreras que generen solución a los problemas.

Atención prioritaria al soporte académico con relevancia a la infraestructura y a la tecnología que permitan que docentes y alumnos disfruten de los procesos aprendizaje.

Fomento de la investigación formativa como medio para determinar problemas sociales y proyectos que propongan soluciones a los mismos.

Trabajo efectivo en la administración y gestión de la institución enmarcado en lo contenido en las leyes y reglamentos que rigen en el país en lo concerniente a educación y a otros ámbitos legales que le competen.

Desarrollo de proyectos de vinculación con la colectividad y preservación del medio ambiente; como compromiso de la búsqueda de mejores formas de vida para sectores vulnerables y ambientales.

8.1.5 *Objetivos institucionales*

Los objetivos del Tecnológico Sudamericano tienen estrecha y lógica relación con las políticas institucionales, ellos enfatizan en las estrategias y mecanismos pertinentes:

Atender los requerimientos, necesidades, actitudes y aptitudes del estudiante mediante la aplicación de procesos de enseñanza – aprendizaje en apego estricto a la pedagogía, didáctica y psicología que dé lugar a generar gente de talento.

Seleccionar, capacitar, actualizar y motivar a los docentes para que su labor llegue hacia el estudiante; por medio de la fijación legal y justa de políticas contractuales.

Determinar procesos asertivos en cuanto a la gestión académica en donde se descarte la improvisación, los intereses personales frente a la propuesta de nuevas carreras, así como de sus contenidos curriculares.

Adecuar y adquirir periódicamente infraestructura física y equipos tecnológicos en versiones actualizadas de manera que el estudiante domine las TIC'S que le sean de utilidad en el sector productivo.

Planear, organizar, ejecutar y evaluar la administración y gestión institucional en el marco legal que rige para el Ecuador y para la educación superior en particular, de manera que su gestión sea el pilar fundamental para lograr la misión y visión.

Diseñar proyectos de vinculación con la colectividad y de preservación del medio ambiente partiendo del análisis de la realidad de sectores vulnerables y en riesgo de manera que el Tecnológico Sudamericano se inmiscuya con pertinencia social.

8.1.6 Estructura Del Modelo Educativo Y Pedagógico Del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano

Figura 2

Estructura de Modelo Educativo



Nota: Tecnológico Sudamericano de Loja

8.1.7 *Plan Estratégico De Desarrollo*

El Instituto Tecnológico Superior Sudamericano cuenta con un plan de desarrollo y crecimiento institucional trazado desde el 2016 al 2020; el cual enfoca puntos centrales de atención:

- Optimización de la gestión administrativa.
- Optimización de recursos económicos.
- Excelencia y carrera docente.
- Desarrollo de investigación a través de su modelo educativo que implica proyectos y productos integradores para que el alumno desarrolle: el saber ser, el saber y el saber hacer.
- Ejecución de programas de vinculación con la colectividad.
- Velar por el bienestar estudiantil a través de: seguro estudiantil, programas de becas, programas de créditos educativos internos, impulso académico y curricular.
- Utilizar la TIC`S como herramienta prioritaria para el avance tecnológico.
- Automatizar sistemas para operatividad y agilizar procedimientos.
- Adquirir equipo, mobiliario, insumos, herramientas, modernizar laboratorios a fin de que los estudiantes obtengan un aprendizaje significativo.
- Rendir cuentas a los organismos de control como CES, SENESCYT, CEAACES, SNIESE, SEGURO SOCIAL, SRI, Ministerio de Relaciones Laborales; CONADIS, docentes, estudiantes, padres de familia y la sociedad en general.
- Adquirir el terreno para la edificación de un edificio propio y moderno hasta finales del año dos mil quince.
- La presente información es obtenida de los archivos originales que reposan en esta dependencia.

.....
 Tlga. Carla Sabrina Benítez Torres
 SECRETARIA DEL INSTITUTO SUDAMERICANO

8.2 Marco conceptual.

8.2.1 ¿Qué es el Sistema Financiero?

El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Su principal objetivo es cuidar los ahorros de los depositantes y canalizar recursos económicos a través de créditos para producción y consumo. El Sistema Financiero, basado en el eficiente y cuidadoso manejo de los recursos, permite dinamizar la economía mediante la captación del excedente de dinero del público (ahorristas o agentes superavitarios) y la prestación del mismo a quienes demanden recursos a través de créditos (agentes deficitarios). De esta manera, la intermediación financiera permite poner a producir los recursos que de otra manera permanecerían ociosos. (Internacional, 2021).

8.2.2 Importancia

El sistema financiero representa uno de los pilares fundamentales de la economía del país. El hecho de tener un sistema financiero sano promueve el desarrollo económico de un país porque permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados. Es decir que el sistema financiero contribuye al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros. (Sabermassermas, 2021).

8.2.3 Entes de control

Autoridades Financieras:

- Banco Central del Ecuador
- Superintendencia de Bancos Y Seguros
- Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria

8.2.4 Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador es una persona jurídica de derecho público, parte de la Función Ejecutiva, de duración indefinida, con autonomía institucional, administrativa, presupuestaria y técnica. (Banco Central del Ecuador, 2021)

8.2.5 Superintendencia de Bancos

Es una entidad técnica y autónoma que supervisa y controla las entidades de los sectores público y privado del sistema financiero, y del sistema nacional de seguridad social, para preservar su seguridad, estabilidad, solidez y transparencia; y así proteger los ahorros del público, pensionistas, afiliados y contribuyentes. (SB, 2021)

8.2.6 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

"Somos el organismo técnico de supervisión control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento, para proteger a sus socios. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

8.2.7 ¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?

Las cooperativas de ahorro y crédito o, simplemente, cooperativas de crédito son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. (Anónimo, Ecuador en cifras, 2021)

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones sin fines de lucro creadas para prestar servicio a sus socios. Al igual que los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito aceptan depósitos, otorgan préstamos y ofrecen una amplia variedad de otros servicios financieros. Pero como instituciones cooperativas y de propiedad de sus socios, las cooperativas de ahorro y crédito brindan un espacio seguro para ahorrar y pedir prestado a tasas razonables. (Anónimo, MyCreditUnion, 2021)

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

Tabla 1

Segmento de las entidades del sector financiero popular y solidario

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Nota: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)

8.2.8 ¿Que son los indicadores financieros?

Los indicadores financieros son herramientas que le permiten a dueños de empresas, realizar un análisis financiero de la situación de la misma en un período determinado. Son también un método de gestión de la empresa dentro del ámbito de los resultados económicos obtenidos por ella. Además, ilustran el funcionamiento de los distintos departamentos de la compañía y la eficacia de su trabajo. Los indicadores financieros permiten a inversores y accionistas formarse una opinión sobre cómo se está gestionando la empresa y cómo le va en el mercado. (Soto, 2021)

El estudio de los indicadores financieros forma parte del análisis de la situación financiera de una empresa. Los datos empleados por los indicadores financieros proceden directamente de los estados financieros. Es por esto que los resultados de estos indicadores permiten interpretar la situación de la empresa. Así como también permiten hacer una comparativa con empresas similares para determinar su situación en el mercado. (Soto, 2021)

La clave del análisis de los indicadores está en la elección correcta de los mismos según la actividad de la empresa. Es importante destacar que el estudio de los indicadores no consiste en calcular cada indicador para la empresa, ya que para que el análisis mediante indicadores presente la verdadera y actual situación financiera, deben aplicarse en función de las necesidades y del grupo a quien está dirigido el

análisis. Esto se debe a que los indicadores financieros se pueden utilizar en todos los niveles de la gestión empresarial. (Soto, 2021)

8.2.9 ¿Qué tipos de indicadores existen?

Entre los indicadores financieros se pueden distinguir diferentes grupos, que se utilizan para analizar diversas áreas de la actividad de una empresa. Los más utilizados son los indicadores de liquidez y solvencia. Muestran si la empresa tiene la cantidad de efectivo necesario para sus operaciones actuales y si podrá pagar sus deudas con los proveedores a tiempo. También muestran hasta qué punto una empresa está saturada con diversos pasivos financieros, por ejemplo, en relación con el servicio de sus líneas de crédito. (Soto, 2021)

También hay un grupo de indicadores que describen la eficiencia de la empresa. Estos muestran si la empresa no tiene problemas para vender sus productos, o la rapidez con la que es capaz de obtener el pago de sus socios comerciales. Otros indicadores que interesan a los inversores son los de rentabilidad. Estos muestran la tasa de rendimiento que se puede obtener invirtiendo en una empresa determinada. Además, informan sobre si la empresa es eficiente y cómo se comparan sus resultados con los de otras. (Soto, 2021).

8.2.10 Metodología CAMEL

8.2.10.1 Definición. El método de evaluación de CAMEL, consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: Capital, Activos, Manejo Corporativo, ingresos y Liquidez. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo. Basándose en los resultados de los estados financieros debidamente ajustados, que las entidades financieras reportan a la Superintendencia de Bancos con corte 31 de diciembre 2016, la metodología CAMEL asigna una calificación comprendida del uno al cinco, para cada uno de los índices propuestos, los cuales se sopesan concordantemente. (Ekos, 2017)

El uso de indicadores financieros, tomados del balance de una institución financiera, impone ciertas limitaciones al momento de construir un índice de situación financiera. Entre las limitaciones se puede destacar la diferente naturaleza de los negocios que desarrollan los bancos en el sistema financiero. Es por esto que se

elaboró la calificación con grupos homogéneos, por lo que se separaron a las entidades por sus niveles de activos en los siguientes grupos:

- BANCOS CON ACTIVOS SUPERIORES A USD 1.000 MILLONES
- BANCOS CON ACTIVOS ENTRE USD 200 Y 1.000 MILLONES
- COOPERATIVAS SEGMENTO 1 ACTIVOS SUPERIORES A USD 160 MILLONES DEFINICIÓN DE INDICADORES Y PONDERACIONES (Ekos, 2017)

8.2.10.2 Importancia. El principal objetivo del método CAMEL es alertar posibles situaciones de crisis, la labor debe enfocarse primordialmente a revisar la evolución de aquellas instituciones que se ubican por encima de la calificación 3. Este método, nombrado así sus siglas en inglés, se apoya esencialmente en información proveniente de los estados financieros de las instituciones bancarias y persigue valorar el desempeño de estas entidades, al establecer que tan alejados están los indicadores de cada institución con respecto al promedio del sector, para identificar entidades sólidas y débiles. (Eumed.net, 2017)

8.2.10.3 Indicadores

Tabla 2

Tipos de indicadores y su ponderación

Categoría	Indicador	Ponderación	Ponderación final
Liquidez	Activo líquido/Obligaciones con el público	1	0,15
Patrimonio	Patrimonio / Activos	0,5	0,2
(Solvencia)	Tasa de crecimiento del patrimonio	0,5	
Rentabilidad	ROA	0,5	0,2
	ROE	0,5	
Morosidad	Cartera vencida y contaminada / Cartera total	1	0,15
Eficiencia	Gasto operativo / Activo total	1	0,15
Calidad de activos	Activo productivo / Activo total	0,5	0,15
	Tasa de crecimiento de la cartera de crédito	0,5	

Nota: Obtenido de (Ekos, 2017)

8.2.10.4 ¿Como analizar los indicadores financieros? Para analizar los resultados de los indicadores financieros es necesario verificar si se ha definido el valor óptimo para el indicador financiero utilizado. Es decir, hay que comparar el resultado obtenido con el valor óptimo sugerido. Luego, se debe evaluar el resultado en función de la regla asignada al indicador. Este tipo de información facilita la interpretación de los resultados. Además, hay que recordar que diferentes autores definen los valores óptimos de manera diferente al igual que los países y el tipo de industria. **(Soto, 2021)**

También es necesario tener en cuenta el punto de referencia en el análisis de los mismos, ya que se pueden comparar los resultados con los resultados promedio de la industria para evaluar si los obtenidos por la empresa son superiores o inferiores al promedio. También se pueden comparar resultados a lo largo del tiempo y determinar si la situación de la empresa está mejorando o deteriorándose. Incluso, comparar con los resultados obtenidos por la competencia. **(Soto, 2021)**

9. Diseño metodológico

9.1 Metodología de investigación

9.1.1 Método fenomenológico

En este método, se patrocinaron procedimientos y técnicas específicas para la recopilación de información, tratamiento e interpretación de las mismas. Es oportuno recalcar que el enfoque fenomenológico demanda, como condición indefectible, el conocimiento de los principios filosóficos que sostienen esta teoría. (Guillen, 2013)

En el método fenomenológico se lo ejecuto con la indagación de antecedentes e información real, procedente de la base de datos del Banco central del Ecuador, la Asociación de Bancos (Asobanca) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), para su revisión la que ayudara a establecer el tema, problemática y los objetivos de la investigación.

9.1.2 Método Hermenéutico

El método hermenéutico se inspira en los métodos de la interpretación filológica y de la interpretación estética. La metodología hermenéutica se basa en la idea de que en toda comprensión se da una relación circular entre lo general y lo particular que no puede ser cubierta con un esquema de subsunción. (Aránguez, 2021)

El proceder del método hermenéutico es circular, pues consiste, como antes señalado, en formular hipótesis de sentido y contrastarlas con los textos, para elaborar luego una síntesis que unifique nuestro mundo previo con el nuevo conocimiento adquirido. (Aránguez, 2021)

Este método se utilizó para la óptima interpretación de la información cualitativa y cuantitativa obtenida en fuentes oficiales, para la mejor comprensión e entendimiento del tema y por consiguiente de los objetivos propuestos.

9.1.3 Método practico proyectual

El método proyectual consistió simplemente en una serie de operaciones necesarias, dispuestas en un orden lógico dictado por la experiencia. Su finalidad fue la de conseguir un máximo resultado con el mínimo esfuerzo. (Munari, 1983).

Este método permitió obtener, describir de una forma cualitativa y cuantitativa la propuesta de acción detallando cada uno de los resultados de los indicadores financieros, con su respectivo porcentaje, obtenido de las estadísticas emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

9.2 Técnicas de investigación

9.2.1 Recopilación bibliográfica

En el proceso de recolección de información para la construcción de un objeto de investigación o de un proyecto de tesis, la investigación bibliográfica y documental (IBD) ocupó un lugar importante, ya que garantiza la calidad de los fundamentos teóricos de la investigación. (Rodríguez, 2013)

La técnica escogida se utilizó para recolectar datos dentro de sitios web, documentos web, informes, libros y artículos, respetando los derechos de autor que ayudó en el avance y posteriormente la finalización de la investigación.

10. Resultados

En el presente trabajo investigativo se enfoca en los indicadores financieros en las Cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 que brindan sus productos y servicios a la ciudad de Loja durante el periodo 2018 – 2020, por medio de datos estadísticos brindados por la data que maneja la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se analizará los indicadores más relevantes de acuerdo a la metodología Camel plasmándolos siguientes resultados.

10.1 Morosidad

Tabla 3

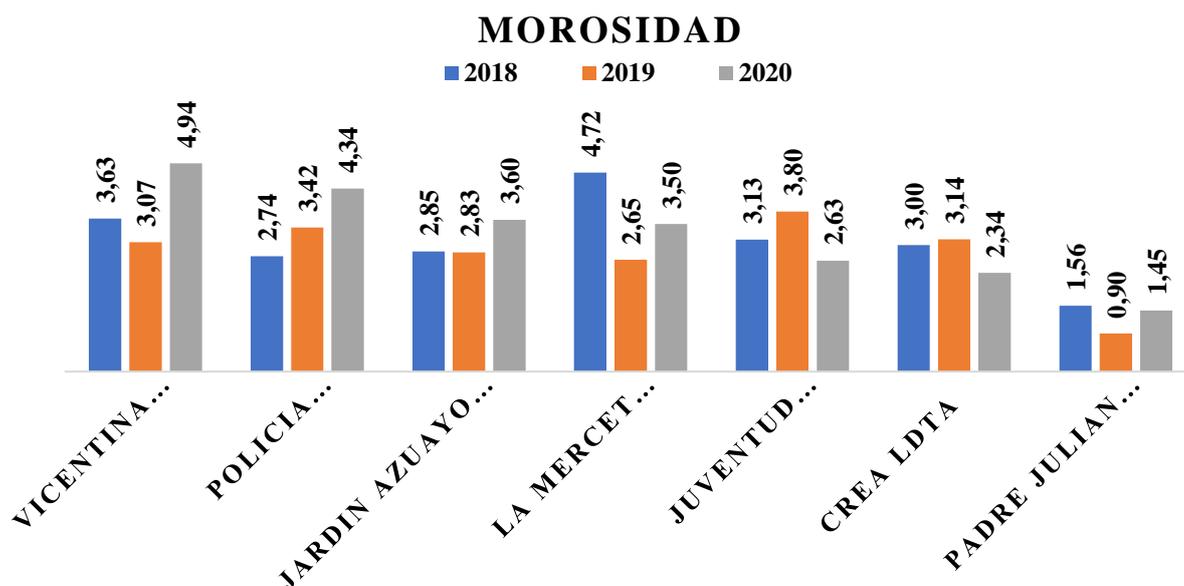
Morosidad COACS segmento 1

COOPERATIVAS	MOROSIDAD EN %		
	2018	2019	2020
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	3,63%	3,07%	4,94%
POLICIA NACIONAL LDTA	2,74%	3,42%	4,34%
JARDIN AZUAYO LDTA	2,85%	2,83%	3,60%
LA MERCET LDTA -CUENCA	4,72%	2,65%	3,50%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	3,13%	3,80%	2,63%
CREA LDTA	3,00%	3,14%	2,34%
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	1,56%	0,90%	1,45%

Nota: Obtenido de (Asobanca, 2021)

Figura 3

Resumen Morosidad de las Cooperativas de ahorro y Crédito del Segmento 1



Nota: Elaborado por Cristian Sanmartín

Gracias a la información recolectada de la Asociación de Bancos de Ecuador (Asobanca), se puede evidenciar que en las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja existen comportamientos variables en los distintos años desde 2018 hasta el 2020 con respecto a la morosidad, la entidad vicentina Manuel Esteban Godoy Ltda. en el año 2018 presenta un 3,63 % del índice de morosidad siendo esta un porcentaje favorable y se puede decir que sus estrategias de cobranza son buenas ya que en los primeros años del análisis mantiene una morosidad baja. Sin embargo, en el 2020 la morosidad subió a un 4,94% debido a la emergencia sanitaria que travesó todo el mundo siendo la responsable que algunas empresas quiebren y en algunas existió el aumento en el índice de morosidad, además la falta de recursos donde las entidades financieras sufrieron un déficit considerable

Por otra parte, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda. en el año con el porcentaje más elevado a comparación de los anteriores el año 2020 que presenta el 4,34 %, porcentaje la cual se puede evidenciar que cada año va aumentando y a la vez preocupante para la entidad debido a la situación actual por la pandemia que de una u otra forma a afectado a todas las entidades financieras independientemente del segmento al que pertenezcan.

En la Jardín Azuayo Ltda. en el año 2018 con el 2,85 % en sus primeros años ha mantenido la morosidad baja, pero para el año 2020 aumento a un 3,60 %, a pesar de que este es un índice bueno es recomendable ponerse de acuerdo con los socios para aplicar un refinanciamiento con la finalidad de que los socios puedan ir cumpliendo sus obligaciones y así poder mantener o a su vez bajar este índice.

A continuación, La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Mercte Ltda. de forma general mantiene una morosidad entidad la cual ha sabido reducir el índice de morosidad ya que en el año 2018 con el 4,72 % a comparación del año 2020 con 3,50 % se nota que esto es favorable y se puede deber a las buenas decisiones que se están tomando al momento de otorgar un crédito.

Así mismo la entidad Juventud Ecuatoriana Progresista que de forma directa se evidencia la decadencia de la morosidad donde el año 2018 con 3,13 % siendo esta un porcentaje aceptable y tener en cuenta que los primeros años se mantienen con un

valor neutro, sin embargo, en el año 2020 disminuyó al 2,63 % dando lugar a la excelente aplicación de estrategias de mitigación de morosidad.

Así mismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREA Ltda. en el año 2018 con el 3 % siendo esto agradable para la entidad sabiendo que los primeros años mantiene un porcentaje similar, en cambio en el año 2020 sufrió una disminución del 2,34 % aplicando de la mejor manera las decisiones y estrategias planteadas por la entidad.

Para finalizar La Cooperativa Padre Julián Lorente Ltda. entidad la cual presenta el menor índice de morosidad que no llega ni al 2% y notar que en el año 2019 con el índice más bajo que tuvo en el transcurso de los años con el 0,90 % valor la cual es muy satisfactorio donde se evitan problemas de mayor magnitud y la entidad pueda gozar de una buena salud financiera.

10.2 Liquidez

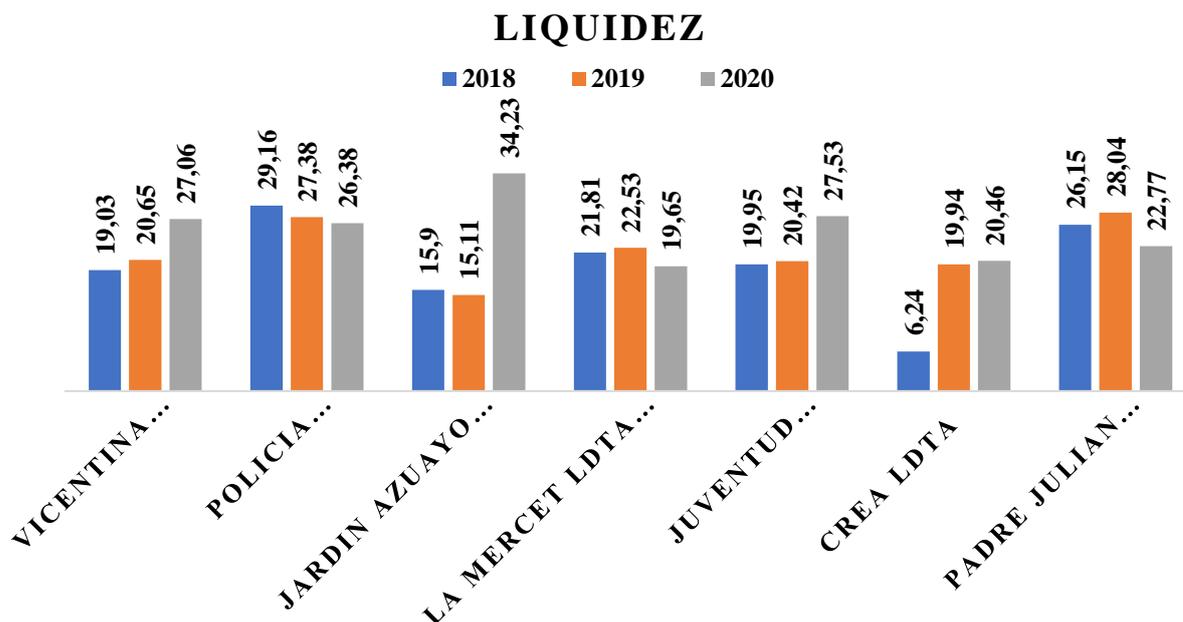
Tabla 4

Liquidez

COOPERATIVAS	LIQUIDEZ		
	2018	2019	2020
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	19,03%	20,65%	27,06%
POLICIA NACIONAL LDTA	29,16%	27,38%	26,38%
JARDIN AZUAYO LDTA	15,90%	15,11%	34,23%
LA MERCET LDTA -CUENCA	21,81%	22,53%	19,65%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	19,95%	20,42%	27,53%
CREA LDTA	6,24%	19,94%	20,46%
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	26,15%	28,04%	22,77%

Nota: Obtenido de (Asobanca, 2021)

Figura 4
Resumen Liquidez de las Cooperativas de ahorro y Crédito del Segmento 1



Nota: Elaborado por Cristian Sanmartín

En lo que respecta a la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ltda. en el año 2018 con el 19,03 % dando lugar al aumento de la liquidez de la entidad ya que en el año 2020 con 27,06 % siendo esto bueno para la entidad, pero tener en cuenta que si aumenta la liquidez se puede formar lo que llamamos dinero ocioso de la entidad siendo esto un problema donde no se aprovecha el dinero.

En cambio, para la Cooperativa Policía Nacional Ltda. con un porcentaje del 29,16 % en el 2018 pero a comparación del año 2020 con el 26,38 % se presencia la disminución de la liquidez siendo normal para la entidad por lo que no va existir dinero ocioso además cuenta con dinero para solventar deudas pendientes.

Así mismo en la Cooperativa Jardín Azuayo Ltda. en el año 2018 con 15,90% sufrió un aumento considerable siendo bueno para la entidad, pero tomando en cuenta que puede haber el riesgo de que exista dinero ocioso ya que en el 2020 refleja 34,23% de liquidez es por eso que se debe aplicar estrategias de manejo de liquidez sobrante y lo inviertan de mejor manera. En cambio, en la Cooperativa La Mercet Ltda. presenta una ligera disminución por lo que en el año 2018 refleja 21,81% un porcentaje factible para la entidad y existe la depreciación por el motivo que en el año 2020 es 19,65% siendo bueno para la empresa donde se evitara que aumente el dinero ocioso.

Así mismo la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. el año 2018 con 19,95% dando como resultado el aumento de la liquidez ya que en el año 2020 presenta el 27,53% siendo esto riesgoso por la demasiada liquidez que tiene la entidad así mismo tendrá dinero ocioso que estará ahí sin ninguna función que aporte a la entidad.

En cuanto a la Cooperativa CREA Ltda. en el 2018 con 6,24% a comparación del año 2020 que refleja el 20,46% presentando un aumento considerable de liquidez en la entidad generando así dinero inerte donde no se lo podrá aprovechar, es recomendable que con este dinero mejore las operaciones financieras para mejor goce de salud financiera.

Y para finalizar la Cooperativa Padre Julien Lorente Ltda. Mantiene un porcentaje neutro en lo que es liquidez ya que en el año 2018 refleja el 8,25% y en el año 2020 con 6,48% datos que no tiene ningún riesgo de que exista dinero ocioso y así se puede evitar que las operaciones fallen dentro de la entidad.

10.3 Rentabilidad (ROE)

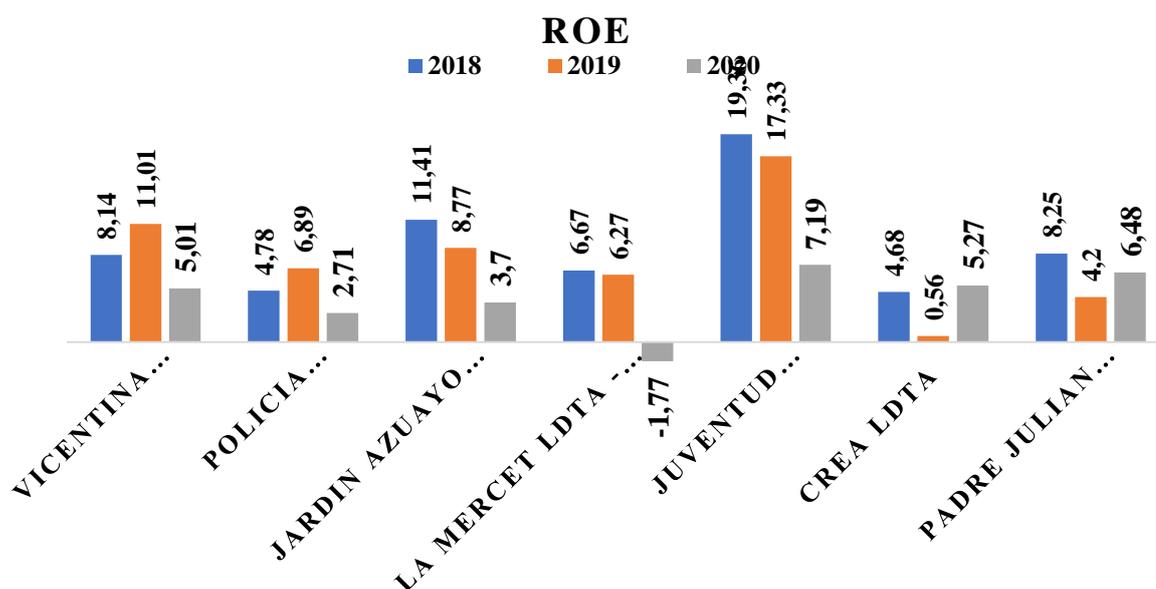
Tabla 5

Rentabilidad (ROE)

COOPERATIVAS	RENTABILIDAD ROE		
	2018	2019	2020
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	8,14%	11,01%	5,01%
POLICIA NACIONAL LDTA	4,78%	6,89%	2,71%
JARDIN AZUAYO LDTA	11,41%	8,77%	3,70%
LA MERCET LDTA -CUENCA	6,67%	6,27%	-1,77%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	19,36%	17,33%	7,19%
CREA LDTA	4,68%	0,56%	5,27%
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	8,25%	4,20%	6,48%

Nota: Obtenido de (Asobanca, 2021)

Figura 5
Resumen ROE de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1



Nota: Realizado por Cristian Sanmartín

En lo que respecta a la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ltda se puede evidenciar que en el año 2018 con 8,14 % tiene la capacidad de utilizar de manera correcta los recursos siendo esto satisfactorio para la entidad, en cuanto al año 2019 con 11,01 % existe un ligero aumento valor la cual se lo considera normal para el manejo óptimo de los recursos, en cambio para el año 2020 con el 5,01 % presenta una disminución formidable donde se puede notar que la utilización de los recursos no fue la adecuada.

En cuanto a la Cooperativa Policía Nacional Ltda en el año 2018 con 4,78 % valor la cual es adecuado para llevar de mejor manera las operaciones de la entidad, así mismo en el 2019 con el 6,89 % donde se dio un leve aumento donde da a conocer que la utilización de los recursos son aprovechados de la mejor manera, en cambio en el año 2020 con 2,71 % presenta una considerable disminución dando lugar a la mala organización y utilización de los recursos de la Entidad financiera.

A continuación, la Cooperativa Jardín Azuayo Ltda existe la disminución al transcurso de los años ya que en el 2018 con 11,41 % proporción la cual es adecuado para las operaciones de la entidad donde se gozará de una utilidad aceptable, en cuanto al año 2020 con el 3,70 % valor que mantiene los estándares para que la empresa aproveche sus recursos de la forma correcta donde se optimizara el tiempo y efectivo.

10.4 Rentabilidad (ROA)

Tabla 6

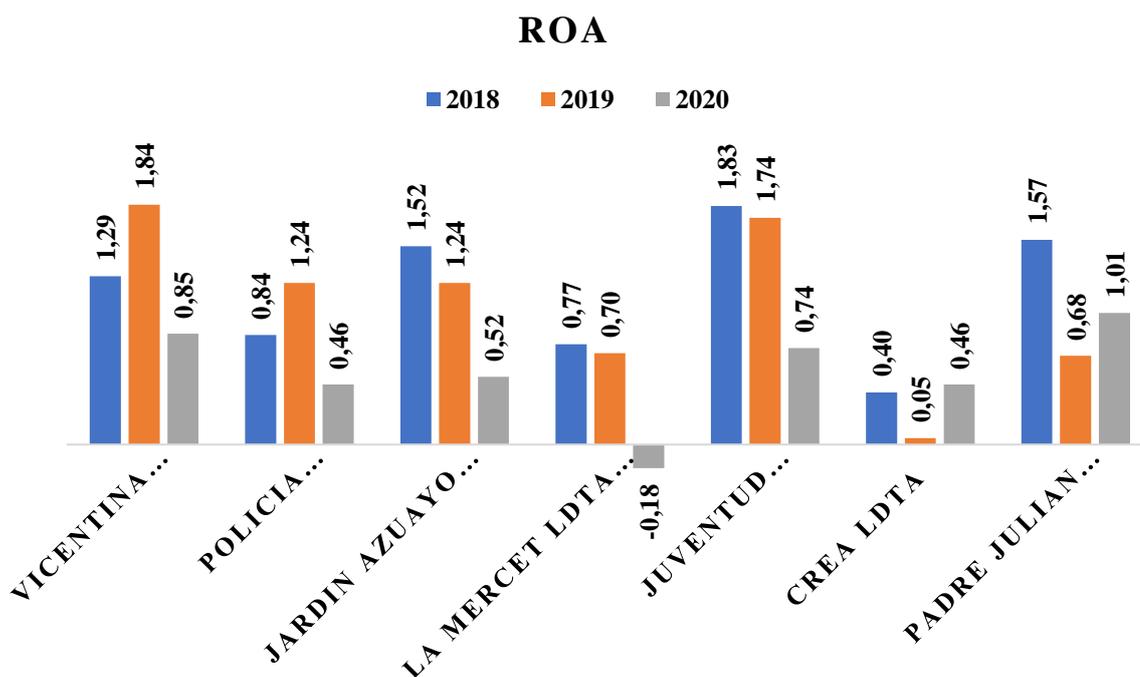
Rentabilidad (ROA)

COOPERATIVAS	RENTABILIDAD ROA		
	2018	2019	2020
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	1,29%	1,84%	0,85%
POLICIA NACIONAL LDTA	0,84%	1,24%	0,46%
JARDIN AZUAYO LDTA	1,52%	1,24%	0,52%
LA MERCET LDTA -CUENCA	0,77%	0,70%	-0,18%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	1,83%	1,74%	0,74%
CREA LDTA	0,40%	0,05%	0,46%
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	1,57%	0,68%	1,01%

Nota: Obtenido de (Asobanca, 2021)

Figura 6

Resumen ROA de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1



Nota: Adaptado por Cristian Sanmartín

De acuerdo al indicador de rentabilidad ROA las Cooperativas Jardín Azuayo, la JEP, la Mercet y la padre Julián Lorente entre los años 2018 a 2020 presentan una disminución que se lo considera normal por las circunstancias que se puedan dar, vale recalcar que así haya disminución mantienen valores positivos que es bueno para las diferentes COAS, así mismo concurren resultados negativos donde se debe intervenir

tempranamente para mejorar y a su vez evitar dificultades en las operaciones financieras de las entidades

La Cooperativas Coopmego y Policía Nacional en el 2018 al 2019 existe un aumento considerable siendo bueno para las entidades financieras, donde hubo la buena toma de decisiones que logro crecer las utilidades que ayudan en las salud financiera, pero desde el año 2019 a 2020 presentan una disminución que afecta directamente a las rentabilidad de la entidad que puede controlar y as i mismo mantenerse en valores positivos donde las cooperativas a base de la disminución identificaron cuales fueron las actividades que se debía mejorar planteando soluciones ,estrategias para mitigar el déficit de rentabilidad en las entidades.

Para finalizar la Cooperativa CREA Ltda en el 2018 con 0,40 % al 2019 de 0,05 % genero una disminución la cual representa que las utilidades están a tope con las obligaciones donde se debe analizar y recopilar estrategias que ayuden a crecer la rentabilidad de la entidad y tener en cuenta que se mantiene en valor positivo aumentando las posibilidades de mejoramiento, para el año 2019 0,05 % al 2020 con 0,46 % donde hubo un incremento bueno para la entidad y sobre pasando al porcentaje del año inicial, la cual se notó el buen trabajo dentro de la empresa donde las estrategias recopiladas aplicadas dio como resultado la buena utilización y aumento de recursos que a base de aquello se goza de una mejor salud financiera.

11. PROPUESTA DE ACCIÓN

Para desarrollar la propuesta se analiza cada una de las variaciones de los principales indicadores financieros que mantienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la ciudad de Loja durante el periodo de estudio comprendido desde el año 2018 al 2020.

11.1 Variación del Indicador de Morosidad

Tabla 7

Variación del Índice de Morosidad

COOPERATIVAS	MOROSIDAD					
	2018	2019	VAR. %	2019	2020	VAR. %
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	3,63	3,07	-0,18	3,07	4,94	0,38
POLICIA NACIONAL LDTA	2,74	3,42	0,20	3,42	4,34	0,21
JARDIN AZUAYO L DTA	2,85	2,83	-0,01	2,83	3,60	0,21
LA MERCET LDTA -CUENCA	4,72	2,65	-0,78	2,65	3,50	0,24
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	3,13	3,80	0,18	3,80	2,63	-0,44
CREA LDTA	3,00	3,14	0,04	3,14	2,34	-0,34
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	1,56	0,90	-0,73	0,90	1,45	0,38

Nota: Insertado por Cristian Sanmartín

De acuerdo al cálculo realizado se puede identificar que ha existido variación de la morosidad en las cooperativas segmento 1.

Entre en años 2018 y 2019 se identifica que la mayoría de las cooperativas tiene un índice de morosidad negativo como la Coopmego, Jardín Azuayo, La Merced y Padre Julián Lorente, lo cual es positivo para las cooperativas por el hecho que existe el cumplimiento de las obligaciones de pago en el tiempo determinado que permite mantener un índice de morosidad satisfactorio, esto es positivo para la entidad ya que en el futuro tendrá liquidez suficiente para seguir otorgando créditos a sus socios, sin embargo, existen cooperativas que mantienen un índice de morosidad positivo y adecuado que está dentro de los parámetros de la Superintendencia Económico Popular y Solidaria (SEPS).

Con respecto a los años 2019 y 2020 existe un crecimiento de morosidad en las diferentes instituciones siendo 0,38 % el más alto debido a la situación de Pandemia que se atraviesa a nivel mundial y además esto llevo a cabo el

refinanciamiento de cuotas donde se implementó medidas para ayudar a las personas que afecto a sus ingresos y resaltar que la morosidad más se ha dado en microcrédito. Cabe destacar que a pesar de tener un índice de morosidad positivo las cooperativas pueden manejar esta situación debido a que cuentan con provisiones en caso de falta de liquidez.

Haciendo referencia a la Cooperativa Policía Nacional Ltda se puede observar que ambas variaciones son similares no tiene un cambio considerable ya en el 2018 y 2019 presenta el 0,20 % , por consiguiente en el 2019 y 2020 la variación es de 0,21 % siendo es normal para la entidad y tener en cuenta que esta Cooperativa es especialmente de los activos de la policía y no puede existir un índice alto ya que se le puede debitar del sueldo que cada mes le refleja ,evitando que la morosidad pueda reinar en la entidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda en la variación de los años 2018 y 2019 que refleja -0,01 % donde se puede entender que se mantiene los índices en varios años dando como resultado la buena aplicación de estrategias, mientras tanto en los años 2019 y 2020 se detalla la existencia del crecimiento en la variación siendo esta el 0,21 % positivo donde se goza de la salud financiera.

11.2 Variación del Indicador de liquidez

Tabla 8

Variación del Índice de Liquidez

COOPERATIVAS	LIQUIDEZ					
	2018	2019	VAR. %	2019	2020	VAR. %
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	19,03	20,65	0,08	20,65	27,06	0,24
POLICIA NACIONAL LDTA	29,16	27,38	-0,07	27,38	26,38	-0,04
JARDIN AZUAYO LDTA	15,9	15,11	-0,05	15,11	34,23	0,56
LA MERCET LDTA -CUENCA	21,81	22,53	0,03	22,53	19,65	-0,15
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	19,95	20,42	0,02	20,42	27,53	0,26
CREA LDTA	6,24	19,94	0,69	19,94	20,46	0,03
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	26,15	28,04	0,07	28,04	22,77	-0,23

Nota: Realizado por Cristian Sanmartín

De acuerdo a los años 2018 y 2019 existe el aumento en la liquidez en las diferentes entidades estando el 0,60 % la más alta debido a la demasía presencia de

efectivo, bueno para las instituciones, pero a su vez malo por lo que se presentará el dinero ocioso sin duda no se tendrá beneficios para la entidad y para combatirlo una de las herramientas es la innovación o mejoramiento de las actividades financieras de esa manera se reduce los recursos ociosos.

Cabe matizar que así se tenga un porcentaje en liquidez no es alarmante ya que se pueden controlar y mucho mejor si son porcentajes bajos la mejor decisión será mantener las actividades y estrategias planteadas en las entidades.

En lo que respecta la Cooperativa Policía Nacional y la Cooperativa Jardín Azuayo Ltda en los años 2018 y 2019 reflejo el -0,07 %, -0,05 % siendo no satisfactorio para la entidad ya que existe dificultades en solventar las deudas a corto plazo, además el mal manejo de los recursos que causaron este déficit del efectivo y para lidiar con esto se necesita un exhaustivo seguimiento de las ratios de liquidez para anticiparnos a los problemas mencionados y en un futuro gozar de salud financiera.

Entre los años 2019 y 2020 se identifica que la minoría de las Cooperativas tiene un índice de liquidez negativa como la Policía Nacional, La Mercet y la Padre Julián Lorente Ltda, lo cual es no es adecuado para las cooperativas ya que se ve el incumplimiento de las obligaciones y las actividades financieras que por efecto permita que los ratios de liquidez sigan negativos es por eso que se lo puede evitar si le damos buen manejo a los recursos de la entidad que en un futuro cuente con efectivo líquido y poder solventar las obligaciones de la institución

Por otra parte, existen Cooperativas que mantienen un porcentaje neutro que se lo puede controlar para no afectar en las operaciones financieras, así mismo aparecerán ratios de liquidez altos que si se actúa con rapidez se podrá anticipar y resolver problemas que en un futuro serán difíciles de controlar y por eso se recomienda que en la entidad exista la renovación de sectores que nos ayude a fortalecer nuestras operaciones financieras.

11.3 Variación del Indicador de rentabilidad (ROE)

Tabla 9

Variación del Índice ROE

COOPERATIVAS	RENTABILIDAD ROE					
	2018	2019	VAR.%	2019	2020	VAR.%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	8,14	11,01	0,26	11,01	5,01	-1,20
POLICIA NACIONAL LDTA	4,78	6,89	0,31	6,89	2,71	-1,54
JARDIN AZUAYO LDTA	11,41	8,77	-0,30	8,77	3,7	-1,37
LA MERCET LDTA -CUENCA	6,67	6,27	-0,06	6,27	-1,77	4,54
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	19,36	17,33	-0,12	17,33	7,19	-1,41
CREA LDTA	4,68	0,56	-7,36	0,56	5,27	0,89
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	8,25	4,2	-0,96	4,2	6,48	0,35

Nota: Realizado por Cristian Sanmartín

De acuerdo al cálculo realizado se puede identificar que existe variación en la rentabilidad (ROE) de las Cooperativas del segmento 1

Entre los años 2018 y 2019 se puede presenciar que existe porcentajes negativos en las Cooperativas Jardín Azuayo, La Mercet La JEP, Crea Ltda Y la Padre Julián Lorente Ltda siendo malo para las entidades ya que el valor más alto es de -7,36 % identificando la disminución en los recursos de las instituciones y de la incapacidad de mantener la confiabilidad a los socios que invierten teniendo consecuencias que cambiar de entidad ,además perdiendo el valor como empresa para buenos accionistas, así mismo concurren porcentajes neutros que se los puede controlar a tiempo para que en un futuro mantener los recursos de la entidad.

En lo que concierne a las Cooperativas Coopmego y Policía nacional Ltda mantiene un porcentaje Positivo la cual es importante mantener una rentabilidad estable para que sea más confiable donde los socios inviertan sin ninguna inseguridad y la entidad se fortalezca gozando de salud financiera.

A continuación, en los años 2019 y 2020 la mayoría de las cooperativas tiene in índice de rentabilidad negativa que son la Coopmego, Policía Nacional, Jardín Azuayo y La JEP Ltda siendo malo para las entidades financieras sufriendo desventajas en lo que es mantención de recurso e incapacidad de realizar ya que este indicador es el más utilizado para conocer la rentabilidad de las instituciones e

identificar su valor en los recursos que maneja dicha entidad, por eso se debe aplicar estrategias para evitar porcentajes negativos que afectan a las entidades.

Haciendo referencia a las Cooperativas que mantienen una rentabilidad positiva donde el más alto es 4,45 % siendo esto bueno para las entidades ya que se refleja el trabajo, la coordinación y el aprovechamiento de los recursos para evitar el riesgo que los socios no quieran invertir en la empresa sitiándose seguros y no tener complicaciones en un futuro.

11.4 Variación del Indicador de rentabilidad (ROA)

Tabla 10

Variación del Índice ROA

COOPERATIVAS	RENTABILIDAD ROA					
	2018	2019	VAR.%	2019	2020	VAR.%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY LDTA	1,29	1,84	0,30	1,84	0,85	-1,16
POLICIA NACIONAL LDTA	0,84	1,24	0,32	1,24	0,46	-1,70
JARDIN AZUAYO LDTA	1,52	1,24	-0,23	1,24	0,52	-1,38
LA MERCET LDTA -CUENCA	0,77	0,70	-0,10	0,70	-0,18	4,89
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	1,83	1,74	-0,05	1,74	0,74	-1,35
CREA LDTA	0,40	0,05	-7,00	0,05	0,46	0,89
PADRE JULIAN LORENTE LDTA	1,57	0,68	-1,31	0,68	1,01	0,33

Nota: Realizado por Cristian Sanmartín

En cuanto a la rentabilidad (ROA) de los años 2018 y 2019 existe un índice negativo en la mayoría de las Cooperativas como La Jardín Azuayo, La Mercet, La JEP, Crea y Padre Julián Lorente Ltda siendo perjudicial para la salud financiera y la incapacidad de aprovechar los recursos de la entidad ya que este indicador es de los más importantes por la cual se puede identificar el valor de los activos de las diferentes instituciones además se podrá conocer el rendimiento de la empresa y saber si las inversiones sigan siendo rentables para no llegar a una pérdida que en el presente será fuerte de evitar en la entidad.

Con respecto a las Cooperativas que mantienen su rentabilidad constante favoreciendo a la entidad, ya que nos da a conocer que es rentable y se puede invertir de la manera segura así mismo por parte de la empresa ha demostrado un trabajo

excelente teniendo como resultado el bienestar de las operaciones financieras y a su vez la confiabilidad de los socios que invierten en las instituciones.

De acuerdo a los resultados de los años 2019 y 2020 se ve reflejado que las Cooperativas la mayoría mantienen una rentabilidad negativa entre un promedio del -1,16 % a -1,70 % la cual no es conveniente mantener porcentajes negativos por la razón que la entidad al transcurrir las temporadas cada vez seguirá pasando por las mismas dificultades que años anteriores, si no se aplica con prontitud las estrategias que son adecuadas para evitar que los activos fracasen en la rentabilidad de la empresa así mismo obtener esa confiabilidad que permita acoger nuevos socios que inviertan y en un futuro gozar de un pleno crecimiento de ambas partes manteniendo una rentabilidad estable en la entidad financiera.

Por otro lado, se encuentran las Cooperativas que conservan porcentajes equitativos y otras con índice elevado que es 4,89 % beneficioso para las instituciones financieras ya que este valor es muy agradable para las inversiones de la empresa, así mismo sale a flote la buena administración y repartición de recursos dentro de la empresa, además mientras mayor sea la métrica mejor será el resultado de la transformación de los activos en capital neto.

La metodología o análisis CAMEL (Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity) según Roxana Escoto Leiva (2001:177) es “un sistema uniforme de calificación de instituciones financieras”, es decir para evaluar cómo se encuentran sus componentes. Este método tiene la ventaja de que puede ser utilizado, por los interesados o público en general, tanto para el sistema financiero total de un país, o para un grupo bancario específico (como es el caso de esta investigación), y para el análisis de una entidad individual, debido a que, resume en unos pocos indicadores la situación general de un grupo analizado, uniformando el análisis de la situación de este. Por esta razón, este sistema es de gran aceptación por parte de los principales organismos de supervisión, regulación y de seguro de depósitos a escala mundial, regional y local. En el Ecuador, el método CAMEL es aceptado por la Superintendencia de Bancos y Seguros. (Callejas, 2014)

La metodología CAMEL fue adoptada por la Reserva Federal de Estados Unidos en 1978, la cual incluye 5 áreas de análisis:

Tabla 11

Método CAMEL

Sigla	Concepto
C	Suficiencia de capital (Capital)
A	Solvencia y calidad de Activos: Riesgo Crediticio (Assets)
M	Calidad o eficiencia de la administración de la entidad (Management)
E	Rentabilidad (Earnings)
L	Manejo de la liquidez (Liquidity)

Nota: Obtenido de (Callejas, 2014)

Este análisis proporciona elementos que permiten reflejar la situación de una entidad en sus aspectos operacionales, financieros y de cumplimiento de normas de solvencia, los cuales conducen a conocer la posición relativa de una institución en el sistema financiero. Es, además, un sistema de calificación que considera características y funciones, incluyendo factores cualitativos y cuantitativos, comunes a todas las categorías de las entidades. (Callejas, 2014)

Cabe advertir que la debilidad del método CAMEL al igual que otros similares, constituye el estudio estático de las Instituciones, es decir, se analiza su situación en un determinado momento en el tiempo. Independientemente de la metodología que se adopte, la finalidad de estos análisis es la de facilitar la lectura de los balances y de la información adicional que envían las Instituciones. (Callejas, 2014)

CAMEL es la sigla en inglés de Capital, Asset, Management, Earning and Liquidity que, traducido al español podría significar algo así como calidad o idoneidad en Capital, Activos, Manejo gerencial, Utilidades y Liquidez. Son, pues, cinco las áreas sobre las cuales concentra su estudio la metodología CAMEL requiriendo, a su vez, de información proveniente de siete fuentes: estados financieros, proyecciones y presupuestos de flujos de caja, tablas de amortización de cartera, origen de la

financiación, junta directiva, operaciones de personal y entorno macro económico. (Pinzon, 2012)

Con base en éstas cinco áreas y siete fuentes de información, CAMEL analiza y califica 21 indicadores, con diferente peso relativo dentro de la evaluación. Ocho índices son cuantitativos y representan el 47 por ciento de la calificación y los trece restantes tienen características cualitativas, representando el 53 por ciento de complemento en el análisis. La calificación compuesta definitiva, que se obtiene a través del análisis CAMEL, es un número comprendido entre la escala de cero a cinco, siendo este último equivalente a la excelencia. A su vez, esta escala numérica tiene un equivalente alfabético denominado en las siguientes letras: AAA, AA, A, BBB, BB, B, DD, D y no calificada. (Pinzon, 2012)

Los estados financieros requeridos para adelantar el análisis CAMEL deben corresponder a los últimos tres períodos y ellos deben estar debidamente auditados. Así mismo, se pide estados interinos (intermedios) para el último período de doce meses e información relativa a la planificación de operaciones (proyecciones y presupuestos), en cuanto a los créditos otorgados y a la financiación obtenida, y a la actuación de la administración del ente (Junta Directiva). Con esta información se pretende conocer el nivel y la estructura de las diferentes operaciones de crédito (tanto activas como pasivas) así como la calidad de infraestructura y personal, relativa al ente que está siendo sometido a la metodología CAMEL. (Pinzon, 2012)

Idoneidad del capital

El objetivo en este caso es evaluar la solvencia financiera de la entidad para medir si los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito. Esta área incorpora seis indicadores como apalancamiento, capacidad para obtener liquidez, fortaleza de las reservas, calidad de los activos, cartera riesgosa y política de castigo deudas malas o manifiestamente perdidas. (Pinzon, 2012)

La calificación de la idoneidad del capital toma en cuenta, entre otras cosas:

- 1 El nivel y calidad del capital, medido por la condición financiera de la institución;

- 2 La habilidad de la gerencia para obtener nuevos recursos, si así se llegare a requerir
- 3 La naturaleza y volumen de los activos, así como su comportamiento y asignación de provisiones contingentes;
- 4 La composición del balance y, en especial, la naturaleza y volumen de los activos intangibles, el grado de concentración del riesgo y las contingencias asociadas al desarrollo de actividades no tradicionales;
- 5 Actividades no registradas en el balance y su exposición al riesgo;
- 6 Calidad, nivel y regularidad de las utilidades y consistencia en la política de dividendos;
- 7 Proyecciones y planes de expansión o crecimiento; y
- 8 Posibilidades de acceso al mercado de capitales o a otras fuentes de financiación a largo plazo.

En resumen, es importante mantener un capital equilibrado, de acuerdo a la naturaleza y profundidad del riesgo asumido por el ente, así como la habilidad de la gerencia para identificar tales riesgos, medirlos y controlarlos, para lo cual se evalúa la clase de crédito que se otorga, el monto y los procedimientos internos que se siguen para su otorgamiento. (Pinzon, 2012)

12. CONCLUSIONES

- En el presente proyecto se puede concluir que toda la información estadística y teórica fueron obtenidos de páginas web oficiales, documentos en línea con las debidas citas bibliográficas para la realización correcta del trabajo investigativo.
- Se logra conocer que los diferentes indicadores financieros aplicados a las cooperativas del segmento 1 han variado durante los años de estudio, manteniendo un promedio de 3,06 % morosidad que representa un indicador saludable, 7 % ROE que demuestra la buena aplicación y aprovechamiento de los recursos de las entidades , además está el ROA con 0,96 % que indica el valor de los activos de las entidad siendo baja pero se la puede elevar aplicando estrategia de rendimiento determinando si es o no rentable y finalmente la liquidez del 22,40 % lo que es bueno para las entidades financieras que cuentas con dinero en efectivo para solventar obligaciones adicionales que se puedan presentar o en situaciones crediticias.
- Para concluir identificamos que las Cooperativas de Ahorro y Crédito si utilizan métodos para mitigar los diferentes tipos de uno de esos métodos es la metodología CAMEL que ayuda a obtener indicadores para poder tomar decisiones a tiempo y mitigar problemas financieros de la entidad, haciendo que este tipo de entidades manejen su información financiera de una forma eficaz y eficiente.

13. RECOMENDACIONES

- Es recomendable obtener información de páginas web oficiales, documentos en línea confiables y plataformas seguras que garantice que la información sea real, concisa que junto a las citas bibliográficas sea el trabajo realizado con toda la honestidad en su totalidad.
- Es recomendable emplear estrategias que ayuden a mitigar los riesgos financieros en los diferentes indicadores que intervienen especialmente en las cooperativas, así mismo aplicarlas con anticipación para evitar y analizar las situaciones de riesgo que se pueden presentar en la entidad.
- Finalmente se recomienda utilizar métodos acordes para conocer la situación de la entidad, en este caso se tomó el método CAMEL que es un método estándar y seguro que permite identificar el comportamiento, variaciones de la entidad, es por ello que recomiendo este método para el análisis de los indicadores de las diferentes entidades financieras.

14. BIBLIOGRAFIA

- Anónimo. (15 de 09 de 2021). *Ecuador en cifras*. Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Ecuador en cifras: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017/files/assets/downloads/page0149.pdf>
- Anónimo. (24 de 06 de 2021). *MyCreditUnion*. Recuperado el 29 de 11 de 2021, de MyCreditUnion: <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions/credit-union-different-than-a-bank>
- Aránguez, T. (15 de 08 de 2021). *La Galeria de los perplejos*. Recuperado el 02 de 12 de 2021, de La Galeria de los perplejos: <https://arjai.es/2016/08/24/que-es-el-metodo-hermeneutico/>
- Asobanca*. (29 de 11 de 2021). Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Asobanca: <https://asobanca.org.ec/asobanca/>
- Banco Central del Ecuador*. (20 de 11 de 2021). Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/historia>
- Callejas, D. I. (12 de Mayo de 2014).
- Ekos*. (17 de 11 de 2017). Recuperado el 28 de 11 de 2021, de Ekos: <https://www.ekosnegocios.com/articulo/eficiencia-de-entidades-financieras-metodologia>
- Especializacion de Finanzas*. (14 de Diciembre de 2012). Obtenido de Especializacion de Finanzas: <https://finanzasucv.wordpress.com/2012/12/14/metodologia-camel/>
- Eumed.net*. (15 de 08 de 2017). Recuperado el 07 de 12 de 2021, de Eumed.net: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2017/08/metodo-camel-cuba.html>
- Guillen, D. E. (15 de 04 de 2013). *Scielo*. Recuperado el 02 de 12 de 2021, de Scielo: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2307-79992019000100010

- Munari, B. (15 de 08 de 1983). *Cosas de Arquitectos*. Recuperado el 02 de 12 de 2021, de Cosas de Arquitectos: <https://www.cosasdearquitectos.com/2011/03/metodologia-proyectual-por-bruno-munari/>
- Oca, J. M. (14 de 11 de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Pinzon, M. (14 de 12 de 2012). *Especializacion en finanzas*. Recuperado el 28 de 11 de 2021, de Especializacion en finanzas: <https://finanzasucv.wordpress.com/2012/12/14/metodologia-camel/>
- Reinozo, A. (15 de 01 de 2019). *Universidad politecnica Salesiana Ecuador*. Recuperado el 28 de 11 de 2021, de Universidad politecnica Salesiana Ecuador: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/17113/1/UPS-CT008180.pdf>
- Rodriguez, M. L. (19 de 08 de 2013). *Guia de tesis*. Recuperado el 02 de 12 de 2021, de Guia de tesis: <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Soto, J. (12 de 09 de 2021). *Economia 3*. Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Economia 3: <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (23 de 11 de 2021). Recuperado el 29 de 11 de 2021, de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Productos Estadísticos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>

15. ANEXOS

15.1 Certificación de certificación de proyecto de investigación de carrera.


INSTITUTO TECNOLÓGICO
SUDAMERICANO
Avanzando juntos en la tecnología

VICERRECTORADO ACADÉMICO

Loja, 30 de Marzo del 2022
Of. N° 34 -VDIN-ISTS-2022

Sr.(ita). SANMARTIN ROMERO CRISTIAN JHOEL
ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACION FINANCIERA
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes para comunicarles que una vez revisado el anteproyecto de investigación de fin de carrera de su autoría titulado **ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGEMENTO 1 DE LA CIUDAD DE LOJA , DURANTE EL PERIODO 2018-2020**, el mismo cumple con los lineamientos establecidos por la institución; por lo que se autoriza su realización y puesta en marcha, para lo cual se nombra como director de su proyecto de fin de carrera (el/la) Mgs. MARCIA GENOVEVA LOPEZ SANCHEZ.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,


Ing. Germán Patricio Villamarín Coronel Mgs.
VICERRECTOR DE DESARROLLO E INNOVACION DEL ISTS



15.2 Certificación de entrega de resultados



Mgs. Marcia Genoveva López Sánchez

DIRECTORA DE TITULACIÓN

CERTIFICA:

Que el Sr. Cristian Jhoel Sanmartín Romero con número de cédula 1150689808 han desarrollado al 100% la propuesta de acción y entrega de los resultados del proyecto de titulación denominado **“ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE LOJA, DURANTE EL PERIODO 2018 - 2020”**

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Atentamente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marcia Genoveva López Sánchez', with a horizontal line drawn underneath it.

f. _____
Marcia Genoveva López Sánchez Mgs.
C.I. 1103891055

15.3 Cronograma

Tabla 12

Cronograma 2021-2022

N°	ACTIVIDADES	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO 2022				FEBRERO 2022				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Taller de investigación para formulación de proyecto de investigación de fin de carrera.	X																				
2	Exposición ante los alumnos de tentativa de temas en base a las líneas de investigación.		X																			
3	Identificación del problema.			X																		
4	Planteamiento del tema.				X																	
5	Elaboración de justificación.				X																	
6	Planteamiento de objetivo general y objetivos específicos.					X																
7	Elaboración del marco institucional y marco teórico.						X	X														
8	Elaboración del diseño metodológico: Metodologías y técnicas a ser utilizadas en la investigación.									X												
9	Determinación de la muestra, recursos, y bibliografía.									X												
10	Presentación del proyecto ante el Vicerrectorado.										X											
11	Aprobación de temas de proyectos de investigación de Fin de Carrera.											X										
12	Desarrollo de investigación y propuesta de acción.													X	X	X	X	X	X	X		
13	Elaboración de conclusiones y recomendaciones y levantamiento del documento final del borrador de proyecto de investigación.																					X
14	Entrega de borradores de proyectos de investigación de fin de carrera.																					X

Nota: Cronograma de actividades de proyecto.

15.4 Presupuesto

El total del presupuesto para el presente trabajo investigativo será financiado en un 100% por el autor.

Tabla 13

Presupuesto

PRESUPUESTO		
INGRESOS		
1	Aporte del investigador Cristian Jhoel Sanmartín Romero	\$983,00
TOTAL INGRESOS		\$983,00
EGRESOS		
RECURSOS MATERIALES		
1	Internet	\$34,00
2	Anillados	\$35,00
2	Empastados	\$20,00
1	Proyecto de titulación	\$894,00
TOTAL EGRESOS		\$983,00

Nota: Presupuesto del proyecto

15.5 Certificado Abstracto