



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROYECTO INTEGRADOR

**IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y
LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y
SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE
COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023**

Proyecto Integrador presentado previo a la obtención del Título de Licenciadas
en Contabilidad y Auditoría.

Autoras:

Nayeli Abigail Obando Pullotasig

Nahomi Paulina Villalba Imbaquingo

Tutora:

Mg. Erika Cristina Caiza Pastuña

LATACUNGA-ECUADOR

FEBRERO – 2024

DECLARACIÓN DE AUDITORÍA

Obando Pullotasig Nayeli Abigail, con cédula de ciudadanía No. 1753555455 y Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina, con cédula de ciudadanía No. 1756154710 declaramos ser autoras del presente **PROYECTO INTEGRADOR: "IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023"**, siendo la Mg. Erika Cristina Caiza Pastuña Tutor del presente trabajo; y, eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo integrador, son de nuestra exclusiva responsabilidad.

Latacunga, febrero 26 del 2024

Nayeli Abigail Obando Pullotasig
C.C: 1753555455

Nahomi Paulina Villalba Imbaquingo
C.C: 1756154710

CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR

Comparecen a la celebración del presente instrumento de cesión no exclusiva de obra, que celebran de una parte **OBANDO PULLOTASIG NAYELI ABIGAIL**, identificado con cédula de ciudadanía No. 1753555455 de estado civil soltero, a quien en lo sucesivo se denominará **LA CEDENTE**; y, de otra parte, la Doctora Idalia Eleonora Pacheco Tigselema, en calidad de Rectora, y por tanto representante legal de la Universidad Técnica de Cotopaxi, con domicilio en la Av. Simón Rodríguez, Barrio El Ejido, Sector San Felipe, a quien en lo sucesivo se le denominará **LA CESIONARIA** en los términos contenidos en las cláusulas siguientes:

ANTECEDENTES: CLÁUSULA PRIMERA. - LA CEDENTE es una persona natural estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, titular de los derechos patrimoniales y morales sobre el trabajo de grado **“IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023”**, la cual se encuentra elaborada según los requerimientos académicos propios de la Facultad; y, las características que a continuación se detallan:

Historial Académico

Inicio de la carrera: Abril 2020 - Agosto 2020

Finalización de la carrera: Octubre 2023 – Marzo 2024

Aprobación en Consejo Directivo: 16 de noviembre del 2023

Tutor: Mg. Erika Cristina Caiza Pastuña

Tema: **“IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023”**

CLÁUSULA SEGUNDA. - LA CESIONARIA es una persona jurídica de derecho público creado por ley, cuya actividad principal está encaminada a la educación superior formando profesionales de tercer y cuarto nivel normada por la legislación ecuatoriana la misma que establece como requisito obligatorio para publicación de trabajos de investigación de grado en su repositorio institucional, hacerlo en formato digital de la presente investigación.

CLÁUSULA TERCERA. - Por el presente contrato, **LA CEDENTE** autoriza a **LA CESIONARIA** a explotar el trabajo de grado en forma exclusiva dentro del territorio de la República del Ecuador.

CLÁUSULA CUARTA. - OBJETO DEL CONTRATO: Por el presente contrato **LA CEDENTE**, transfiere definitivamente a **LA CESIONARIA** y en forma exclusiva los siguientes derechos patrimoniales; pudiendo a partir de la firma del contrato, realizar, autorizar o prohibir:

- a) La reproducción parcial del trabajo de grado por medio de su fijación en el soporte informático conocido como repositorio institucional que se ajuste a ese fin.
- b) La publicación del trabajo de grado.
- c) La traducción, adaptación, arreglo u otra transformación del trabajo de grado con fines académicos y de consulta.
- d) La importación al territorio nacional de copias del trabajo de grado hechas sin autorización del titular del derecho por cualquier medio incluyendo mediante transmisión.
- e) Cualquier otra forma de utilización del trabajo de grado que no está contemplada en la ley como excepción al derecho patrimonial.

CLÁUSULA QUINTA. - El presente contrato se lo realiza a título gratuito por lo que **LA CESIONARIA** no se halla obligada a reconocer pago alguno en igual sentido **LA CEDENTE** declara que no existe obligación pendiente a su favor.

CLÁUSULA SEXTA. - El presente contrato tendrá una duración indefinida, contados a partir de la firma del presente instrumento por ambas partes.

CLÁUSULA SÉPTIMA. - CLÁUSULA DE EXCLUSIVIDAD. - Por medio del presente contrato, se cede en favor de **LA CESIONARIA** el derecho a explotar la obra en forma exclusiva, dentro del marco establecido en la cláusula cuarta, lo que implica que ninguna otra persona incluyendo **LA CEDENTE** podrá utilizarla.

CLÁUSULA OCTAVA. - LICENCIA A FAVOR DE TERCEROS. – **LA CESIONARIA** podrá licenciar la investigación a terceras personas siempre que cuente con el consentimiento de **LA CEDENTE** en forma escrita.

CLÁUSULA NOVENA. - El incumplimiento de la obligación asumida por las partes en la cláusula cuarta, constituirá causal de resolución del presente contrato. En consecuencia, la resolución se producirá de pleno derecho cuando una de las partes comunique, por carta notarial, a la otra que quiere valerse de esta cláusula.

CLÁUSULA DÉCIMA. - En todo lo no previsto por las partes en el presente contrato, ambas se someten a lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, Código Civil y demás del sistema jurídico que resulten aplicables.

CLÁUSULA UNDÉCIMA. - Las controversias que pudieran suscitarse en torno al presente contrato, serán sometidas a mediación, mediante el Centro de Mediación del Consejo de la Judicatura en la ciudad de Latacunga. La resolución adoptada será definitiva e inapelable, así como de obligatorio cumplimiento y ejecución para las partes y, en su caso, para la sociedad. El costo de tasas judiciales por tal concepto será cubierto por parte del estudiante que lo solicitare.

En señal de conformidad las partes suscriben este documento en dos ejemplares de igual valor y tenor en la ciudad de Latacunga, a los 26 días del mes de febrero del 2024.



Nayeli Abigail Obando Pullotasig
LA CEDENTE

Dra. Idalia Pacheco Tigselema, PhD.
LA CESIONARIA

CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR

Comparecen a la celebración del presente instrumento de cesión no exclusiva de obra, que celebran de una parte **VILLALBA IMBAQUINGO NAHOMI PAULINA**, identificado con cédula de ciudadanía No. **1756154710** de estado civil soltero, a quien en lo sucesivo se denominará **LA CEDENTE**; y, de otra parte, la Doctora Idalia Elconora Pacheco Tigselema, en calidad de Rectora, y por tanto representante legal de la Universidad Técnica de Cotopaxi, con domicilio en la Av. Simón Rodríguez, Barrio El Ejido, Sector San Felipe, a quien en lo sucesivo se le denominará **LA CESIONARIA** en los términos contenidos en las cláusulas siguientes:

ANTECEDENTES: CLÁUSULA PRIMERA. - **LA CEDENTE** es una persona natural estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, titular de los derechos patrimoniales y morales sobre el trabajo de grado **“IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023”**, la cual se encuentra elaborada según los requerimientos académicos propios de la Facultad; y, las características que a continuación se detallan:

Historial Académico

Inicio de la carrera: Abril 2020 - Agosto 2020

Finalización de la carrera: Octubre 2023 – Marzo 2024

Aprobación en Consejo Directivo: 16 de noviembre del 2023

Tutor: Mg. Erika Cristina Caiza Pastuña

Tema: **“IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023”**

CLÁUSULA SEGUNDA. - **LA CESIONARIA** es una persona jurídica de derecho público creado por ley, cuya actividad principal está encaminada a la educación superior formando profesionales de tercer y cuarto nivel normada por la legislación ecuatoriana la misma que establece como requisito obligatorio para publicación de trabajos de investigación de grado en su repositorio institucional, hacerlo en formato digital de la presente investigación.

CLÁUSULA TERCERA. - Por el presente contrato, **LA CEDENTE** autoriza a **LA CESIONARIA** a explotar el trabajo de grado en forma exclusiva dentro del territorio de la República del Ecuador.

CLÁUSULA CUARTA. - OBJETO DEL CONTRATO: Por el presente contrato **LA CEDENTE**, transfiere definitivamente a **LA CESIONARIA** y en forma exclusiva los siguientes derechos patrimoniales; pudiendo a partir de la firma del contrato, realizar, autorizar o prohibir:

- a) La reproducción parcial del trabajo de grado por medio de su fijación en el soporte informático conocido como repositorio institucional que se ajuste a ese fin.
- b) La publicación del trabajo de grado.
- c) La traducción, adaptación, arreglo u otra transformación del trabajo de grado con fines académicos y de consulta.
- d) La importación al territorio nacional de copias del trabajo de grado hechas sin autorización del titular del derecho por cualquier medio incluyendo mediante transmisión.
- e) Cualquier otra forma de utilización del trabajo de grado que no está contemplada en la ley como excepción al derecho patrimonial.

CLÁUSULA QUINTA. - El presente contrato se lo realiza a título gratuito por lo que **LA CESIONARIA** no se halla obligada a reconocer pago alguno en igual sentido **LA CEDENTE** declara que no existe obligación pendiente a su favor.

CLÁUSULA SEXTA. - El presente contrato tendrá una duración indefinida, contados a partir de la firma del presente instrumento por ambas partes.

CLÁUSULA SÉPTIMA. - CLÁUSULA DE EXCLUSIVIDAD. - Por medio del presente contrato, se cede en favor de **LA CESIONARIA** el derecho a explotar la obra en forma exclusiva, dentro del marco establecido en la cláusula cuarta, lo que implica que ninguna otra persona incluyendo **LA CEDENTE** podrá utilizarla.

CLÁUSULA OCTAVA. - LICENCIA A FAVOR DE TERCEROS. – **LA CESIONARIA** podrá licenciar la investigación a terceras personas siempre que cuente con el consentimiento de **LA CEDENTE** en forma escrita.

CLÁUSULA NOVENA. - El incumplimiento de la obligación asumida por las partes en la cláusula cuarta, constituirá causal de resolución del presente contrato. En consecuencia, la resolución se producirá de pleno derecho cuando una de las partes comunique, por carta notarial, a la otra que quiere valerse de esta cláusula.

CLÁUSULA DÉCIMA. - En todo lo no previsto por las partes en el presente contrato, ambas se someten a lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, Código Civil y demás del sistema jurídico que resulten aplicables.

CLÁUSULA UNDÉCIMA. - Las controversias que pudieran suscitarse en torno al presente contrato, serán sometidas a mediación, mediante el Centro de Mediación del Consejo de la Judicatura en la ciudad de Latacunga. La resolución adoptada será definitiva e inapelable, así como de obligatorio cumplimiento y ejecución para las partes y, en su caso, para la sociedad. El costo de tasas judiciales por tal concepto será cubierto por parte del estudiante que lo solicitare.

En señal de conformidad las partes suscriben este documento en dos ejemplares de igual valor y tenor en la ciudad de Latacunga, a los 26 días del mes de febrero del 2024.



Nahomi Paulina Villalba Imbaquingo
LA CEDENTE

Dra. Idalia Pacheco Tigselema, PhD.
LA CESIONARIA

AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO INTEGRADOR

En calidad de Tutor del Proyecto Integrador sobre el título:

“IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI-CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022– 2023”, de Obando Pullozasig Nayeli Abigail y Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Proyecto Integrador es merecedor del aval de aprobación al cumplir las normas técnicas, traducción y formatos previstos, así como también ha incorporado las observaciones y recomendaciones propuestas en la pre-defensa.

Latacunga, 26 de febrero del 2024



Mg. Erika Cristina Caiza Pastuña
C.C: 0503798233
TUTORA

AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Proyecto Integrador de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y, por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, los postulantes: Obando Pullozasig Nayeli Abigail y Villalba Imbaquingo Nahomi, con el título del Proyecto Integrador: "IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI-CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022- 2023", ha considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de sustentación del trabajo de titulación.

Por lo antes expuesto, se autoriza grabar los archivos correspondientes en un CD, según la normativa institucional.

Latacunga, 26 de febrero del 2024

Para constancia firman:



ING. LORENA DEL ROCIO
ESPÍN BALSECA
C.C: 0502922958
LECTOR 1 (PRESIDENTE)



DRA. MARCELA PATRICIA
VIZUETE ACHIG
C.C: 0502387590
LECTOR 2 (MIEMBRO)



ING. MAYRA ALEXANDRA
CHICAIZA HERRERA
C.C: 0503265159
LECTOR 3 (MIEMBRO)

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la salud y la fuerza suficiente para cumplir uno de mis objetivos, a mi madre, hermana por confiar en mí, por el apoyo brindado en todo el proceso de mi vida universitaria.

También a la Universidad Técnica de Cotopaxi por brindarme la oportunidad de ser parte de esta noble institución, a cada uno de los docentes que me han impartido sus conocimientos para formar un nuevo profesional en la carrera de Contabilidad y Auditoría. A la Mg. Cristina Caiza tutora de este proyecto, por el apoyo brindado en la realización y culminación de este proyecto. Por último, no puedo dejar de agradecer a mis compañeros/as por todos los buenos y malos momentos que hemos vivido.

Nayeli

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la salud y fuerza suficiente en estos años, donde creí no poder continuar, pero con su guía me ha permitido tener la sabiduría necesaria para continuar en mi camino a ser profesional.

Agradezco a mi madre, abuelita, padrinos, por ser el pilar fundamental dentro de mi vida y por el apoyo constante en momentos difíciles siendo mi fortaleza y mi motivación para poder seguir, gracias a ellos por brindarme la posibilidad de terminar mis estudios los mismos que serán una herramienta para mi vida.

De igual forma, agradezco a la Universidad Técnica de Cotopaxi y en ella a mis docentes quienes me transmitieron sus conocimientos durante los 4 años de carrera profesional aportando con un granito de arena a mis crecimientos profesionales, de manera especial a mi tutora de tesis la Mg. Cristina Caiza por toda la colaboración brindada, durante la elaboración de este proyecto y la culminación del mismo con éxito.

Nahomi

DEDICATORIA

Este proyecto se la dedico, a la virgen de la Merced y con profundo agradecimiento A mi padre Rene Obando que desde el cielo me ilumina para seguir adelante con mis proyectos esperando que se sienta orgullosa de la hija que formo.

A mi madre Mirian Pullotasig, que ha sido el pilar fundamental en mi vida, quien se esforzó para poder continuar con mis estudios, me ha guiado por el buen camino para seguir adelante y nunca darme por vencida en este camino.

Con inmenso cariño a mi hermana Kerly, mi prima Katherine Obando y a mis demás familiares que me apoyaron en todo este camino.

De manera muy especial a Joel, por brindarme todo su apoyo incondicional y estar conmigo en los momentos más difíciles porque “Nosotros si podemos”.

Nayeli

DEDICATORIA

Este presente proyecto se la dedico con profundo agradecimiento a mi madrina Blanca, a mi padrino Rafael, a mi abuelita Carmen y a mi madre Maribel por ser los pilares más importantes en mi vida y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional, ya que me han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores que, con su sacrificio, amor y esfuerzo, ayudaron a superarme para alcanzar este logro. Ellos a quienes amo sobre todas las cosas y han sido mi fortaleza y mi motivación para terminar con mi carrera profesional.

Nahomi

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TITULO: “IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022 – 2023”

Autoras:

Obando Pulloasig Nayeli Abigail
Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina

RESUMEN

El presente proyecto integrador tiene por objetivo analizar el impacto de los indicadores de morosidad y liquidez en la toma de decisiones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK y Servicios Ltda., ubicada en la provincia de Cotopaxi-cantón Latacunga periodo 2022- 2023 mediante una revisión bibliográfica de la SEPS y ASOBANCA como autores relevantes. El desarrollo del estudio mantuvo un enfoque cuantitativo, con un nivel de investigación descriptiva de tipo documental y de campo, para ello se empleó un método inductivo para obtener conclusiones generales a partir de observaciones particulares, mediante un diseño no experimental al tomar en cuenta variables sin manipulación. Además de la aplicación de una encuesta como técnica, realizada al personal de la institución con el fin de establecer el nivel de liquidez y morosidad de la COAC. Los resultados obtenidos en la investigación permiten determinar el grado de morosidad que mantiene la cooperativa para el 2022 fue de 4.48% mientras que, el 2023 de 11.91% demostrado que existe un incremento del 7.43% de la cartera crediticia desestabilizando así su salud financiera por la baja aceptación en relación al capital circulante, la capacidad de gestión de riesgos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y la capacidad operativa por la tasa de incumplimiento que mantiene la COAC, por esta razón la liquidez tiene un impacto del 1.64% en el rendimiento de la cartera de crédito, y por lo tanto en el margen de utilidad, en consecuencia se refleja la importancia de utilizar estrategias que se centren en indicadores críticos para fortalecer la posición financiera, mejorar la liquidez y mitigar riesgos crediticio.

Palabras clave: Cooperativas, análisis financiero, indicadores financieros.

TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI
FACULTY OF ADMINISTRATIVE AND ECONOMIC SCIENCES

THEME: “IMPACT OF LATE PAYMENT AND LIQUIDITY INDICATORS ON THE FINANCIAL DECISION MAKING OF THE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA LOCATED IN COTOPAXI PROVINCE-LATACUNGA CANTON, PERIOD 2022- 2023”

Authors:

Obando Pullozasig Nayeli Abigail
Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina

ABSTRACT

The current research aims to analyze the impact of late payment and liquidity indicators on the financial decision-making of the "Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK y servicios Ltda" located in Cotopaxi province, Latacunga canton during the period 2022- 2023 throughout a bibliographic review of SEPS and ASOBANCA as relevant authors. For the development of the research, the methodology approach used was quantitative with a level of descriptive research of a documentary and field type. Moreover, the inductive method was employed to obtain general conclusions from particular observations, through a non-experimental design by taking into account variables without manipulation. Additionally, a survey was conducted among the institution's staff to determine the level of liquidity and late payment of the COAC. The findings obtained in the investigation allow us to determine the degree of deferment that the cooperative maintains for 2022 was 4.48% whereas, 2023 was 11.91%. This demonstrated an increase of 7.43% from the credit portfolio which destabilized its financial health due to the low acceptance concerning the circulating capital, the management's risk capacity for achieving their short-term obligations, and their operational capacity due to the breach rate which maintains the COAC. This is why, the liquidity has an impact of 1.64% on the performance of the credit portfolio, hence, on the utility framework. Consequently, the importance of using strategies that are focused on critical indicators for reinforcing the financial status the improvement of the liquidity, and eliminating credit risks is reflected.

Keywords: Cooperatives, financial análisis, financial indicators

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORIA.

Nombre de las estudiantes:

Obando Pullotasig Nayeli Abigail y Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina.

AVAL DE TRADUCCIÓN- Profesional Externo

Arequipa Tandalla Yesenia Anabel con cédula de identidad número: 050418399-7, Magíster en Pedagogía de los Idiomas Nacionales y Extranjeros Mención en Inglés, con número de registro de la SENESCYT: 1010-2022-2474035; **CERTIFICO** haber revisado y aprobado la traducción al idioma Inglés del resumen del trabajo de investigación con el título: **"IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI- CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022 – 2023"** de: **Obando Pullotasig Nayeli Abigail y Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina**, egresadas de la carrera de **Contabilidad y Auditoría**, Perteneciente a la facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

En virtud de lo expuesto y para constancia de lo mismo se registra la firma respectiva.

Latacunga, 27 de febrero del 2024



Lic. Yesenia Anabel Arequipa T. Mg
CI: 050418399-7

ÍNDICE DE CONTENIDO

PORTADA	i
DECLARACIÓN DE AUDITORÍA	ii
CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR.....	iii
CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR.....	vi
AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO INTEGRADOR	ix
AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN	x
AGRADECIMIENTO	xi
AGRADECIMIENTO	xii
DEDICATORIA.....	xiii
DEDICATORIA.....	xiv
RESUMEN	xv
ABSTRACT	xvi
INFORMACIÓN GENERAL	viii
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 Objetivos:	1
2. Planteamiento del problema del proyecto integrador	1
2.1 Descripción del Problema.....	1
2.2 Elementos del Problema	3
2.3 Formulación del Problema.....	3
2.4 Justificación	3
3. DESCRIPCIÓN DE LAS COMPETENCIAS VINCULADAS, DEFINICIÓN DE ETAPAS Y PRODUCTOS	4
3.1 Descripción de competencias/ destrezas a desarrollar.....	4
3.2 Descripción de las asignaturas involucradas	5
3.3 Beneficiarios del Proyecto.....	6
4. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA	6

4.1 Gestión Administrativa.....	6
4.1.1 Gestión Organizacional	6
4.1.2 Planificación	7
4.1.3 Toma de decisiones	7
4.1.3.1 Tipos de decisiones.....	8
4.1.3.2 Rendimiento sobre los activos (ROA).....	9
4.1.3.3 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE).....	9
4.1.3.4 Rendimiento de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer.....	9
4.1.3.5 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.....	10
4.1.3.6 Proceso de la toma de decisiones.	10
4.2 Gestión Financiera.....	11
4.2.1 Análisis Financiero	11
4.2.1.1 Análisis Vertical	12
4.2.1.2 Análisis Horizontal	12
4.2.2 Indicadores Financieros.....	12
4.2.3 Tipos de Indicadores financieros.....	13
4.2.3.1 Morosidad.....	13
4.2.3.2 Morosidad cartera total.....	13
4.2.3.3 Morosidad Cartera consumo prioritario	14
4.2.3.4 Morosidad Cartera microcrédito.....	14
4.2.3.5 Cobertura de cartera de consumo prioritario	14
4.2.3.6 Cobertura de la cartera de microcrédito	14
4.2.3.7 Liquidez.....	15
4.2.3.8 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.....	15
4.2.4 Registros Contables	15
4.2.5 Estados Financieros	16
4.2.5.1 Estado de Situación Financiera.....	16

4.2.5.2 Estado de resultados	16
4.2.5.3 Estado de flujo del efectivo	16
4.2.5.4 Estado de cambio en el patrimonio.....	17
4.2.5.5 Notas Aclaratorias	17
5. METODOLOGÍA.....	17
5.1 Enfoque.....	17
5.2 Modalidad básica del proyecto	17
5.3 Nivel o Tipo de Investigación	18
5.4 Diseño.....	18
5.5 Método.....	18
5.6 Instrumento.....	18
5.7 Población y muestra	19
5.8 Recolección de información	19
5.9 Procesamiento y análisis.....	19
6. PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS ACTIVIDADES	21
6.1 Planeación y Definición de las Actividades	21
6.2 Cronograma	23
7. ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	26
7.1 Tabulación de datos encuestados.....	26
8. ANALISIS DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ.....	34
8.1 ANALISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO	34
8.1.1 Análisis del Incremento de Cartera	35
8.2 Análisis Indicador de Morosidad.....	36
8.3 Aplicación de los indicadores financieros y la toma de decisiones.....	39
8.3.1 Indicador de Morosidad.....	39
8.3.1.1 Morosidad Cartera Total.....	39
8.3.1.2 Morosidad Cartera Consumo Prioritario	40

8.3.1.3 Morosidad Cartera de Microcrédito	41
8.3.1.4 Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	42
8.3.1.5 Cobertura de Cartera de Microcrédito	43
8.3.2 Indicador de Liquidez	45
8.3.2.1 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	45
8.3.3 Toma de decisiones	46
8.3.3.1 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE).....	46
8.3.3.2 Rendimiento sobre los activos (ROA).....	47
8.3.3.3 Rendimiento de la Cartera de crédito de consumo prioritario.....	48
8.3.3.4 Rendimiento de la Cartera de microcrédito por vencer.....	50
8.4 Límites de Riesgo de la Liquidez y Morosidad en la Toma de Decisiones.....	51
8.4.1 Definición de límites Morosidad	51
8.4.2 Definición de límites Liquidez	52
8.4.3 Toma de decisiones	54
9. PROPUESTA RELACIONADA A LOS INDICADORES	56
9.1 Ámbito de aplicación.....	56
9.2 Contenido de la propuesta	56
9.3 Condiciones del crédito	57
9.4 Flujograma para la aceptación de un crédito	59
9.5 Aplicación del plan de riesgo crediticio	60
9.6 Matriz de aplicación de las 5'C para el otorgamiento de un crédito	60
9.7 Modelo Operativo del Plan de riesgo crediticio	61
10. IMPACTO (ECONÓMICO, SOCIAL, TÉCNICO AMBIENTAL).....	62
10.1 Impacto Social	62
10.2 Impacto Económico.....	62
10.3 Impacto Técnico	62
11. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	63

11.1 CONCLUSIONES.....	63
11.2 RECOMENDACIONES.....	64
12 BIBLIOGRAFÍA	65

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	Descripción de asignaturas involucradas.....	5
Tabla 2	Beneficiarios del proyecto	6
Tabla 3	Tipos de decisiones.....	8
Tabla 4	Recolección de datos	19
Tabla 5	Planeación y definición de actividades.....	21
Tabla 6	Cronograma de actividades	23
Tabla 7	Factores que incrementan la morosidad	26
Tabla 8	Cartera de consumo	27
Tabla 9	Cartera de microcrédito	28
Tabla 10	Diseño para la administrar la cartera.	28
Tabla 11	Administración de riesgo.....	29
Tabla 12	Implementación de estrategias.....	30
Tabla 13	Riesgo crediticio	30
Tabla 14	Morosidad Cartera	31
Tabla 15	Control de riesgo	32
Tabla 16	Requisitos para el otorgamiento de un crédito	33
Tabla 17	Análisis de la cartera de crédito.....	34
Tabla 18	Análisis del incremento de cartera.....	35
Tabla 19	Clasificación de cartera de Microcrédito2022.....	36
Tabla 20	Clasificación de la Cartera de Consumo 2022	36
Tabla 21	Consolidación cartera 2022	37
Tabla 22	Clasificación cartera de Microcrédito 2023.....	37
Tabla 23	Clasificación cartera consumo 2023.....	38
Tabla 24	Consolidación cartera 2023	38
Tabla 25	Limite de Morosidad	51
Tabla 26	Limites Indicadores Financieros.....	51
Tabla 27	Limite de Liquidez	52
Tabla 28	Limites Indicadores Financieros.....	53
Tabla 29	Limite ROA	54
Tabla 30	Limites Indicadores Financieros.....	54
Tabla 31	Coefficiente de correlación	55
Tabla 32	Ponderación de los coeficientes de correlación.....	55
Tabla 33	5C de Crédito, propuesta	60
Tabla 34	Modelo Operativo del Plan de riesgo crediticio	61

ÍNDICE DE ILUSTRACIÓN

Ilustración 1 Factores que incrementan la morosidad.....	27
Ilustración 2 Cartera de consumo.....	27
Ilustración 3 Cartera de microcrédito.....	28
Ilustración 4 Plan para administración de la cartera de crédito	29
Ilustración 5 Administración del riesgo	29
Ilustración 6 Implementación de estrategias.....	30
Ilustración 7 Riesgo crediticio	31
Ilustración 8 Morosidad de la cartera.....	31
Ilustración 9 Control de riesgo.....	32
Ilustración 10 Requisitos.....	33
Ilustración 11 Análisis de la Cartera de consumo y microcrédito	34
Ilustración 12 Análisis Incremento de cartera de consumo y microcrédito.....	35
Ilustración 13 Consolidación de la cartera de morosidad	39
Ilustración 14 Análisis cartera total	40
Ilustración 15 Morosidad cartera de consumo prioritario.....	41
Ilustración 16 Morosidad cartera de microcrédito	42
Ilustración 17 Cobertura cartera de consumo prioritario	43
Ilustración 18 Cobertura cartera microcrédito	44
Ilustración 19 Análisis de liquidez.....	45
Ilustración 20 Análisis del rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	47
Ilustración 21 Análisis del rendimiento sobre el activo (ROA).....	48
Ilustración 22 Rendimiento cartera de créditos consumo prioritario por vencer.....	49
Ilustración 23 Rendimiento cartera de microcrédito por vencer.....	50
Ilustración 24 Morosidad	52
Ilustración 25 Liquidez	53
Ilustración 26 Rendimiento sobre los activos	54
Ilustración 27 Flujograma aceptación de crédito	59

INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto:

Impacto de los Indicadores de Morosidad y Liquidez en la Toma de Decisiones Financieras en la Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK y Servicios Ltda. ubicada en la Provincia de Cotopaxi – Cantón Latacunga, periodo 2022 – 2023.

Fecha de Inicio: octubre 2023

Fecha Finalización: febrero 2024

Lugar de ejecución: Provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga, Parroquia San Felipe

Facultad que auspicia:

Ciencias Administrativa y Económicas

Carrera que auspicia:

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Proyecto Vinculado: NO

Equipo de trabajo:

Tutora:

C.I.: 0503798233 Mg. Caiza Pastuña Erika Cristina

Estudiantes:

C.I.: 1753555455 Obando Pulloctasig Nayeli Abigail

C.I.: 1756154710 Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina

Áreas de conocimiento:

- Contabilidad General
- Contabilidad de Servicios y Comercial
- Estadística Descriptiva
- Contabilidad de IFS Y EPS

Línea de Investigación:

Administración y Economía para el Desarrollo Humano y Social

Sub líneas de Investigación de la carrera:

Estudios en el área Contable, Financiera y de Auditoría

Asignaturas vinculadas:

Contabilidad

Clientes:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

IMPACTO DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA. UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI – CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2022 – 2023.

1.1 Objetivos:

1.1.1 Objetivo General

Determinar el impacto de los indicadores de morosidad y liquidez en la toma de decisiones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda. ubicada en la provincia de Cotopaxi – cantón Latacunga, durante los periodos 2022 – 2023.

1.1.2 Objetivos específicos:

- Investigar los principales referentes teóricos de los indicadores de morosidad y liquidez en la toma de decisiones objeto del presente estudio a través de la revisión bibliográfica.
- Diagnosticar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., a través de la aplicación de un instrumento de recolección de datos y herramientas de análisis financiero.
- Establecer estrategias adecuadas a través un plan de acción a los indicadores de liquidez y morosidad y por ende la toma de decisiones financieras en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

2. Planteamiento del problema del proyecto integrador

2.1 Descripción del Problema

Las cooperativas son definidas de diferentes formas como asociaciones, sociedades, compañías, etc., que se caracterizan por ser autónomas de personas que se congregan y organizan de forma voluntaria con el fin de formar una empresa o sociedad de propiedad conjunta con el fin de satisfacer necesidades y metas económicas, sociales y cultural.

Supe Wilma (2017) menciona que:

El sector financiero en el Ecuador y el comportamiento de la economía están estrechamente relacionados, debido a que las Cooperativas de Ahorro y Crédito abarcan un mercado amplio lo que hace que este nicho tenga gran actividad económica, pues

dicho crecimiento impulsa la generación de empleo, por ende el aumento de los ingresos y con ello el crecimiento del ahorro, lo que indica que las instituciones que parte del sector cooperativo son preferidas por los cuenta ahorristas ya sean de sectores rurales como urbanos, debido a que brindan una amplia confianza para todos sus socios y clientes.

Por lo que, es claro indicar que el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento, así como el desarrollo de la economía ecuatoriana, mediante el crecimiento económico por la participación de los entes financieros.

En Ecuador la administración, control y regulación de todo el sistema cooperativo financiero está controlado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el cual es un organismo técnico de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas sociales y ambientales de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector, contribuyendo al bienestar de sus integrantes y de la comunidad en general (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

La Asociación de Bancos del Ecuador (ASOBANCA) tiene el propósito de contribuir a mejorar la calidad de vida de los ecuatorianos mediante el fortalecimiento del sistema bancario en el marco de un entorno que promueva las mejores prácticas y estándares internacionales con un sistema regulatorio que favorezca el desarrollo de las actividades financieras (ASOBANCA, 2023, p.1).

De acuerdo a la Asociación de Bancos del Ecuador la tasa de morosidad ha aumentado en las cooperativas de ahorro y crédito dentro del país, en este sentido, “al cierre del mes de diciembre del 2023, se ubicó en 6,9% por lo tanto la morosidad por segmentos en el mes de diciembre cerró con un valor de 8,2% para el segmento productivo, 5,5% en consumo, 3,7% en vivienda y 9,3% en microcrédito” (ASOBANCA, 2023, p.15).

Conforme lo antes mencionado la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., que a partir de ahora se la mencionara como la Institución, está ubicada en la Provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga y nace el 27 de junio del 2007, es una entidad del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, perteneciente al segmento 3, sus principales actividades se enfocan en la captación de ahorro, inversiones y otorgamiento de créditos.

En este sentido, para el año 2022 presento una morosidad de 3,59%, mientras que en el 2023 fue de 4,52%, datos que son preocupantes para las autoridades de la cooperativa de ahorro y crédito (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

Consecuentemente, los indicadores de morosidad y liquidez tienen una importante incidencia dentro de la institución ya que tiene una relación directa con las decisiones que se toma de acuerdo a los resultados obtenidos. Los indicadores financieros también permiten conocer el riesgo que se tiene con respecto a la morosidad y el de recuperar la liquidez.

Al respecto, en la investigación se busca determinar sobre el impacto de los indicadores antes mencionados para mejorar la gestión financiera y el cumplimiento de los objetivos de la organización, es por esto que mediante un análisis comparativo se busca analizar el impacto de la morosidad y liquidez en la toma de decisiones.

2.2 Elementos del Problema

- Inadecuada toma de decisiones financieras en base al incremento del indicador de morosidad.
- No existe estrategias por parte del departamento de riesgo para recuperar la liquidez de la cooperativa en función del índice de morosidad.
- Inconvenientes por parte de los socios para el pronto pago en las fechas establecidas.

2.3 Formulación del Problema

¿Los Indicadores de Morosidad y Liquidez, impactan en la toma de decisiones financieras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK y Servicios Ltda. ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga en el periodo 2022 – 2023?

2.4 Justificación

El presente proyecto integrador se enfoca en el impacto de los indicadores de morosidad y liquidez de la institución, del segmento 3, es por esta razón que cumplen un rol importante en el desarrollo del país debido a la facilidad del otorgamiento de créditos para así poder satisfacer necesidades.

Por lo tanto, el análisis de los indicadores financieros es una herramienta de evaluación con el fin de conocer la situación financiera de un periodo pasado, determinando si los resultados a los que se llegó aportaron o no al crecimiento de la cooperativa de ahorro y crédito. La toma de decisiones se da para cumplir los objetivos planteados dentro de la misma, por lo

que un análisis profundo de los indicadores financieros como la morosidad y liquidez es de vital importancia ya que también se conocerá los puntos débiles y fuertes.

Previamente, mediante la información obtenida de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en relación a la cooperativa, se observó que para el periodo 2022, la cuenta cartera vencida fue de \$130.513,12 valor que se ha incrementado con relación al 2023 el cual fue de \$401.610,28, con un porcentaje de cartera morosa de 3% para el año 2023, es por esta razón, importante identificar los indicadores financieros que ocasionan el incumpliendo del pago de crédito por parte de los socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

Conforme a lo antes mencionado, este proyecto integrador aportará directamente a los colaboradores de la institución mediante el establecimiento de nuevas estrategias con la finalidad de mejorar la recuperación de la cartera vencida, a través de la reducción del indicador de morosidad lo que tendrá un impacto en la salud financiera de la entidad.

Alcances

- Un buen control de la información financiera para tomar decisiones.
- Decisiones que cumplan con los objetivos establecidos por la cooperativa.
- Políticas internas que beneficien a los indicadores financieros dentro de la entidad.

Limitaciones y/o restricciones

Las limitaciones que se pueden generar dentro del proyecto y como debilidades para que se pueda desarrollar, son las siguientes:

- Limitación de información por parte de la cooperativa.
- Comparabilidad errónea de los indicadores.
- Falta de formalidad a la hora de entregar datos en el tiempo mencionado.

3. DESCRIPCIÓN DE LAS COMPETENCIAS VINCULADAS, DEFINICIÓN DE ETAPAS Y PRODUCTOS

3.1 Descripción de competencias/ destrezas a desarrollar

El proyecto integrador a desarrollar consiste en analizar el impacto de los indicadores de morosidad y liquidez en la toma de decisiones financieras de la institución para realizar un diagnóstico fundamental que evalúa la situación, desempeño económico y financiero de la

misma, esta ejecución incorpora todas las habilidades, conocimientos y destrezas adquiridas durante el proceso de enseñanza y aprendizaje tomando como base la asignatura del eje profesional en contabilidad general, por medio del desarrollo del análisis a los indicadores financieros objeto de la presente investigación.

La cooperativa brinda servicios para cubrir las necesidades de los socios, tomando decisiones para controlar a los indicadores, beneficiando a la entidad con información acerca de sus movimientos, así como los resultados que se obtendrá después de realizar el análisis.

3.2 Descripción de las asignaturas involucradas

Tabla 1 Descripción de asignaturas involucradas

Asignatura	Semestre	Descripción de la asignatura	Producto entregable
Contabilidad General	I	Estudia y analiza el tratamiento contable, el reconocimiento inicial y reconocimiento posterior de las cuentas que presentan una razonable posición financiera de la empresa.	Correcto control para el registro de ingresos y gastos.
Contabilidad de Servicios y Comercial	II	Lleva la administración de las actividades ejecutadas, así como la compra y ventas de productos para ser comercializados o para el consumo propio.	Adecuado registro de las transacciones de acuerdo a las actividades realizadas.
Estadística Descriptiva	III	Analiza, resume y presenta los resultados relacionados con un conjunto de datos derivados de una muestra o de toda la población.	Descripción de características de los datos obtenidos de una población.
Contabilidad de IFS Y EPS	IV	Lleva un registro basada en los PCGA, que permite indicar el ciclo contable y ayudan a la toma de decisiones.	Registro adecuado de las actividades acorde a las instituciones financieras.

Nota. Descripción de las asignaturas involucradas al presente trabajo de investigación.

3.3 Beneficiarios del Proyecto

Tabla 2 *Beneficiarios del proyecto*

Beneficiarios Directos	Beneficiarios Indirectos
Gerente de la Institución.	Socios
Personal administrativo	Estudiantes de la Universidad Técnica de Cotopaxi de la Carrera de Contabilidad y Auditoria
	Investigadores del Presente Proyecto

Nota: Mediante extractos de sílabos académicos se presenta descripciones de asignaturas involucradas en el proyecto integrador.

4. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

4.1 Gestión Administrativa

La gestión administrativa es el conjunto de actividades que se realizan para “dirigir una organización, mediante el manejo de un conjunto de tareas, recursos y esfuerzos, su capacidad para coordinar y dirigir las acciones y las diferentes actividades que se desarrollan dentro de la empresa, que permitan prevenir problemas y alcanzar los objetivos planteados” (González, Viteri, Izquierdo y Verdezoto, 2020, p.34).

Por otra parte, Chávez (2020) establece que “la gestión administrativa es importante porque se centra en los esfuerzos colectivos, para llevar a cabo las actividades dentro de la organización y alcanzar un fin mediante una serie de acciones ordenadas” (p. 20)

En este sentido la gestión administrativa es una de las actividades humanas más importantes ya que se encarga de planificar, coordinar, controlar, organizar y dirigir las acciones y actividades que se realizan dentro de la empresa u organización con el fin de cumplir los objetivos establecidos por la misma.

4.1.1 Gestión Organizacional

Según Carrión y Flores (2022) la gestión organizacional significa hacer o realizar diligencias; o conducir, guiar o encaminar a un grupo de personas hacia el logro de las metas

de las organizaciones o empresas, vale decir, ejecutar un conjunto de acciones estratégicas, previamente definidas con la participación de la comunidad de colaboradores, para lograr la visión de las organizaciones (p.85).

Los investigadores Molina et al. (2021) mencionan que la gestión organizacional es responsable de definir procesos y promover el control y la asignación adecuada de recursos, ya sean financieros, materiales, tecnológicos o humanos. Permite planear, ejecutar y evaluar adecuadamente los procesos que permitirán el cumplimiento de los objetivos organizacionales. Aporta en el proceso de analizar y cambiar los servicios, los recursos y el desempeño de una empresa u organización (pp. 3-4).

De la misma forma la gestión organizacional ayuda a conseguir de una manera eficiente, que se planifique, controle y organice los recursos y el desempeño de la entidad para que se logre cumplir los objetivos que se quiera alanzar a futuro.

4.1.2 Planificación

Para Suárez et al. (2020) la planificación es considerada como un instrumento altamente potencial para el afrontamiento de problemas, resolución y prevención de conflictos, así como también constituye un complemento ideal para cualquier organización, por lo que es necesario que sea valorada y contemplada al margen de su importancia (pp. 917-918).

Para los autores López et al. (2018) “la planificación es una actividad basada en la investigación, reflexión y pensamiento sistemático porque la planificación es una actividad racional fundamentada en amplios y profundos conocimientos resultantes de la investigación, reflexión y pensamiento” (p. 20), por lo tanto, es muy importante planificar para alcanzar objetivos y metas.

En consecuencia, la planificación es una actividad que se realiza antes de comenzar algún proyecto, puesto que puede ayudar a trazar de manera clara como alcanzar y lograr cumplir las metas establecidas, previniendo problemas que puedan presentarse en el transcurso de su desarrollo.

4.1.3 Toma de decisiones

La toma de decisiones dentro de las empresas es de vital importancia, según González et al. (2018) establecen que “al referenciar a la capacidad cognitiva de elegir; implica: analizar,

categorizar, obtener juicios probabilísticos, construir alternativas y decidir” (p. 264), por lo que es indispensable para llegar a un propósito específico.

Mientras que López (2020) menciona que “la toma de decisiones permite identificar las fortalezas y las oportunidades comerciales de una empresa, sobre todo asumir con responsabilidad las amenazas e incertidumbres de un mercado volátil y cambiante como el que se observa actualmente” (p.397).

Para recalcar, la toma de decisiones permite la comunicación entre los niveles administrativos con el fin de evaluar y controlar las operaciones de una entidad, ayudando a alcanzar las metas u objetivos propuestos dentro del tiempo y forma establecidos, eligiendo la mejor alternativa que beneficie de manera positiva en la ejecución de la misma, reuniendo toda la información relevante.

A criterio de las autoras, la toma de decisiones es importante ya que constituye un aspecto primordial de la alta gerencia, un buen gerente es aquel que maneja adecuadamente la responsabilidad de tomar decisiones acertadas, por lo que diariamente toman grandes decisiones que suponen riesgos y aciertos para las organizaciones.

4.1.3.1 Tipos de decisiones

Las decisiones adoptan cualquier postura de acuerdo a la condición a la que se presente, dependiendo la actividad que la empresa realice, a continuación, se presentan diferentes tipos:

Según Flores y Sánchez (2018), los tipos de decisiones son los siguientes:

Tabla 3 *Tipos de decisiones*

Nivel Jerárquico	Método Utilizado	Tipo de decisión	Aspectos Clave
Operativo	Decisiones programadas.	Decisión Estructurada	Supervisión y Jefaturas Funcionalidad operativa
Táctico	Combinatorias	Decisión Semiestructurada	Gerencia media Puesta en práctica de decisiones estratégicas Administración
Estratégico	Decisiones programadas.	no Decisión Estructurada	No Alta gerencia Fines, objetivos y planes a largo plazo. Información de calidad.

Fuente: Elaboración a partir de información de (Flores y Sánchez, 2018)

Nota: se presenta la clasificación en cuanto a los tipos de decisiones.

Del mismo modo, los tipos de decisiones implica identificar el problema, así también evaluar las alternativas de ciertos factores que pueden influir en las actividades que estén desarrollándose.

Por otra parte, en el ámbito de la toma de decisiones, se seleccionaron criterios relacionados con la rentabilidad, eficiencia, gestión del riesgo y diversificación de la cartera, ya que se considera que estos aspectos son clave para la toma de decisiones estratégicas en el ámbito financiero.

Para la realización de las variables dentro de la toma de decisiones se tomó lo siguientes criterios:

4.1.3.2 Rendimiento sobre los activos (ROA)

El Rendimiento sobre los activos permite calcular el nivel del activo generado. Para la institución son los recursos eficientes dentro de las decisiones, es decir, que, si baja el indicador, la entidad no podrá generar los ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Formula:

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} * 12)/\text{mes}}$$

4.1.3.3 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

El Rendimiento sobre el patrimonio permite calcular el nivel de retorno generado por los accionistas en la institución financiera, es decir, que si baja el indicador, la entidad refleja que no podrá sustentar sus recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Formula:

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio total promedio} * 12)/\text{mes}}$$

4.1.3.4 Rendimiento de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

Permite determinar el rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, mientras

mayor sea el indicador se evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$SI(\text{Prom. cart. cons. prioritario } x \text{ ven} = \frac{(\text{Interes Cart. cons. prio.}) \cdot \text{Prom. Cartera consumo prioritario } x \text{ ven.}}{\text{Número de mes}} * 12) * 100)$$

4.1.3.5 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer

Evalúa la rentabilidad que maneja la cartera de microcrédito, es decir la condición que conlleva al vencimiento futuro de las operaciones ejecutadas. (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$SI(\text{Prom. cart. micro. prioritario } x \text{ ven} = \frac{(\text{Interes Cart. microcrédito. prio.}) \cdot \text{Prom. Cartera micro. prioritario } x \text{ ven.}}{\text{Número de mes}} * 12) * 100)$$

4.1.3.6 Proceso de la toma de decisiones.

El proceso de toma de decisiones son acciones llevadas a cabo para resolver los problemas de una organización, por lo que Umanzor et al. (2011) mencionan los siguientes:

Etapas de la toma de decisión

1. Identificación y diagnóstico del problema. -reconocimiento del problema inicial para dar solución, teniendo en cuenta el estado actual respecto al deseado.
2. Generación de soluciones alternativas. -la solución puede darse por varios caminos, formulando hipótesis que generen alterativas que tiende a ver incertidumbre.
3. Selección de la mejor alternativa. -se considera las posibles opciones, para tomar decisiones, con tres términos que son maximizar, satisfacer y optimizar.
4. Evaluación de alternativas. – determina el valor de las alternativas que se generaron. Si determinar es de gran ayuda u obstáculo en el futuro, pues esto no es posible predecir que los resultados tengan toda precisión, lo que generará planes de contingencia.
5. Evaluación de la decisión. -recopila los datos para evaluar una decisión, es decir, es un procedimiento para saber si el resultado es positivo o negativo.

6. Implementación de la decisión. -debe existir las razones que los motivan y el compromiso de ponerse en práctica. Para esto las personas que participan en este proceso, deberían estar involucradas en todas las etapas mencionadas. (pp.30-32)

A criterio de las autoras, el proceso para la toma de decisiones consiste en realizar un procedimiento que será evaluado dentro de un problema, con ello establecer alternativas que ayuden a tomar una decisión final.

4.2 Gestión Financiera

Según Betancourt y Villalobos (2021) indican que “la gestión financiera es la que lleva todas las actividades de una empresa a un valor financiero terminando la forma y la cantidad de recursos que se destinaran para el desarrollo de esas actividades” (p.22-23).

De este modo, la gestión financiera es importante ya que contribuye en el cumplimiento de las metas planteadas por el ente territorial, en este caso la entidad territorial, del cual se resalta la finalidad de pronosticar el comportamiento del dinero en efectivo y los bienes disponibles que conforman el patrimonio de la organización (Zambrano et al., 2020, p.36).

La gestión financiera se encarga de establecer, supervisar y controlar todos los recursos financieros, de la planificación a futuro y la adquisición de fondos proporcionando estabilidad económica con el fin de aumentar el valor general de su organización, así como su rentabilidad.

4.2.1 Análisis Financiero

Desde el punto de vista de Lavallo (2017) el análisis financiero ayuda a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa, para después poder generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio distinguir cuales fueron las causas del problema, y así poder tomar acciones correctivas (p.4).

En consecuencia, Supe (2017) menciona que “el análisis financiero no es solamente relevante para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa, si no que su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la entidad, su situación actual y la evolución previsible de esta” (p.19).

De igual forma, el análisis financiero es un conjunto de procedimientos y técnicas que ayuda a analizar la información contable para tener una visión objetiva acerca de la situación

actual y como se espera mejorar esto a futuro, estas actividades proporcionan datos al proceso administrativo con una evaluación cualitativa y cuantitativa.

4.2.1.1 Análisis Vertical

De acuerdo a Nieto y Cuchiparte (2022) el análisis vertical es uno de las herramientas dentro del análisis financiero. Donde a partir de las utilidades generadas de años anteriores se adiciona la utilidad neta; de aquí se distribuye para los distintos conceptos y las diferencias encontradas (p. 1070).

4.2.1.2 Análisis Horizontal

De acuerdo con Salas (2022), el análisis horizontal sirve para saber si un elemento de los estados financieros ha experimentado un aumento o una reducción en el tiempo, pero en términos porcentuales, es por ello que dicho análisis esta direccionado al total de los activos en un año, además, ayudará concluir si la inversión total de la empresa aumentó o disminuyó y en qué porcentaje lo hizo (p. 35)

Por consiguiente, el análisis financiero es esencial para evaluar la situación económica y desempeño financiero de una entidad, con ello identificar problemas y tomar acciones adecuadas para resolverlos. El análisis vertical está relacionado a una fecha o periodo contable determinando lo que representa cada cuenta, mientras que el horizontal compara los datos en distintas fechas o periodos contables para mejorar la rentabilidad de la empresa.

4.2.2 Indicadores Financieros

De acuerdo al objeto de estudio de la presente investigación, en este apartado se estudia únicamente los indicadores de liquidez y morosidad, se consideró importante incluir estas medidas, ya que estas son fundamentales para evaluar la salud financiera de la cooperativa.

Para Rivera (2019), los indicadores financieros “son herramientas gerenciales, que parte desde un punto para tratar las decisiones que van a dirigir un objetivo planteado con éxito” (p.11).

Por otra parte Ramírez et al. (2020) mencionan que las características que deben tener los indicadores financieros son: ser evidentes, adecuados, eficientes, tener comprensión por parte de los usuarios, debe llevar una identificación para diferenciarse entre otros indicadores;

tener una forma de cálculo, un glosario de los datos sobre el indicador y expresar su tipo de naturaleza, vigencia, así como el valor agregado (p.292).

Considerando lo antes expuesto, los indicadores financieros permiten dar seguimiento a los estados, ya que se conoce el rendimiento de la empresa de acuerdo a sus objetivos y con ello saber cuál es el error en la situación financiera

4.2.3 Tipos de Indicadores financieros

4.2.3.1 Morosidad

Según Mamani (2019), da a conocer que el concepto de morosidad va más allá del simple hecho de retraso de la deuda ejercida y que más bien trae consigo, riesgos del impago de los deudores es por esta razón que se debe analizar los aspectos económico-financiero para evitar que la empresa reduzca la capacidad de liquidez en sus operaciones (p.7).

Para Robles et al. (2020) la morosidad es un factor de gran relevancia para las instituciones del sector financiero, específicamente para las cooperativas de ahorro y crédito, puesto que con ayuda de este indicador se puede medir el desempeño de las entidades al momento de seleccionar a sus clientes, especialmente a quienes considera aptos para otorgar un crédito (p.10)

Consecuentemente, el indicador de morosidad es el valor de mora que mide una parte de la cartera, con respecto a la cartera total, con esto se dice que mientras más baja la morosidad es mejor para las Cooperativas de ahorro y crédito.

4.2.3.2 Morosidad cartera total

Se calcula el porcentaje de la cartera improductiva sobre la cartera, es decir que, si al aumentar el indicador significa que las entidades tienen problemas para recuperar la cartera de mora, por esta razón mientras más baja es mejor (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

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

4.2.3.3 Morosidad Cartera consumo prioritario

Se calcula mediante el porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario sobre la cartera bruta, es decir que mientras mayor sea el indicador la institución tiene problemas en recuperar la cartera de crédito, por esta razón si esta baja es mejor (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$\frac{\text{Cartera improductivo consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

4.2.3.4 Morosidad Cartera microcrédito

Permite el retraso o incumplimiento de pago, es decir la Cartera improductiva microcrédito frente al total de cartera bruta microcrédito, es decir, si el indicador aumenta, la institución tiene problemas para recuperar la incobrabilidad de la cartera, por esta razón mientras más baja es factible. (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

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

4.2.3.5 Cobertura de cartera de consumo prioritario

Calcula la provisión que tiene la cartera de crédito consumo donde se encuentran problemas de incobrabilidad, es decir que esta tiene una reserva que protege la cartera irrecuperable (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera consumo prioritario}}$$

4.2.3.6 Cobertura de la cartera de microcrédito

Permite determinar la cobertura del producto de microcrédito que presenta problemas de incobrabilidad, es decir calcula la cartera de microcrédito donde se encuentra el problema de la irrecuperabilidad de la institución (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$\frac{\textit{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\textit{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$$

4.2.3.7 Liquidez. – permite medir el nivel de la capacidad de la empresa, para cubrir sus obligaciones a corto plazo, por esta razón si la institución tiene liquidez está en condiciones de afrontar las obligaciones sin problema alguno.

Consecuentemente Peralta (2018), menciona que la liquidez es el volumen que tienen las empresas para poder afrontar sus deudas y obligaciones financieras en periodos determinados con las cantidades establecidas con los proveedores, clientes y entidades financieras con quienes se realizan operaciones económicas a corto plazo. Es decir, ayuda a mantener un parámetro para poder cumplir con las actividades a lo largo del periodo laboral (p.26).

4.2.3.8 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Calcula los fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo, es decir que, si aumenta el indicador, la institución muestra la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones financieras. (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2017).

Formula:

$$\left(\frac{\textit{Fondos disponibles}}{\textit{Dépositos a Corto plazo}} \right) * 100$$

4.2.4 Registros Contables

El investigador, Gallardo (2019) propone que “el registro contable son todos los tipos de transacciones que realiza una empresa, en donde deberá implementar varios auxiliares conforme a sus necesidades, esto surge como resultado de dividir una cuenta mayor en varios mayores separados” (p.77).

Según los autores Elizalde y Montero (2020), “los registros contables deben contener información de todos los movimientos que se hayan producido en la empresa y no podrán contener información de los ingresos y egresos particulares que haya obtenido el propietario como consecuencia de una actividad personal” (p.42).

Del mismo modo, para las autoras el registro contable es un documento que sirve para el registro de las operaciones de una entidad, que trata de la anotación de los movimientos

económicos de un negocio, con una importante supervisión, preparación e identificación de fuentes de ingresos que tiene la misma.

4.2.5 Estados Financieros

Para Sáenz (2020) “los estados financieros son componentes fundamentales en la contabilidad, puesto que la información incluido en estos documentos son reflejados por transacciones y reportes de los libros contables, permitiendo a los usuarios tomar decisiones que mejoren la solvencia, rentabilidad, y actividad de la empresa” (p. 5)

Agregando a lo anterior, los estados financieros se elaboran con el fin de satisfacer las necesidades de los usuarios de la información contable, con la información de detallar las operaciones, partidas y resultados, con el propósito de dar a conocer el cierre de un determinado periodo económico con claridad, concisión y fácil consulta.

El investigador, Elizalde (2019) establece los siguientes tipos para los estados financieros:

4.2.5.1 Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera también llamado balance general, es un documento contable donde se observa la situación financiera de la institución en un determinado periodo. Se detalla mediante los activos, pasivos y patrimonio.

4.2.5.2 Estado de resultados

El estado del resultado integral, es el único cuyo caso presentará todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el periodo, o en dos estados, un estado de resultado y un estado de resultado integral, exponiendo todas las partidas de ingresos y egresos reconocidas a excepción de las que estén fuera del mismo resultado.

4.2.5.3 Estado de flujo del efectivo

El estado de flujo de efectivo es un documento contable que manifiesta los diferentes movimientos del efectivo, y sus equivalentes en un periodo determinado, su información es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que posee la empresa para generar efectivo y equivalentes al mismo, así como, sus necesidades de liquidez, para tomar decisiones económicas.

4.2.5.4 Estado de cambio en el patrimonio

El estado de cambio en el patrimonio presenta los diferentes componentes en un periodo contable. Además de presentar estas variaciones donde explica y analiza, las causas, así como las consecuencias encontradas en la estructura financiera.

4.2.5.5 Notas Aclaratorias

Las notas a los estados financieros representan la información que no se observa en los estados financieros, puesto que son útiles para la toma de decisiones. Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, ya que según la normativa vigente son una parte integral de ellos, presentando breves explicaciones de los saldos que deben presentar en los estados financieros (pp. 219-222).

Es así como, los estados financieros son importantes puesto que son documentos que plasman la situación financiera de un negocio, que son activo, pasivo y patrimonio, ya que evalúa el desempeño de la misma, siendo un apoyo en la toma de decisiones pues muestra las entradas y salidas de flujo – dinero – de una empresa en un periodo determinado, que beneficie no solo a las entidades reguladoras sino también para las mismas empresas, es por esta razón que se puede saber los cambios que sufre mediante un tiempo, así mismo esta información resulta útil para terceros.

5. METODOLOGÍA

5.1 Enfoque

El presente proyecto integrador emplea un enfoque cuantitativo por cuanto su propósito principal consiste en analizar la problemática como tal, mediante la utilización de instrumentos como el cuestionario donde mediante la medición y análisis estadístico, generar resultados encaminados a obtener una perspectiva general sobre el problema. Además, que se analiza los indicadores de liquidez y morosidad tomando como datos la información presentada en el estado financiero de la institución.

5.2 Modalidad básica del proyecto

Investigación Bibliográfica – Documental

Se aplica la investigación bibliográfica considerando que se tomó información de libros, artículos científicos, y sitios web, con la finalidad de sustentar teóricamente el problema planteado, además este tipo de investigación permitió a las investigadoras tener un amplio conocimiento sobre el tema. La investigación es documental, ya que se requiere de información

como estados financieros, indicadores financieros y demás datos de fuentes bibliográficas, la primera fuente se basó de los datos por la SEPS y la segunda fuente de la institución, para obtener información de los periodos de estudio comprendido entre los años 2022 – 2023.

5.3 Nivel o Tipo de Investigación

En el proyecto integrador se realiza una investigación descriptiva ya que a través de esta se reúne y describen datos, definiendo claramente los objetivos de estudio lo que conlleva a obtener de manera transparente la situación financiera de la institución, determinado sus puntos fuertes o débiles que se encontraran en el análisis a realizar.

5.4 Diseño

El diseño de esta investigación es no experimental, por esta razón se estudia las variables sin alterar las limitaciones, donde se tomará de hechos ya efectuados, en este caso se considera la información de los estados financieros de la Cooperativa que fueron extraídos de la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

5.5 Método

El método que se utilizara es inductivo ya que es un proceso de razonamiento y análisis donde se determinar diferentes soluciones al problema encontrado por medio de la información que cuenta la institución.

5.6 Instrumento

Además, se utilizó como instrumento de recolección de datos el cuestionario (Anexo 1), el mismo que será aplicado a los colaboradores de la cooperativa que cuentan con el conocimiento adecuado relacionado a la parte financiera, tales como: área de crédito, gerencia, área financiera, departamento de captaciones, área de cobranza y el área de contabilidad., siendo estos los que representan una muestra significativa de toda la organización.

Para la elaboración del instrumento de recolección de datos se procedió a identificar las variables dependientes y la independiente de las cuales se identificaron sus componentes, definición operacional y sus respectivos ítems. Así mismo, las interrogantes del instrumento fueron realizadas a partir de la escalada Likert para un proceso de análisis adecuado, mismo que fue realizado en el software informático Microsoft Excel.

5.7 Población y muestra

Para el desarrollo de la presente investigación, la población está constituida por las personas que forman parte del área de crédito, gerencia, área financiera, departamento de captaciones, el área de cobranza y área de contabilidad.

Bajo este contexto, la población considerada para el proyecto son los 20 funcionarios que conforman las diferentes áreas antes descritas de la institución tales como: 7 personas de crédito, 1 de gerencia, 2 de la parte financiera, 5 de captaciones, 4 de cobranzas y 1 contador.

Para el presente estudio no se aplica el cálculo de la muestra ya que la población es pequeña y no se puede determinar una muestra, motivo por el cual se trabaja con toda la población.

5.8 Recolección de información

Para esta formulación se contestaron las siguientes preguntas:

Tabla 4 *Recolección de datos*

Preguntas Básicas	Explicación
1- ¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos propuestos por el presente estudio.
2- ¿Qué personas u objetos?	Personal encargado de créditos, departamento de riesgo, jefa de crédito, personal de captaciones y el departamento de contabilidad de la institución.
3- ¿Sobre qué aspectos?	La morosidad y la liquidez en la toma de decisiones
4- ¿Quiénes?	Investigadoras: Obando Pullotasig Nayeli Abigail y Villalba Imbaquingo Nahomi Paulina.
5- ¿A quiénes?	A los colaboradores de la institución.
6- ¿Dónde?	En la provincia de Cotopaxi cantón Latacunga.
7- ¿Cuántas veces?	Una vez
8- ¿Técnica de recolección?	Encuesta.

Nota. Se presenta información de la recolección de datos de la investigación.

5.9 Procesamiento y análisis

Para el caso del presente estudio, el procesamiento de datos comprende:

- a) Recolección de información para corregir faltas de contestación.
- b) La tabulación se realizó mediante las variables, en el programa Microsoft Excel, el cual permite cuantificar de una manera más rápida y efectiva la información obtenida.

c) Para determinar la relación entre las variables de estudio: Variable dependiente: Decisiones Financieras, Variable Independiente: Indicadores de Liquidez y Morosidad se aplica la prueba estadística del coeficiente de correlación simple de Pearson.

Plan de análisis

Esta sección engloba los siguientes aspectos:

- a) Análisis de los resultados estadísticos, destacando los objetivos e hipótesis.
- b) Interpretación de los resultados, contando con el apoyo del marco teórico, en los aspectos pertinentes.

6. PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE LAS ACTIVIDADES

6.1 Planeación y Definición de las Actividades

A continuación, se presenta las actividades planificadas:

Tabla 5 *Planeación y definición de actividades*

Objetivos específicos	¿Qué se hará?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Dónde?	¿Con qué?	¿Para qué?
Investigar los principales referentes teóricos de los indicadores de morosidad y liquidez en la toma de decisiones objeto del presente estudio a través de la revisión bibliográfica.	<ul style="list-style-type: none"> Analizar referencias teóricas sobre la temática de los estados financieros y la toma de decisiones. 	<ul style="list-style-type: none"> Con una lectura comprensiva de los temas incluidos. 	Noviembre del 2023.	Distintas bibliotecas de la zona.	Fuentes bibliográficas, libros.	Comprender y argumentar mejor el tema del Proyecto Integrador.
Diagnosticar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., a través de la aplicación de un instrumento de recolección de datos y herramientas de análisis financiero.	<ul style="list-style-type: none"> Análisis a los estados financieros de la entidad. Elaborar encuestas dentro de la entidad. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisando los informes finales emitidos por la entidad. 	Noviembre y diciembre 2023.	La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	Aplicación de encuestas personal de la cooperativa.	Conocer la situación en la que se encuentra la entidad y así establecer soluciones.

<p>Establecer estrategias adecuadas a través un plan de acción a los indicadores de liquidez y morosidad y por ende la toma de decisiones financieras en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nuevas alternativas para la toma de decisiones. • Analizar el beneficio que tendrá la entidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • De acuerdo a los resultados obtenidos de los análisis. 	<p>Enero y febrero 2024.</p>	<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.</p>	<p>Recursos informáticos y el respectivo análisis aplicado.</p>	<p>Obtener información veraz y confiable que le permita conocer la situación real de la cooperativa y así tomar decisiones para el bienestar de la misma.</p>
--	---	--	------------------------------	--	---	---

Nota: Productos entregables dentro del proyecto integrador.

6.2 Cronograma

Tabla 6 Cronograma de actividades

N°	Actividades	Mayo				Junio				Julio				Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Sugerencia de temas de titulación tanto para proyecto integrador como proyecto de investigación																																
2	Presentación de tema para proyecto integrador																																
3	Desarrollo del Anexo 1																																
3.1	Determinación de objetivos																																
3.2	Determinación del problema																																
3.3	Determinación de marco teórico.																																
4	Correcciones del Anexo 1																																
5	Revisión Anexo 1 previo a la defensa del tema																																
6	Sustentación del tema para proyecto integrador																																
7	Designación de Tutores																																

7. ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En el presente apartado, se exponen los principales resultados obtenidos a partir del proceso de elaboración de datos conforme lo expuesto en el numeral 5 del presente documento para el análisis de la información recolectada. Para el análisis y discusión de los resultados, en primer lugar, se aplicó una encuesta a todo el personal que forman parte de la gerencia, área de crédito, área de captaciones, área de cobranzas y el departamento de contabilidad de institución. Con ello para poder determinar los problemas presentados tanto por el indicador de morosidad y liquidez en el siguiente apartado se va a desarrollar la aplicación del instrumento de investigación. Una vez levantada la información, también se realiza el análisis de la información de los Estados Financieros correspondiente al periodo 2022 y 2023, de la institución.

7.1 Tabulación de datos encuestados

Para la tabulación de los datos, según las encuestas aplicadas a la población antes mencionada, se hace bajo la escala de Likert.

Encuestas aplicadas

No. de Encuestas: **20**

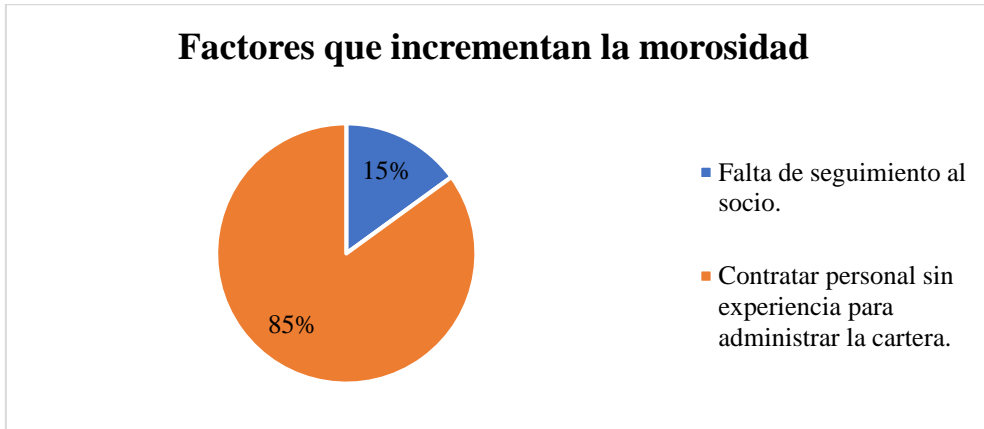
Objetivo: Obtener la opinión de los colaboradores sobre indicadores financieros cuya finalidad permitirá evaluar su situación financiera y que permitan a las autoridades tomar decisiones y estrategias para mejorar la gestión, por tanto, la información que se refleja en el siguiente cuestionario será utilizado únicamente para fines académicos.

1. ¿Cuál factor considera usted que influye para que el índice de morosidad incremente en la cooperativa?

Tabla 7 Factores que incrementan la morosidad

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Falta de seguimiento al socio.	3	15%
Contratar personal sin experiencia para administrar la cartera.	17	85%
Total	20	100%

Nota: Causas para el incremento de la morosidad.

Ilustración 1 Factores que incrementan la morosidad

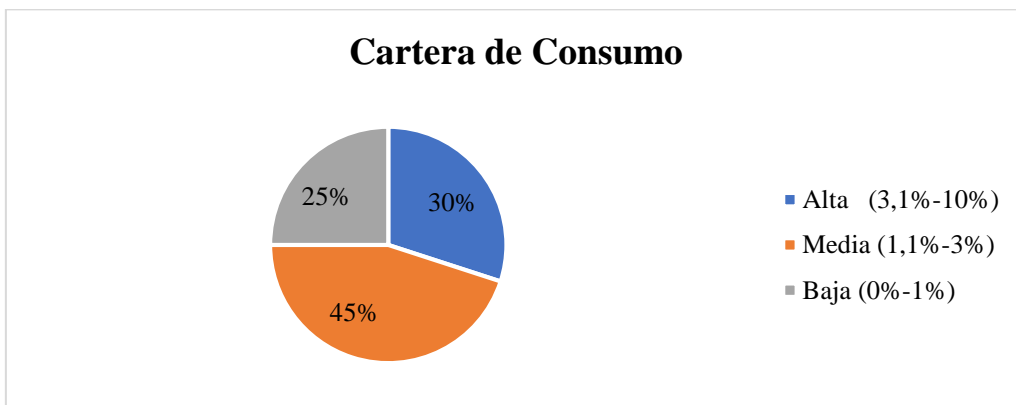
Interpretación: los resultados obtenidos muestran que el 85% de los encuestados manifiestan que existe falta de capacitación en el personal que contrata la entidad motivo por el cual no se incentiva al personal para que sus pagos estén al día.

2. ¿Durante el periodo 2022 y 2023 el riesgo de la cartera vencida del segmento de consumo en que parámetro se ubicó?

Tabla 8 Cartera de consumo

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Alta (3,1%-10%)	6	30%
Media (1,1%-3%)	9	45%
Baja (0%-1%)	5	25%
Total	20	100%

Nota: Cartera vencida segmento de consumo

Ilustración 2 Cartera de consumo

Interpretación: Los datos expuestos indican que un 30% de los encuestados manifiestan conocer que la morosidad de la cartera de consumo es media (1,1%-3%) debido a que existen factores como el desempleo, contratación de talento humano nuevo sin experiencia, personal no es comprometido.

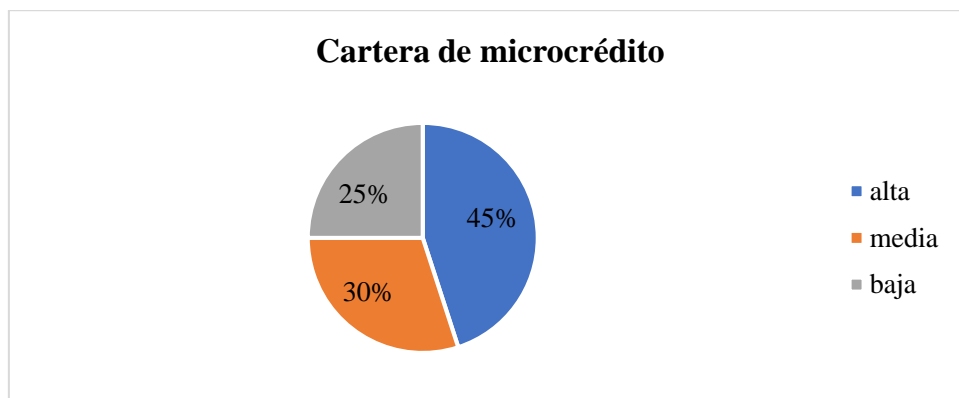
3. ¿Durante el periodo 2022 y 2023 el riesgo de la cartera vencida del segmento de microcrédito en que parámetro se ubicó?

Tabla 9 Cartera de microcrédito

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Alta (3,1%-10%)	9	45%
Media (1,1%-3%)	6	30%
Baja (0%-1%)	5	25%
Total	20	100%

Nota: Cartera vencida segmento microcrédito.

Ilustración 3 Cartera de microcrédito



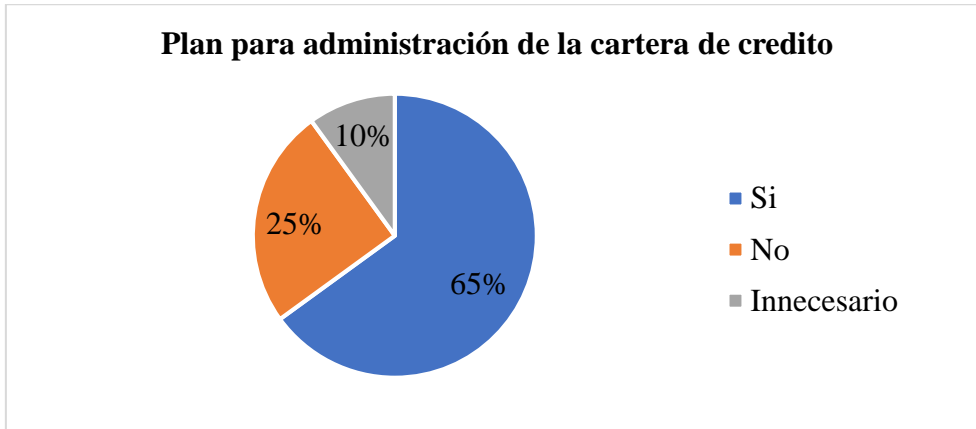
Interpretación: Los datos expuestos indican que un 45% de los encuestados manifiestan conocer que la morosidad de la cartera de microcrédito es alta (3,1%-10%) debido a que existen factores como el desempleo, contratación de talento humano nuevo sin experiencia, personal no es comprometido.

4. ¿Considera usted beneficioso para la institución el diseño de un plan para la administración correcta de la cartera de crédito de la institución?

Tabla 10 Diseño para la administrar la cartera.

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Si	13	65%
No	5	25%
Innecesario	2	10%
Total	20	100%

Nota. Tabulación de datos pregunta N°03 implementación de un plan para administrar la cartera de crédito de la cooperativa.

Ilustración 4 Plan para administración de la cartera de crédito**Interpretación.** –

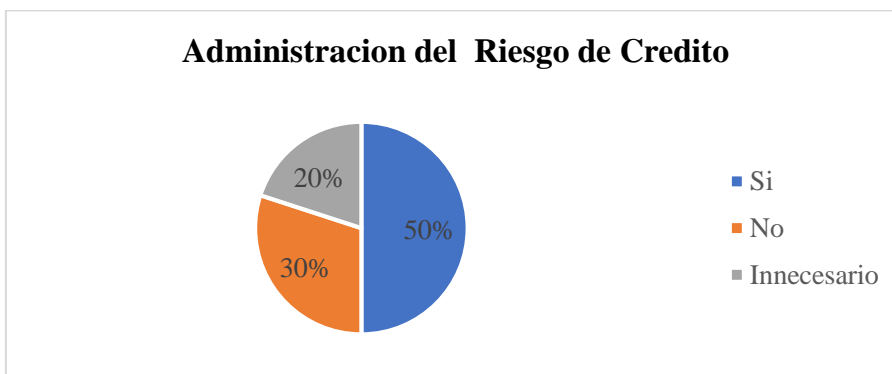
Los datos expuestos para la implementación de un plan para la cartera de riesgos indica un 65% con respuesta positiva debido a que este puede capacitar al personal sobre la administración que se le debe dar para tener buenos pagos de comisión.

5. ¿Considera usted beneficioso para la institución el diseño de un Plan para la administración del riesgo de crédito?

Tabla 11 Administración de riesgo

Pregunta	Valor Absoluto	Valor Relativo
Si	10	50%
No	6	30%
Innecesario	4	20%
Total	20	100%

Nota. Respuestas referentes a la administración del riesgo de crédito.

Ilustración 5 Administración del riesgo

Interpretación. – Los datos obtenidos demuestran que el 50% de los encuestados manifiestan que si es beneficioso la implementación de un plan para tener buena administración de los riesgos.

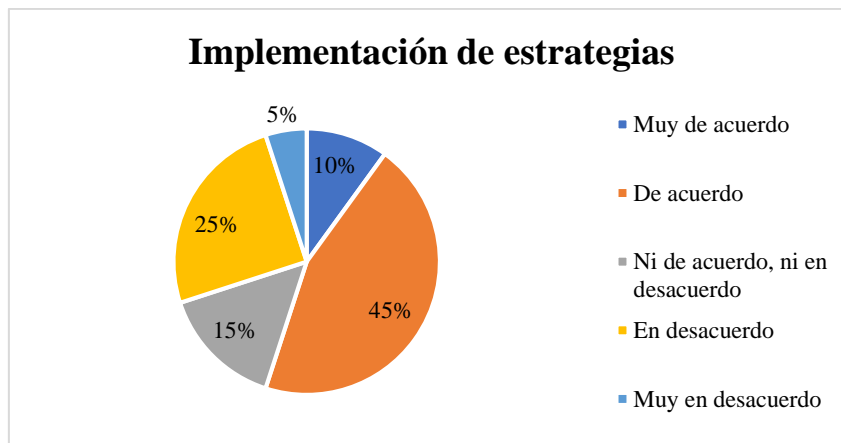
6. ¿Considera usted que el diseño de estrategias ayuda a mejorar el Riesgo de Crédito en la Cooperativa?

Tabla 12 Implementación de estrategias

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muy de acuerdo	2	10%
De acuerdo	9	45%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	15%
En desacuerdo	5	25%
Muy en desacuerdo	1	5%
Total	20	100%

Nota. Implementación de estrategias para reducir el riesgo de crédito.

Ilustración 6 Implementación de estrategias



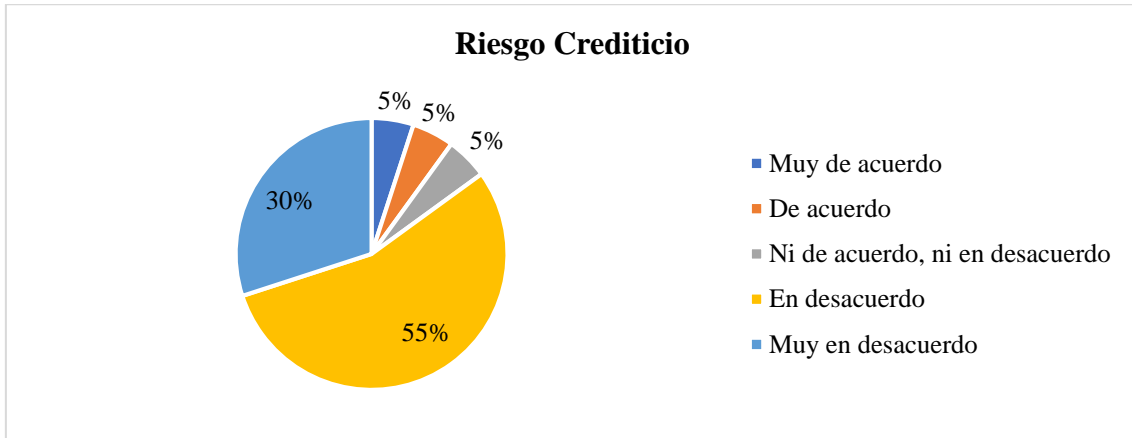
Interpretación: el análisis refleja que el personal de la institución está de acuerdo con la implementación de nuevas estrategias para mejorar el riesgo de los créditos, cuestión, que se ve reflejada en que el 45% de los encuestados consideran importante la pregunta planteada.

7. ¿Usted considera que el riesgo crediticio de la cooperativa es bajo con relación a los resultados obtenidos en otros periodos?

Tabla 13 Riesgo crediticio

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muy de acuerdo	1	5%
De acuerdo	1	5%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	1	5%
En desacuerdo	11	55%
Muy en desacuerdo	6	30%
Total	20	100%

Nota. Riesgo crediticio con relación a los periodos.

Ilustración 7 Riesgo crediticio

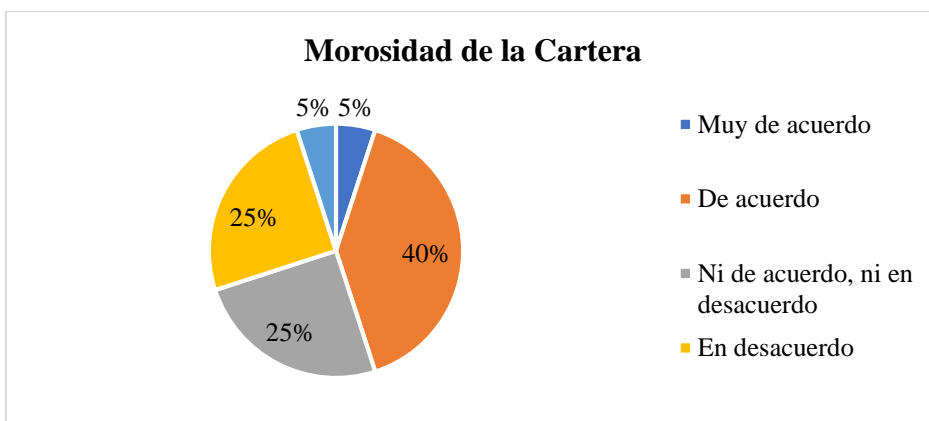
Interpretación: el análisis refleja que la institución presenta un nivel alto en los riesgos crediticios por lo que es necesario tomar medidas que permitan minorar estos riesgos, cuestión que se ve reflejada en que el 55% de los encuestados exponen que están en desacuerdo conforme a la pregunta planteada.

8. ¿Considera usted que la morosidad de la cartera de la cooperativa es elevada y afecta la situación financiera?

Tabla 14 Morosidad Cartera

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muy de acuerdo	1	5%
De acuerdo	8	40%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	25%
En desacuerdo	5	25%
Muy en desacuerdo	1	5%
Total	20	100%

Nota. Morosidad de la cartera en la cooperativa.

Ilustración 8 Morosidad de la cartera

Interpretación: el análisis presenta que la institución expone tener problemas en la morosidad de la cartera debido a que no generan renta financiera a la institución, cuestión que, se ve reflejada en que el 40% de los encuestados exponen que están en de acuerdo conforme a la pregunta planteada.

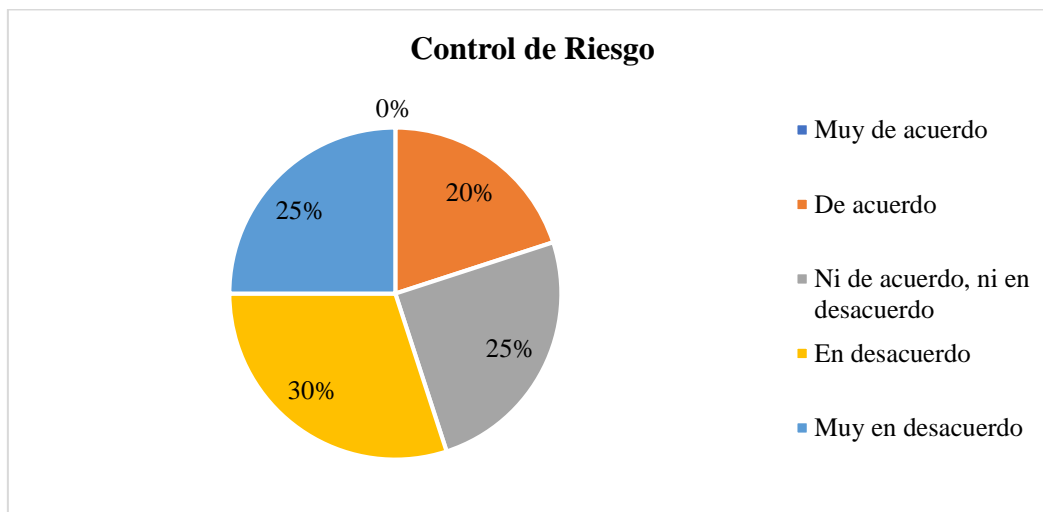
9. ¿Considera usted que existe controles de riesgo en la cooperativa para desembolsar créditos en cantidades elevadas?

Tabla 15 Control de riesgo

	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muy de acuerdo		0%
De acuerdo	4	20%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	25%
En desacuerdo	6	30%
Muy en desacuerdo	5	25%
Total	20	100%

Nota: Control de riesgo para desembolsar créditos.

Ilustración 9 Control de riesgo



Interpretación: La central de riesgos es una institución que emite leyes y normas para que las instituciones financieras cumplan, en este caso los datos recolectados en la cooperativa se observan que no existen controles de riesgo para la emisión de créditos elevados, cuestión que se ve reflejada en que el 30% de los encuestados exponen que están en desacuerdo conforme a la pregunta planteada.

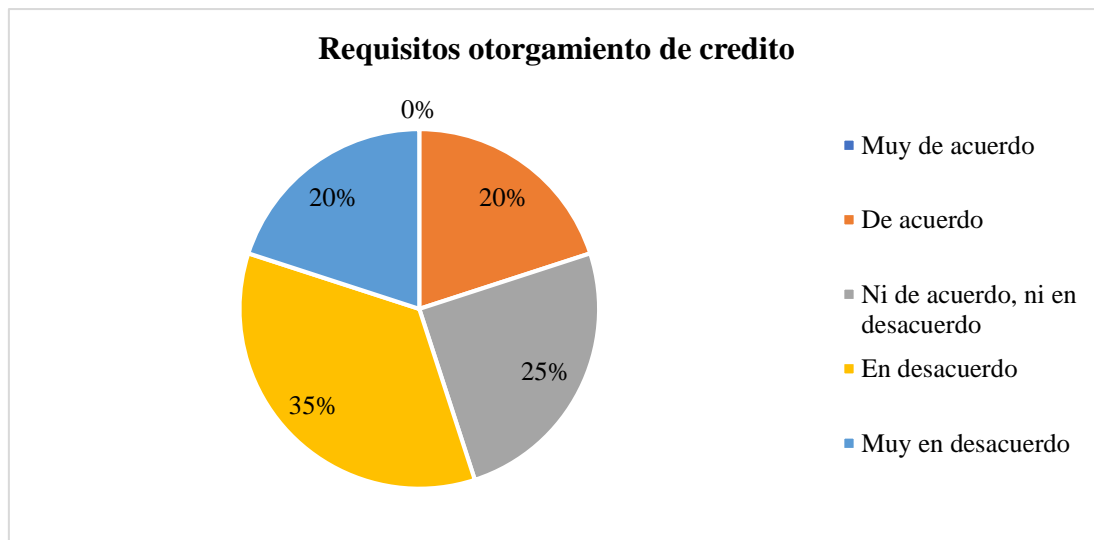
10. ¿Considera usted que los requisitos para el otorgamiento de créditos exigido por la cooperativa hacia los clientes es el adecuado?

Tabla 16 *Requisitos para el otorgamiento de un crédito*

Respuestas	Valor Absoluto	Valor Relativo
Muy de acuerdo		0%
De acuerdo	4	20%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	25%
En desacuerdo	7	35%
Muy en desacuerdo	4	20%
Total	20	100%

Nota: Requisitos para el otorgamiento de créditos.

Ilustración 10 *Requisitos*



Interpretación. – el análisis refleja que los requisitos por parte de la institución presentan un nivel de desacuerdo con el 35% por parte de los encuestados, considerando que para mejorar estos niveles sería bueno la implementación de alguna otra documentación que asegure mejor el pago de los créditos

En conclusión, mediante la aplicación de la encuesta realizada al personal de la institución, se logró llegar a establecer que la información relacionada con los indicadores financieros de la morosidad y liquidez en la cooperativa tuvo un incremento por lo que el presente estudio tiene como finalidad implementar un plan de estrategias para controlar de una manera eficaz y precisa el riesgo crediticio para de esta manera disminuir la morosidad que se da por parte de los socios de la entidad.

8. ANALISIS DE LOS INDICADORES DE MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

A la vez que se ha realizado el análisis y discusión de resultados, por tanto, se procede a analizar los respectivos análisis de los indicadores de liquidez y morosidad. Por lo tanto, se presenta la siguiente información de la institución.

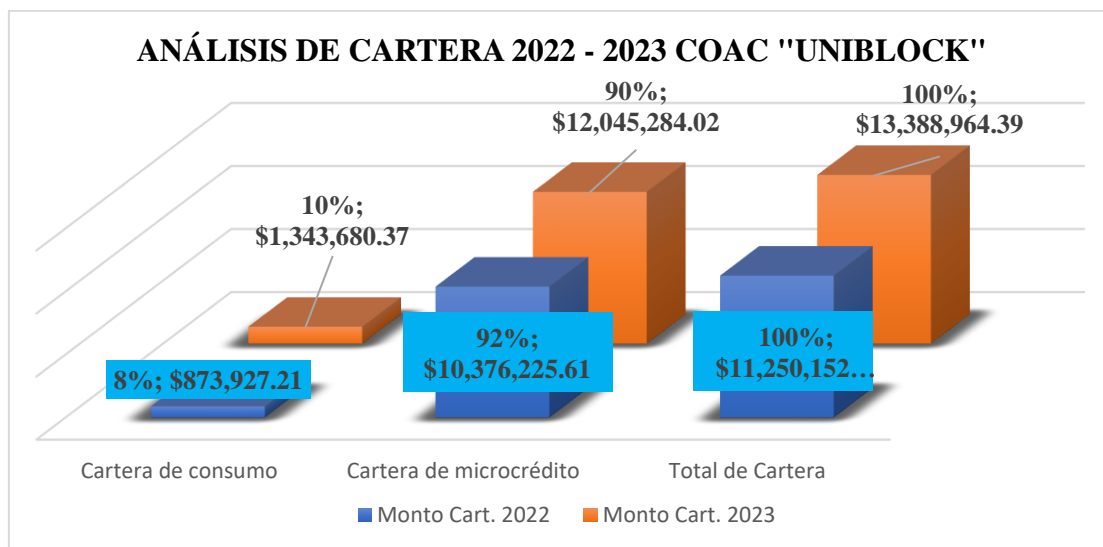
8.1 ANALISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Tabla 17 Análisis de la cartera de crédito

	Monto Cartera 2022	Monto Cartera 2023	Porcentaje	Porcentaje
Cartera de consumo	\$873,927.21	\$1,343,680.37	8%	10%
Cartera de microcrédito	\$10,376,225.61	\$12,045,284.02	92%	90%
Total, de Cartera	\$11,250,152.82	\$13,388,964.39	100%	100%

Nota: Análisis cartera d crédito 2022 y 2023.

Ilustración 11 Análisis de la Cartera de consumo y microcrédito



Análisis e Interpretación

El análisis de la cartera de créditos, con los datos antes expuestos indica que para el primero año el producto de consumo es de \$873.927,21 a diferencia del producto de microcrédito que es de \$10'376.225,61; cerrando al 31 de diciembre del 2022 con un valor de \$11'250.152,82; mientras que para el segundo año el producto de consumo es de \$1'343.680,37 a diferencia del producto de microcrédito que es de \$12'045.284,02; cerrando al 31 de diciembre del 2023 con un valor de \$13'388.964,39.

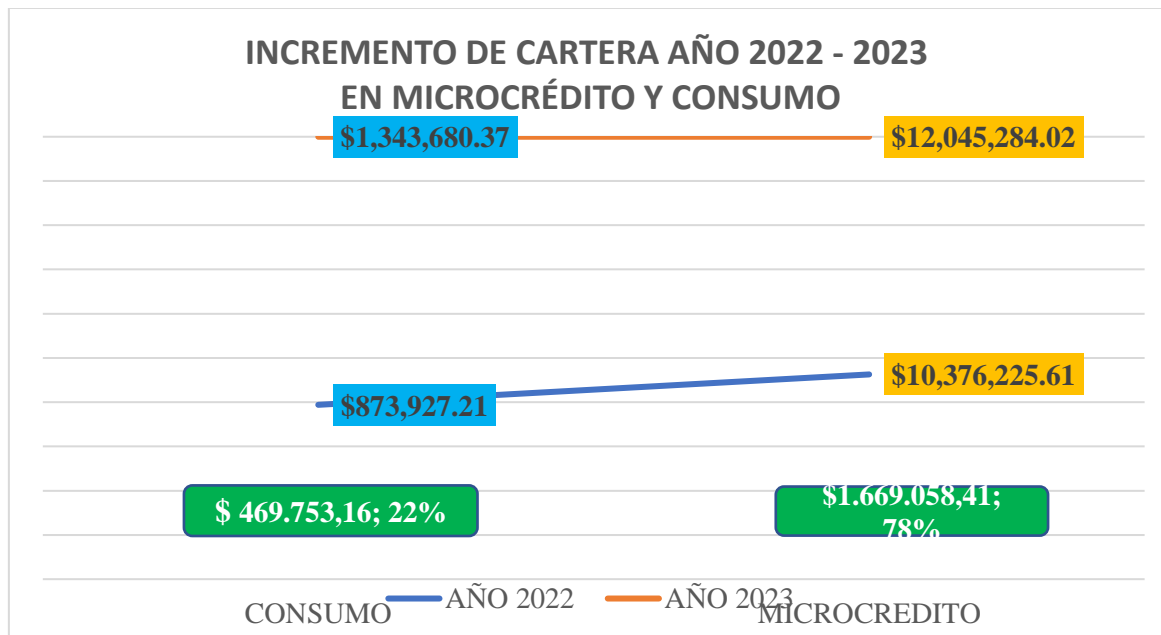
8.1.1 Análisis del Incremento de Cartera

Tabla 18 Análisis del incremento de cartera

	CONSUMO	MICROCRÉDITO
AÑO 2022	\$873,927.21	\$10,376,225.61
AÑO 2023	\$1,343,680.37	\$12,045,284.02
INCREMENTO	\$469,753.16	\$1,669,058.41

Nota: Análisis cartera de consumo y microcrédito.

Ilustración 12 Análisis Incremento de cartera de consumo y microcrédito



Análisis e Interpretación

Por tal razón, con los datos antes expuestos del periodo 2022 y 2023 existe un incremento para el producto de consumo de \$469.753,16, a diferencia del producto de microcrédito de \$1'669.058,41; cuestión que la cartera de microcréditos fue alta para el segundo periodo por lo que fue de manera útil alcanzar sus metas planteadas. De igual forma, se puede manifestar que de los datos obtenidos por parte de la cooperativa se expone que el 78% corresponde a la cartera de microcréditos y el 22% restante a la cartera de consumo, siendo estas las principales líneas de crédito que maneja la entidad financiera.

8.2 Análisis Indicador de Morosidad

Tabla 19 Clasificación de cartera de Microcrédito 2022

CLASIFICACIÓN DE CARTERA COAC UNIBLOK										
MICROCREDITO 2022										
TIPO DE CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$9'936.644.16	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$9.936.644,16
VENCIDA	\$0.00	\$8.6500.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$86.500,00
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$334.497.50	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$334.497,50
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$420.997.50	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$420.997,50
TOTA, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$10'357.641,66
								% C. riesgo		4.06%

Nota: Mediante la cartera se detalla al segmento de microcrédito, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

Interpretación: se observa que la cartera de microcrédito en el periodo 2022 representa un riesgo crediticio de 4.06% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Tabla 20 Clasificación de la Cartera de Consumo 2022

CONSUMO 2022										
TIPO DE CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$760.962.38	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$760.962.38
VENCIDA	\$0.00	\$20.000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$20.000.00
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$20.150.00	\$20.150.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$20.150.00	\$60.450.00
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$0450.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$80.450.00
TOTAL, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$841.412.38
								% C. riesgo		9.56%

Nota: Mediante la cartera se detalla al segmento de consumo, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

Interpretación: se observa que la cartera de consumo en el periodo 2022 representa un riesgo crediticio de 9.56% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Tabla 21 Consolidación cartera 2022

CONSOLIDADO CARTERA DE CRÉDITO 2022										
T CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$10'697.606.54	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$10'697.606.54
VENCIDA	\$0.00	\$106.500.0	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$106.500.00
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$394.947.5	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$394.947.50
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$501.448.5	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$501.448.50
TOTA, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$111.99054.04
									% C. riesgo	4.48%

Nota: Mediante la consolidación de la cartera se detallan los segmentos de consumo y microcrédito, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

Interpretación: se observa que la consolidación de la cartera de consumo y de microcrédito en el periodo 2022 representa un riesgo crediticio de 4.48% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Tabla 22 Clasificación cartera de Microcrédito 2023

CLASIFICACIÓN DE CARTERA COAC UNIBLOK										
MICROCREDITO 2023										
TIPO DE CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$10,690.276.80	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$10,690.276.80
VENCIDA	\$0.00	\$341.242.14	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$341.242.14
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$1'013.765.08	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1,013.765.08
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$1'355.007.22	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1,355.007.22
TOTAL, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$12,045.284.02
									% C. riesgo	11.25%

Nota: Mediante la cartera se detalla al segmento de microcrédito, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

Interpretación: se observa que la clasificación de la cartera de microcrédito en el periodo 2023 representa un riesgo crediticio del 11.25% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Tabla 23 Clasificación cartera consumo 2023

CONSUMO 2023										
TIPO DE CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$1'103.407.97	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1'103.407.97
VENCIDA	\$0.00	\$53.340.92	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00	\$53.340.92
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$62.310.49	\$62.310.49	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$62.310.49	\$186.931.48
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$240.272.40	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$240.272.40
TOTAL, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1'343.680.37
									% C. riesgo	17.88%

Nota: Mediante la cartera se detalla al segmento de consumo, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

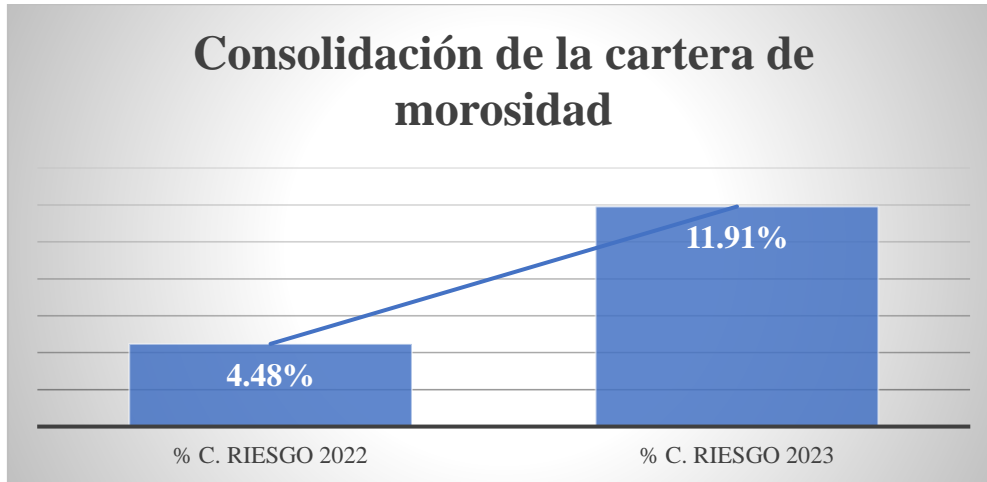
Interpretación: se observa que la clasificación de la cartera de consumo en el periodo 2023 representa un riesgo crediticio del 17.88% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Tabla 24 Consolidación cartera 2023

CONSOLIDADO CARTERA DE CRÉDITO 2023										
T CARTERA /DIAS DE MORA	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
DÍAS	0 a 5	6 a 30	31 a 60	61 a 75	76 a 90	91 a 120	121 a 150	151 a 180	más 180	
VIGENTE	\$11'793.684.77	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$11'793.684.77
VENCIDA	\$0.00	\$394.583.06	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$394.583.06
QUE NO DEVENGA	\$0.00	\$1'200.696.56	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1'200.696.56
CARTERA EN RIESGO	\$0.00	\$1'595.279.62	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1'595.279.62
TOTAL, CARTERA	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$13'388.964.39
									% C. riesgo	11.91%

Nota: Mediante la consolidación de la cartera se detallan los segmentos de consumo y microcrédito, en donde se presenta los días de morosidad que se muestran en la siguiente tabla.

Interpretación: se observa que la consolidación de la cartera de consumo y de microcrédito en el periodo 2023 representa un riesgo crediticio del 11.91% donde se detalla la categoría, los días de morosidad y los tipos de producto como son vigente, vencida y que no devenga.

Ilustración 13 Consolidación de la cartera de morosidad

Interpretación

Los datos expuestos muestran la consolidación de la cartera de morosidad, donde se detallan la cartera vigente, cartera vencida, cartera que no devenga, la cartera en riesgo y el total de la cartera, así se observa que durante el periodo 2022 tuvo un 4.48% a diferencia del año 2023 que fue de 11.91%, durante estos periodos se refleja que tuvo un impacto del 7.43%. en la cartera de riesgo, cuestión que se debe a que el país no cuenta con buena estabilidad económica lo que produce la falta de empleo, migración, causa de entorno familiar como accidentes, depósitos de trabajo, salud y por la misma morosidad de los socios.

8.3 Aplicación de los indicadores financieros y la toma de decisiones

8.3.1 Indicador de Morosidad

8.3.1.1 Morosidad Cartera Total

Fórmula de cálculo:

$$\text{Morosidad Cartera Total} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Fórmula: Periodo 2022

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

$$\frac{\$105.083,95}{\$11'782.121,54}$$

0,89%

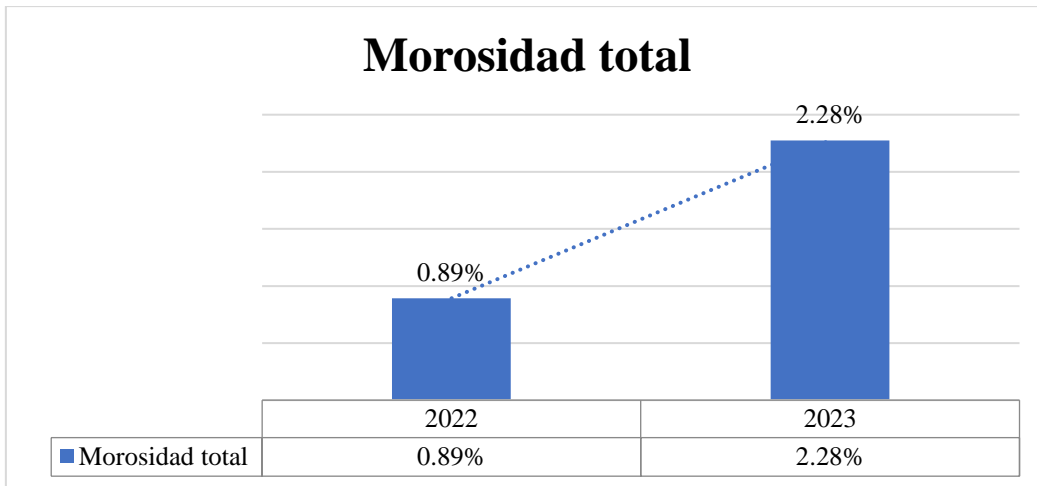
Fórmula: Periodo 2023

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

$$\frac{\$341.242,14}{\$14'996.955,05}$$

$$2,28\%$$

Ilustración 14 Análisis cartera total



Interpretación: los datos reflejan que la morosidad de la cartera total para el año 2022 fue de 0.89% a diferencia del año 2023 que fue de 2.28%, lo que presenta un incremento del 1.38% indicando que mientras mayor sea el porcentaje de la institución, esta tendrá problemas en la recuperación de la cartera.

8.3.1.2 Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Fórmula de cálculo:

$$\text{Morosidad Cartera Consm. Prior.} = \frac{\text{Cartera improductivo consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

Fórmula: Periodo 2022

$$\frac{\text{Cartera improductivo consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

$$\frac{\$966.313,48}{\$11'782.121,54}$$

$$8,20\%$$

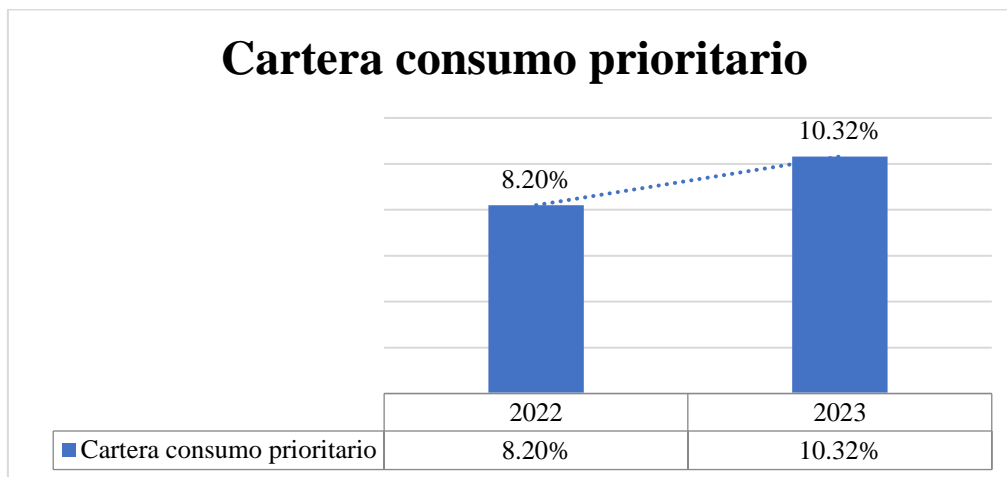
Fórmula: Periodo 2023

$$\frac{\text{Cartera improductivo consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

$$\frac{\$1'742,98}{\$14'955,05}$$

10,32%

Ilustración 15 Morosidad cartera de consumo prioritario



Interpretación: los datos reflejan que la cartera de consumo prioritario para el año 2022 fue de 8.20% a diferencia del año 2023 que fue de 10.32%, lo que presenta un incremento del 2.12% indicando que mientras mayor sea el indicador de la institución, esta tendrá problemas en la recuperación de la cartera.

8.3.1.3 Morosidad Cartera de Microcrédito

Fórmula de cálculo:

$$\text{Morosidad cartera de microcrédito} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcréditos}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

Fórmula: Periodo 2022

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

$$\frac{\$10'815.807,06}{\$11'782.121,54}$$

91,80%

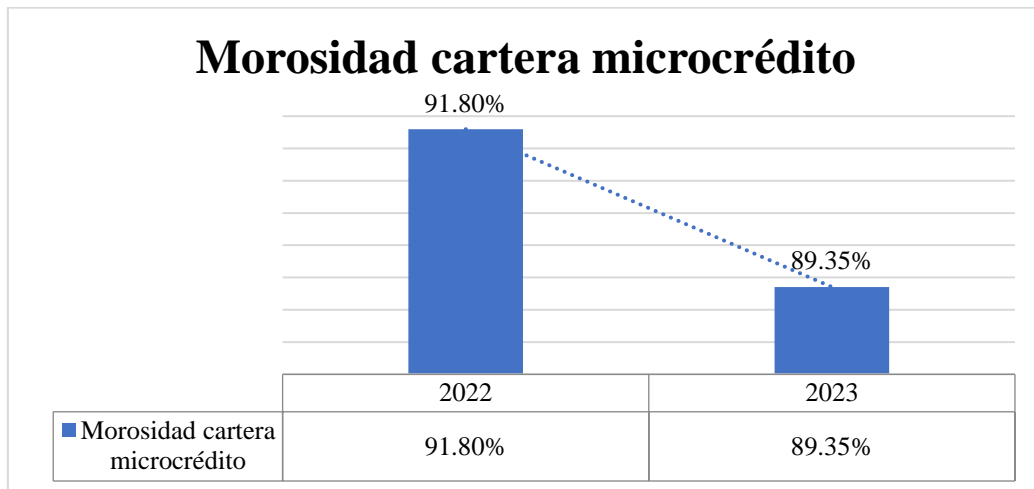
Fórmula: Periodo 2023

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

$$\frac{\$13'291,24}{\$14'996.955,05}$$

89,35%

Ilustración 16 Morosidad cartera de microcrédito



Interpretación: los datos reflejan que la morosidad de la cartera de microcrédito para el año 2022 fue de 91.80% a diferencia del año 2023 que fue de 89.35%, lo que disminuye en -2.45% indicando que mientras mayor sea el indicador de la institución esta tendrá problemas en la recuperación de la cartera.

8.3.1.4 Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario

Fórmula:

$$\text{Cobertura cart. consum. pror.} = \frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera consumo prioritario}}$$

Fórmula: Periodo 2022

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera conumo prioritario}}$$

$$\frac{\$138.608,80}{\$92.386,27}$$

150,03%

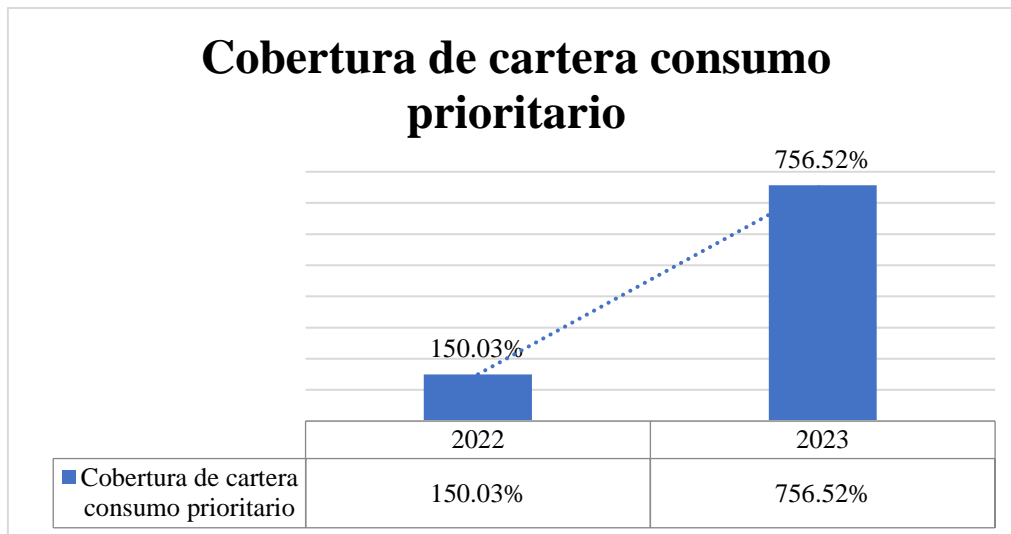
Fórmula: Periodo 2023

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera conumo prioritario}}$$

$$\frac{\$1'543.781,00}{\$204.062,61}$$

756,52%

Ilustración 17 Cobertura cartera de consumo prioritario



Interpretación: los datos reflejan que la cobertura de cartera de consumo prioritario para el año 2022 fue de 150.03% a diferencia del año 2023 que fue de 756.52%, lo que presenta un incremento del 606.49% indicando que mide el nivel para proteger la cartera de crédito de consumo donde existe problemas irrecuperables en la institución.

8.3.1.5 Cobertura de Cartera de Microcrédito

Fórmula:

$$\text{Cobertura cartera microcrédito} = \frac{\text{Provisiones de cartera de mirocrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$$

Fórmula: Periodo 2022

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$$

$$\frac{\$492.259,00}{\$439.581,45}$$

$$111,98\%$$

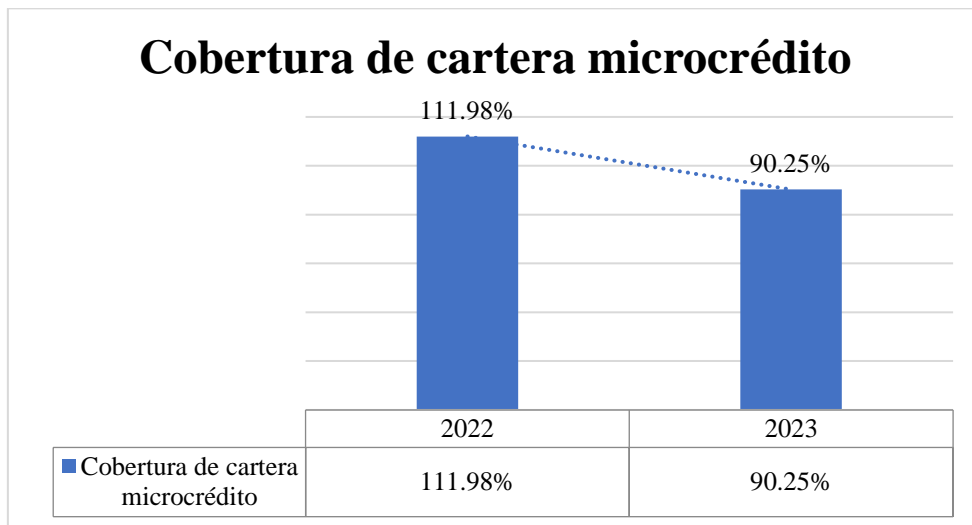
Fórmula: Periodo 2023

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$$

$$\frac{\$1'222.913,00}{\$1'355.007,22}$$

$$90,25\%$$

Ilustración 18 Cobertura cartera microcrédito



Interpretación: los datos reflejan que la cobertura de la cartera de microcrédito para el año 2022 fue de 111.98% a diferencia del año 2023 que fue de 90.25%, lo que disminuye en -21.73% indicando que mide el nivel para proteger la cartera de microcrédito donde registra problemas de irrecuperabilidad en la entidad.

8.3.2 Indicador de Liquidez

8.3.2.1 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Fórmula:

$$\text{Fondos disponibles} = \left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Dépositos a Corto plazo}} \right) * 100$$

Fórmula: Periodo 2022

$$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Dépositos a Corto plazo}} \right) * 100$$

$$\left(\frac{\$751.628,77}{\$1'071,947,48} \right) * 100$$

70.12%

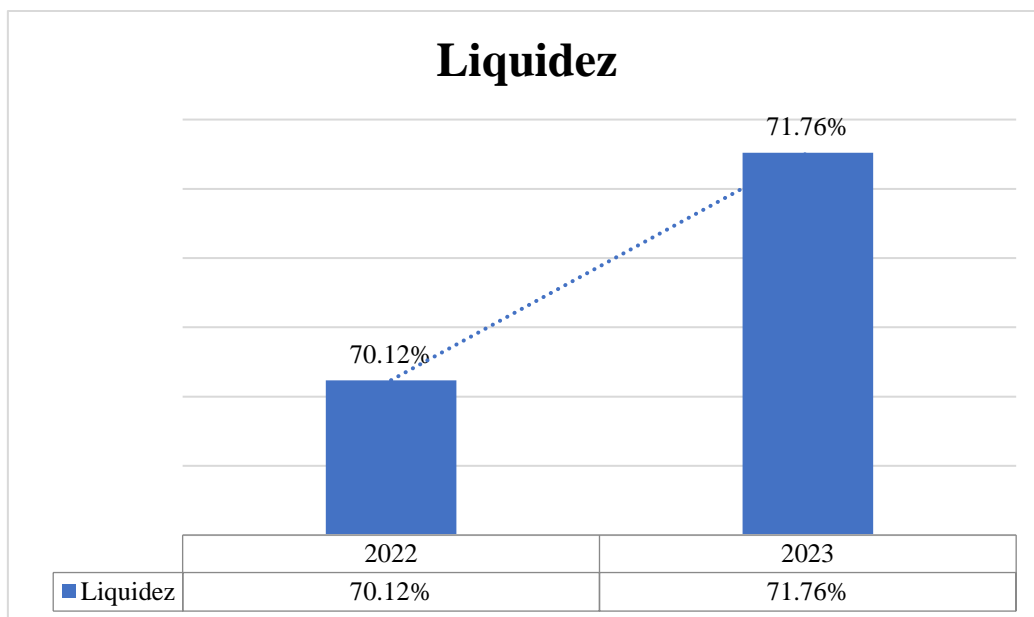
Fórmula: Periodo 2023

$$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Dépositos a Corto plazo}} \right) * 100$$

$$\left(\frac{\$1'209.312,63}{\$1'685.216,72} \right) * 100$$

71.76%

Ilustración 19 *Análisis de liquidez*



Interpretación: los datos reflejan que los fondos disponibles para el año 2022 fue de 70.12% a diferencia del año 2023 que fue de 71.76%, lo que presenta un incremento del 1.64% indicando que mientras mayor sea el indicador, la institución presenta alta capacidad para hacer frente a sus obligaciones.

8.3.3 Toma de decisiones

A continuación, se presenta los indicadores considerados dentro la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de la ficha Metodológica de Indicadores financieros por parte de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas donde se calculó los índices del ROE, ROA, Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer y el Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.

8.3.3.1 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Fórmula de cálculo: Periodo 2022

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio total promedio} * 12) / \text{mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$1'930.237,02 - 1'893.693,47)}{(\$1742154,26 * 12) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$1'930.237,02 - 1'893.693,47)}{(\$1742154,26 * 12) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$36543,55)}{(\$1'742.154,26)}$$

$$ROE = \frac{(\$36.543,55)}{(\$1'742.154,26)}$$

$$ROE = 2,1\%$$

Fórmula de cálculo: Periodo 2023

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio total promedio} * 12) / \text{mes}}$$

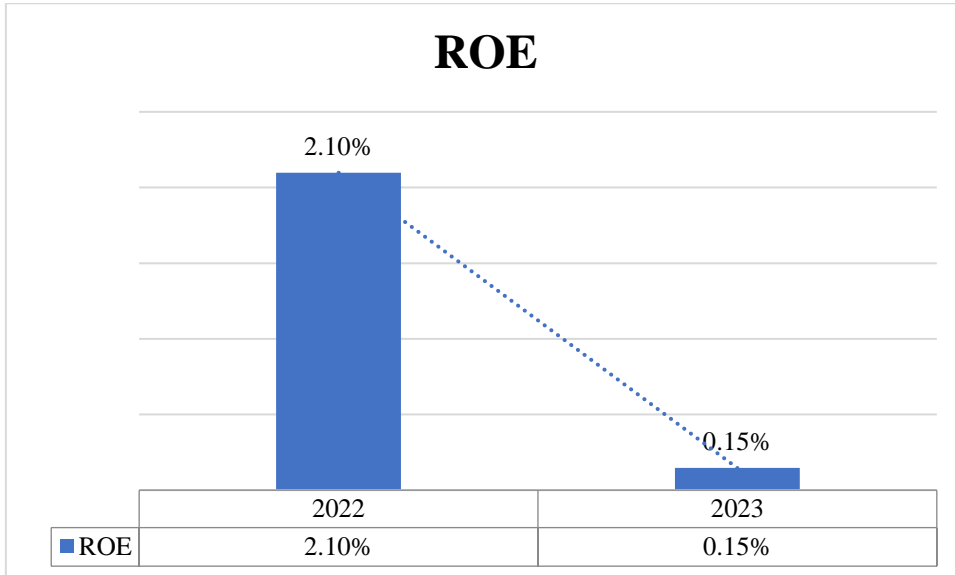
$$ROE = \frac{(\$2'684.863.47 - 2'681.905.72)}{(\$2'024.789.55) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$2'684.863.47 - 2'681.905.72)}{(\$2'024.789,55 * 12) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$2'957,75)}{(\$2'024.789,55)}$$

$$ROE = 0,1\%$$

Ilustración 20 Análisis del rendimiento sobre el patrimonio (ROE)



Interpretación: los datos reflejan que el ROE para el año 2022 fue de 2.10% a diferencia del año 2023 que fue de 0.15%, lo que disminuye en un 1.95% indicando que mientras menor sea el indicador la institución no tendrá recursos suficientes para cubrir la remuneración a sus accionistas, porque no crecieron en cartera debido a que sus ingresos que son los de mora y normal, no fueron suficientes.

8.3.3.2 Rendimiento sobre los activos (ROA)

Fórmula de cálculo: Periodo 2022

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} * 12)/\text{mes}}$$

$$ROA = \frac{(\$1930237.02 - 1893693.5)}{(\$13'103.255.27)/12 \text{ mes}}$$

$$ROA = \frac{(\$36.543,52)}{(\$13'103.255.27 * 12)/12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$36.543,52)}{(\$13'103.255.27)}$$

$$ROE = 0,30\%$$

Fórmula de cálculo: Periodo 2023

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} * 12) / \text{mes}}$$

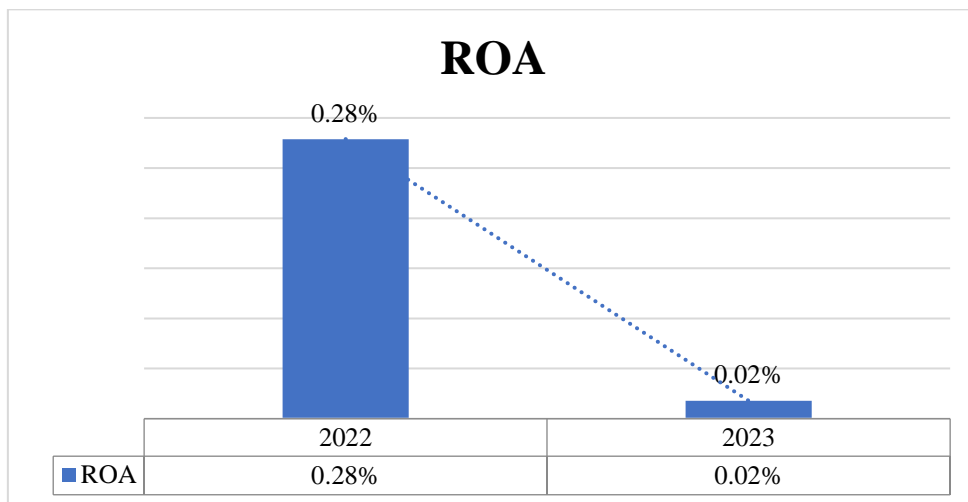
$$ROA = \frac{(\$2'684.863.47 - 2'681.905.7)}{(\$16'481.820.48) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROA = \frac{(\$2'684.863.47 - 2'681.905.72)}{(\$2'024.789,55 * 12) / 12 \text{ mes}}$$

$$ROE = \frac{(\$2'957,75)}{(\$2'024.789,55)}$$

$$ROE = 0,02\%$$

Ilustración 21 Análisis del rendimiento sobre el activo (ROA)



Interpretación: os datos reflejan que el ROA para el año 2022 fue de 0.28% a diferencia del año 2023 que fue de 0.02%, lo que disminuyó en un 0.26% indicando que mientras menor sea el indicador de la institución no podrá generar los ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio, porque el volumen de cartera que colocaron los oficiales de crédito no fue lo suficiente para los ingresos de la entidad.

8.3.3.3 Rendimiento de la Cartera de crédito de consumo prioritario

Fórmula de cálculo: Periodo - 2022

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario} \times \text{ven} = \frac{(\text{Interes Cart. cons. pro.}) \times \text{Prom. Cartera consumo Prioritario} \times \text{ven.} * 12}{\text{Número de mes}} * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = \frac{(\$66.957,90)}{\frac{\$873.927,21}{12 \text{ de mes}} * 12) * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = \frac{\$76'617.250,54}{12 \text{ de mes}} * 12) * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = 63,85\%$$

Fórmula de cálculo: Periodo - 2023

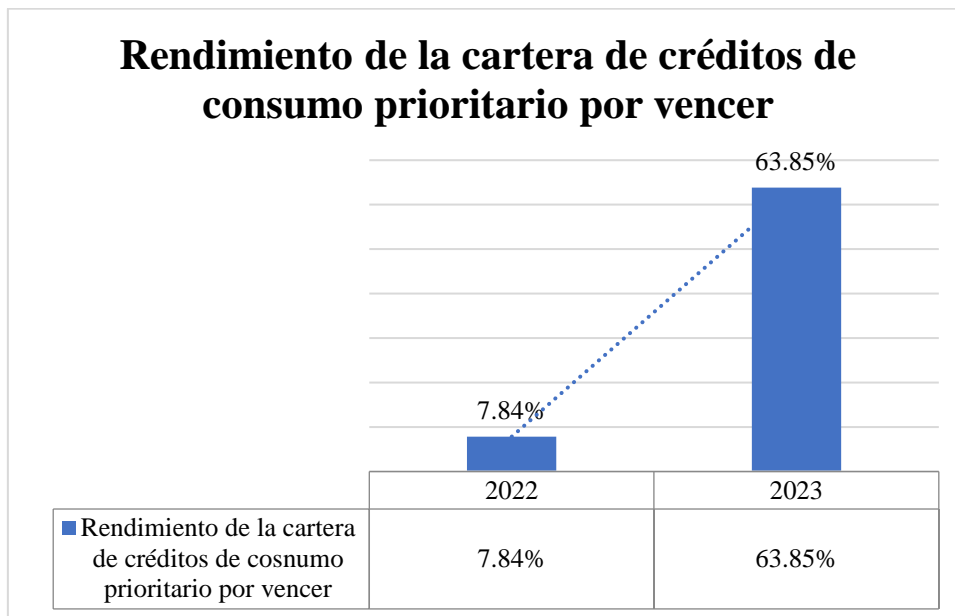
$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = \frac{(\text{Interes Cart. cons. pro.})}{\frac{\text{Prom. Cartera consumo Prioritario x ven.}}{\text{Número de mes}} * 12) * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = \frac{(\$12.638,76)}{\frac{\$1'343.680,37}{12 \text{ de mes}} * 12) * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = \frac{\$0,940}{12 \text{ de mes}} * 12) * 100)$$

$$\text{Prom. cart. cons. prioritario x ven} = 7,84\%$$

Ilustración 22 Rendimiento cartera de créditos consumo prioritario por vencer



Interpretación: los datos reflejan que el rendimiento de la cartera de consumo por vencer para el año 2022 fue de 7.84% a diferencia del año 2023 que fue de 63.85%, lo que presenta un incremento del 56.01% indicando que mientras mayor sea el indicador, este presentara ganancias para los intereses cobrados sobre la cartera de consumo, porque la tasa de interés para esta cartera de consumo prioritario es baja para los socios y ellos puede acceder de una manera rápida a la aprobación del crédito debido a que la tasa es del 14%.

8.3.3.4 Rendimiento de la Cartera de microcrédito por vencer

Fórmula de cálculo: Periodo – 2022

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{(Interes Cart. microcrédito. prio.)}{Prom. Cartera microcrédito x ven.} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{(\$33.449,50)}{12 de mes} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{\$3,223}{12 de mes} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = 26,86\%$$

Fórmula de cálculo: Periodo – 2023

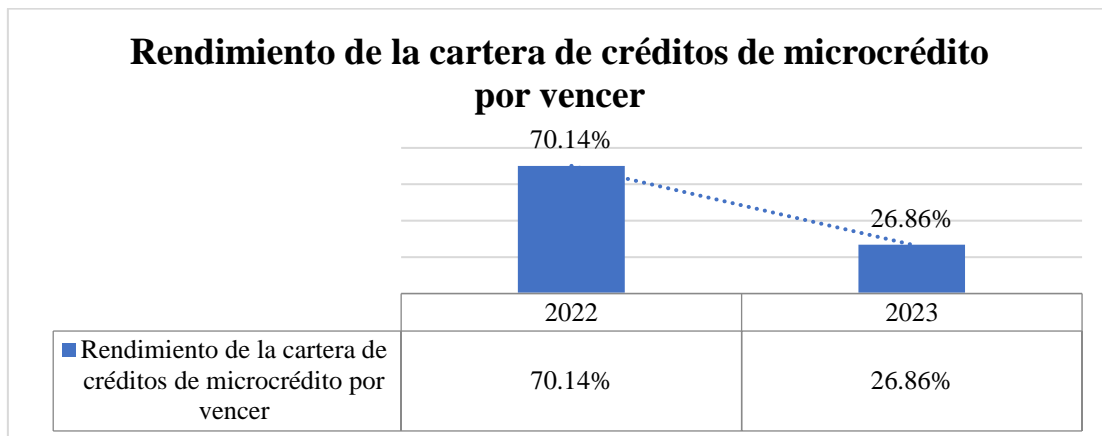
$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{(Interes Cart. microcrédito. prio.)}{Prom. Cartera microcrédito x ven.} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{(\$1'013.765,08)}{12 de mes} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = \frac{\$8,416}{12 de mes} * 12) * 100)$$

$$Prom. cart. cons. prioritario x ven = 70.14\%$$

Ilustración 23 Rendimiento cartera de microcrédito por vencer



Interpretación: los datos reflejan que el rendimiento de la cartera de créditos de microcréditos por vencer para el año 2022 fue de 70.14% a diferencia del año 2023 que fue de 26.86%, lo que disminuyó en un -43.27% indicando que mientras mayor sea el indicador, este presentara una mayor ganancia de los intereses cobrados en la cartera de microcrédito, porque la tasa de interés

para esta cartera de microcrédito fue alta, y ellos no pueden acceder de una manera rápida a la aprobación del crédito debido a que la tasa es del 18%, porcentaje establecido por la institución.

8.4 Límites de Riesgo de la Liquidez y Morosidad en la Toma de Decisiones

En este sentido, para realizar los límites de riesgo de los indicadores antes mencionados, se tomó la Guía para la gestión de límites de riesgo, establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

8.4.1 Definición de límites Morosidad

Tabla 25 Límite de Morosidad

INDICADOR	DEFINICIÓN	FÓRMULA DE CÁLCULO	LÍMITE ENTIDAD			
			LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3	
MOROSIDAD AMPLIADA	Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar pérdidas en la institución.	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA X SEGMENTO}}{\text{CARTERA BRUTA}}$	MOROSIDAD AMPLIADA			
			Seg. Productivo			
			Seg. Comercial Ordinario			
			Seg. Comercial Prioritario			
			Seg. Consumo Ordinario			
			Seg. Consumo Prioritario	10.32%		
			Seg. Educativo			
			Seg. Vivienda Int. Púb.			
			Seg. Inmobiliario			
Seg. Microcrédito		89.35%				

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: Con los resultados obtenidos, se tiene que el segmento de consumo prioritario fue de 10.32% indicando que pertenece a un límite 2 de riesgo y a diferencia del segmento de microcrédito fue de 89.35% con un límite 3.

Tabla 26 Límites Indicadores Financieros

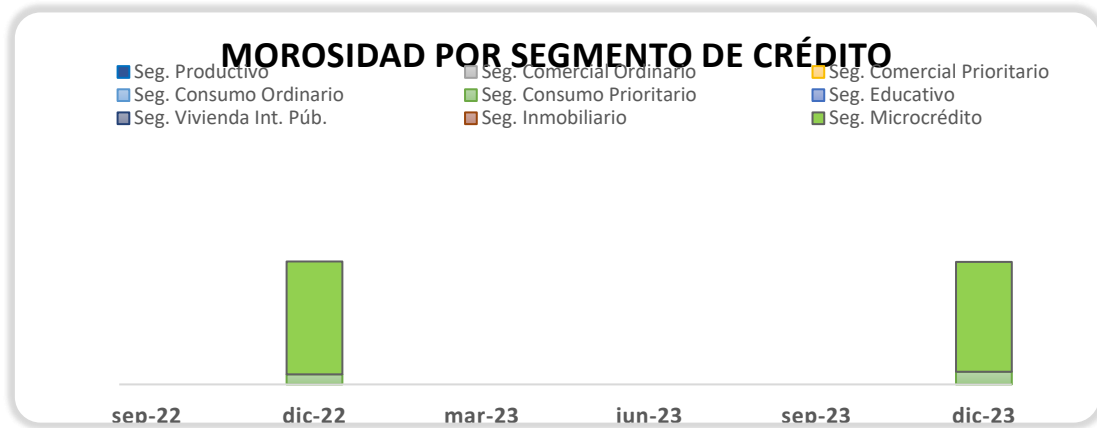
INDICADOR	RESULTADO							VARIACIÓN EN RELACIÓN AL PERÍODO ANTERIOR	TENDENCIA	LÍMITE ENTIDAD			ALERTA DE RIESGO
	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	LÍMITE 1			LÍMITE 2	LÍMITE 3		
MOROSIDAD AMPLIADA	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Productivo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Comercial Ordinario	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Comercial Prioritario	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Consumo Ordinario	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Consumo Prioritario	0.0%	8.2%	0.0%	0.0%	0.0%	10.3%	10.3%	10.3%	EMPEORA	0%	10%	0%	Medio
Seg. Educativo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Vivienda Int. Púb.	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Inmobiliario	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	SE MANTIENE	0%	0%	0%	crítico
Seg. Microcrédito	0.0%	91.8%	0.0%	0.0%	0.0%	89.4%	89.4%	89.4%	EMPEORA	0%	0%	89%	crítico

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación.: Los límites ingresados de acuerdo a los datos expuestos anteriormente aparecen como un escalón, donde define los niveles de riesgo como alto, normal, medio y

crítico, con colores verde, amarillo, naranja y rojo, es por esta razón que el segmento de consumo prioritario presenta en el período 2022 y 2023 un nivel medio identificado con el color amarillo, a diferencia del segmento de microcrédito que fue un nivel de riesgo crítico establecido de color rojo.

Ilustración 24 Morosidad



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: En los datos mencionados se refleja que el indicador financiero del segmento de morosidad fue del 10% a diferencia del segmento de microcrédito que fue de 89% que permite identificar tendencias y comportamientos de la administración de la entidad de acuerdo a los datos que mantiene cada uno.

Recomendaciones

- Consumo prioritario. - Verificar las razones para el deterioro del indicador
- Microcrédito. - Implementar un plan emergente de recuperación de la cartera de crédito y evaluar permanentemente su efectividad

8.4.2 Definición de límites Liquidez

Tabla 27 Limite de Liquidez

INDICADOR	DEFINICIÓN	FÓRMULA DE CÁLCULO	LÍMITE ENTIDAD		
			LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3
INDICADOR DE LIQUIDEZ	Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.	$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES} + \text{INVERSIONES}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA} + \text{DEPÓSITOS A PLAZO}}$			12.55%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: Con el resultado expuesto, se tiene que el indicador de liquidez fue de 12.55% indicando que mientras mayor es el valor obtenido el nivel de riesgo es menor presentándose con un nivel de limite 3.

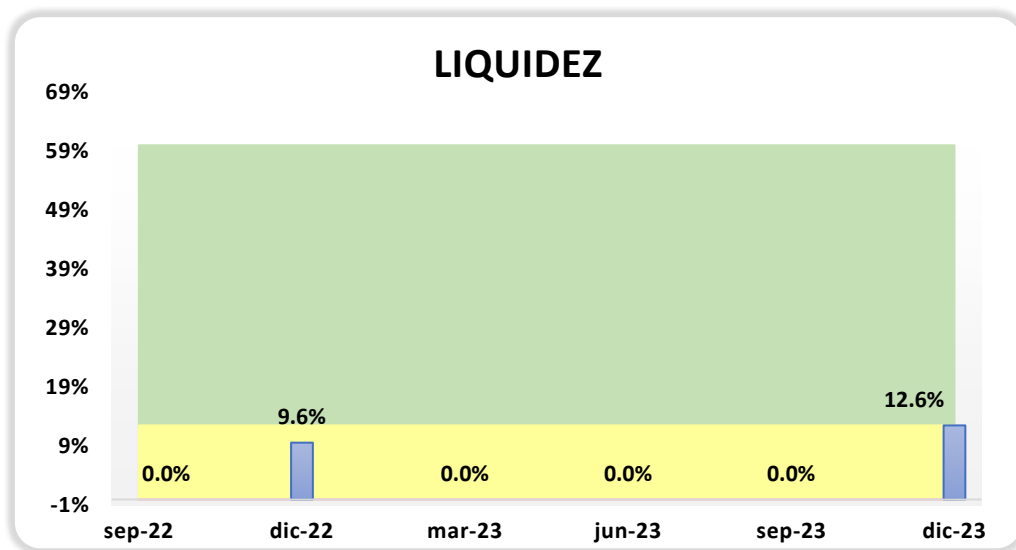
Tabla 28 *Limites Indicadores Financieros*

INDICADOR	RESULTADO						VARIACIÓN EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR	TENDENCIA	LÍMITE ENTIDAD			ALERTA DE RIESGO
	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23			LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3	
INDICADOR DE LIQUIDEZ	0.0%	9.6%	0.0%	0.0%	0.0%	12.6%	12.6%	MEJORA	0%	0%	13%	MEDIO

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: Los limites ingresados de acuerdo a los datos expuestos anteriormente aparecen como un escalón, donde define los niveles de riesgo como alto, normal, medio y crítico, con colores verde, amarillo, naranja y rojo, es por esta razón que el indicador de liquidez presenta durante el período 2022 y 2023 un nivel medio identificado con el color amarillo.

Ilustración 25 *Liquidez*



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: En los datos mencionados se refleja que el indicador de liquidez fue del 13% donde permite identificar tendencias y comportamientos de la administración de la entidad de acuerdo a los datos que mantiene cada uno.

Recomendación

- Liquidez. - Verificar las razones para el deterioro del indicador.

8.4.3 Toma de decisiones

Tabla 29 Limite ROA

INDICADOR	DEFINICIÓN	FÓRMULA DE CÁLCULO	LÍMITE ENTIDAD		
			LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3
ROA	Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio.	$\frac{(\text{INGRESOS} - \text{GASTOS}) \times 12}{\text{MIES}} \\ \text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}$		0.30%	

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

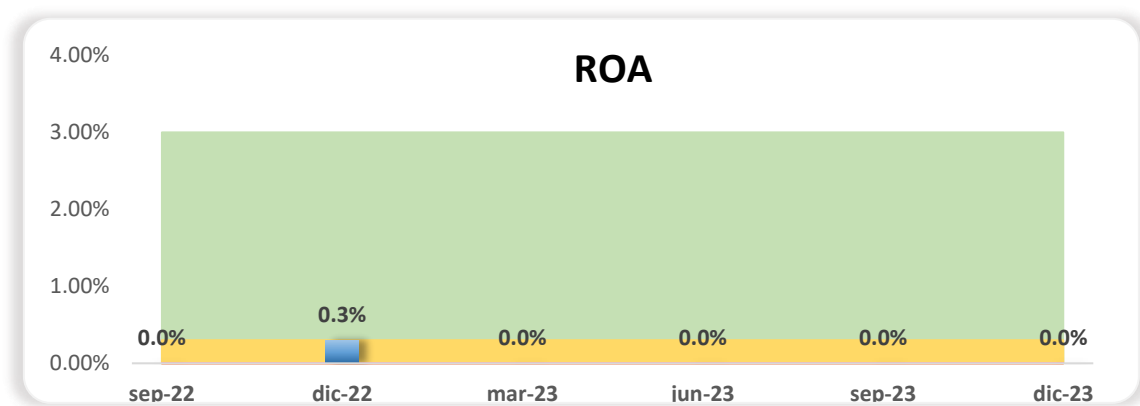
Interpretación: Con el resultado expuesto, se tiene que la ROA fue de 0.30% indicando que mientras el valor es mayor, el nivel de riesgo es menor presentándose con un nivel de limite 2.

Tabla 30 Limites Indicadores Financieros

INDICADOR	RESULTADO						VARIACIÓN EN RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR	TENDENCIA	LÍMITE ENTIDAD			ALERTA DE RIESGO
	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23			LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3	
ROA	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	EMPEORA	0.0%	0.3%	0.0%	CRÍTICO

Interpretación: Los limites ingresados de acuerdo a los datos expuestos anteriormente aparecen como un escalón, donde define los niveles de riesgo como alto, normal, medio y crítico, con colores verde, amarillo, naranja y rojo, es por esta razón que la ROA presenta durante el período 2022 y 2023 un nivel crítico identificado con el color rojo.

Ilustración 26 Rendimiento sobre los activos



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), 2023.

Interpretación: En los datos mencionados se refleja que la ROA fue del 0.30% donde permite identificar tendencias y comportamientos de la administración de la entidad de acuerdo a los datos que mantiene cada uno.

Recomendación

- Rentabilidad sobre el activo. - Implementar estrategias para incrementar los ingresos y reducir los gastos en el corto plazo.

8.5 Análisis estadístico para relación de las variables de estudio

En el presente estudio se realiza un análisis estadístico el cual es una herramienta para examinar y comprender datos, a través de métodos y técnicas que permite interpretar datos para obtener una información útil, en este caso se utiliza el coeficiente de correlación de Pearson.

Tabla 31 Coeficiente de correlación

	ROE	ROA	LIQUIDEZ	MOROSIDAD
2022	2,10%	0,30%	70,12%	4,48%
2023	0,10%	0,02%	71,76%	11,91%
			LIQUIDEZ	MOROSIDAD
	ROE		-1	-1
	ROA		-1	-1

Nota: Análisis variables dependientes e independientes

Tabla 32 Ponderación de los coeficientes de correlación

Correlación perfecta	r=1
Correlación muy alta	Entre r=0 y r=1
Correlación alta	Entre r=0.60 y r=0.80
Correlación moderada	Entre r=0.40 y r=0.60
Correlación baja	Entre r=0.20 y r=0.40
Correlación muy baja	Entre r=0.10 y r=0.20
Correlación nula o muy débil	< r=0.10

Nota: ponderación de los coeficientes de correlación

Se obtiene una correlación negativa perfecta, es decir, ambas variables están fuertemente asociadas.

Una vez realizado el estudio estadístico a través del coeficiente de correlación de Pearson se puede concluir que tanto el indicador de liquidez y morosidad tienen relación directa con los indicadores de Rentabilidad sobre el Activo y el Patrimonio, por lo cual se puede deducir que cuando la Liquidez aumentan el ROE disminuye y si la morosidad incrementa el ROA disminuye.

9. PROPUESTA RELACIONADA A LOS INDICADORES

Una vez realizado el análisis de los indicadores financieros y con forme lo expuesto en los resultados de la información recaba y presentada en el numeral 6, las autoras presentan la siguiente propuesta de estrategias con la finalidad de reducir el índice de morosidad e incrementar el índice de liquidez.

9.1 Ámbito de aplicación

La implementación de nuevas estrategias constituye una herramienta de gestión administrativa y financiera, en la que se establece propuestas de mejora para brindar orientación y facilidades para los funcionarios de la cooperativa vinculados con las actividades de créditos y cobranzas con ello dar fiel cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que servirán para la recuperación de la cartera.

9.2 Contenido de la propuesta

Manejo especial para la cartera de crédito y sus debidos procedimientos para la cooperativa:

- 1 Análisis riguroso de solicitudes de crédito
- 2 Monitoreo continuo de la cartera
- 3 Monitoreo de la cartera de créditos
- 4 Gestión efectiva de riesgos crediticios
- 5 Establecimiento de reservas de emergencia
- 6 Refuerzo de recuperación
- 7 Evaluación rigurosa de riesgos crediticios

Para el manejo los créditos se tiene las siguientes estrategias:

- a) Análisis Riguroso de Solicitudes de Crédito:
 - Se fortalecerá el proceso de evaluación de créditos, asegurando una revisión exhaustiva de la capacidad crediticia de los solicitantes.
 - Se establecerán criterios claros para la aprobación de préstamos, considerando la capacidad de pago y el historial crediticio de los prestatarios.
- b) Monitoreo de la Cartera de Créditos:
 - Se implementará un sistema de monitoreo continuo de la cartera de créditos para identificar señales tempranas de posibles problemas de pago.
 - Se establecerán procedimientos para la atención inmediata de cuentas en riesgo, buscando soluciones antes de que los problemas se agraven.
- c) Evaluación Rigurosa de Riesgos Crediticios:

- Se fortalecerá el proceso de evaluación de riesgos antes de otorgar préstamos, considerando detalladamente la capacidad crediticia de los solicitantes.
- Se establecerán límites claros en función de la capacidad de pago de los prestatarios, evitando la sobreexposición a riesgos crediticios elevados.

d) Monitoreo Continuo de la Cartera:

- Se implementará un sistema de monitoreo constante de los préstamos y créditos otorgados, identificando tempranamente señales de posibles problemas de pago.
- Se establecerán procedimientos para la gestión proactiva de cuentas en riesgo, buscando soluciones antes de que se conviertan en incumplimientos.

e) Refuerzo de Recuperación:

- Se establecerán políticas claras y eficientes para la recuperación de deudas, incluyendo la aplicación de sanciones y la búsqueda de acuerdos de pago adecuados.

f) Gestión Efectiva de Riesgos Crediticios:

- Se fortalecerán los procesos de evaluación de riesgos antes de otorgar créditos, asegurando que la cartera esté compuesta por deudores con una sólida capacidad de pago.

g) Establecimiento de Reservas de Emergencia:

- Se establecerá una reserva de emergencia para hacer frente a situaciones imprevistas o a fluctuaciones en la demanda de efectivo.
- Esta reserva actuará como un colchón financiero para garantizar la liquidez en momentos críticos.

9.3 Condiciones del crédito

Los distintos funcionarios de la cooperativa dan cumplimiento a los procedimientos para el otorgamiento de los créditos, basándose con los siguientes propósitos:

- Establecer procedimientos que permitan mantener bajos los índices de morosidad.
- Establecer provisiones requeridas por la cartera a fin de mantener la solvencia en la cooperativa.

Requisitos para la concesión de un crédito

Se tiene los siguientes:

1- Copia de las cédulas del solicitante, cónyuge, deudor solidario y garantes

2.- Copia del Certificado de Votación del solicitante, cónyuge, deudor solidario y garantes

3.- Justificativos de los Ingresos si es un certificado de trabajo.

4.- Croquis del domicilio del socio solicitante.

5- En caso de que el socio prestatario se encuentra separado, es importante que exista: disolución de la sociedad conyugal o divorcio.

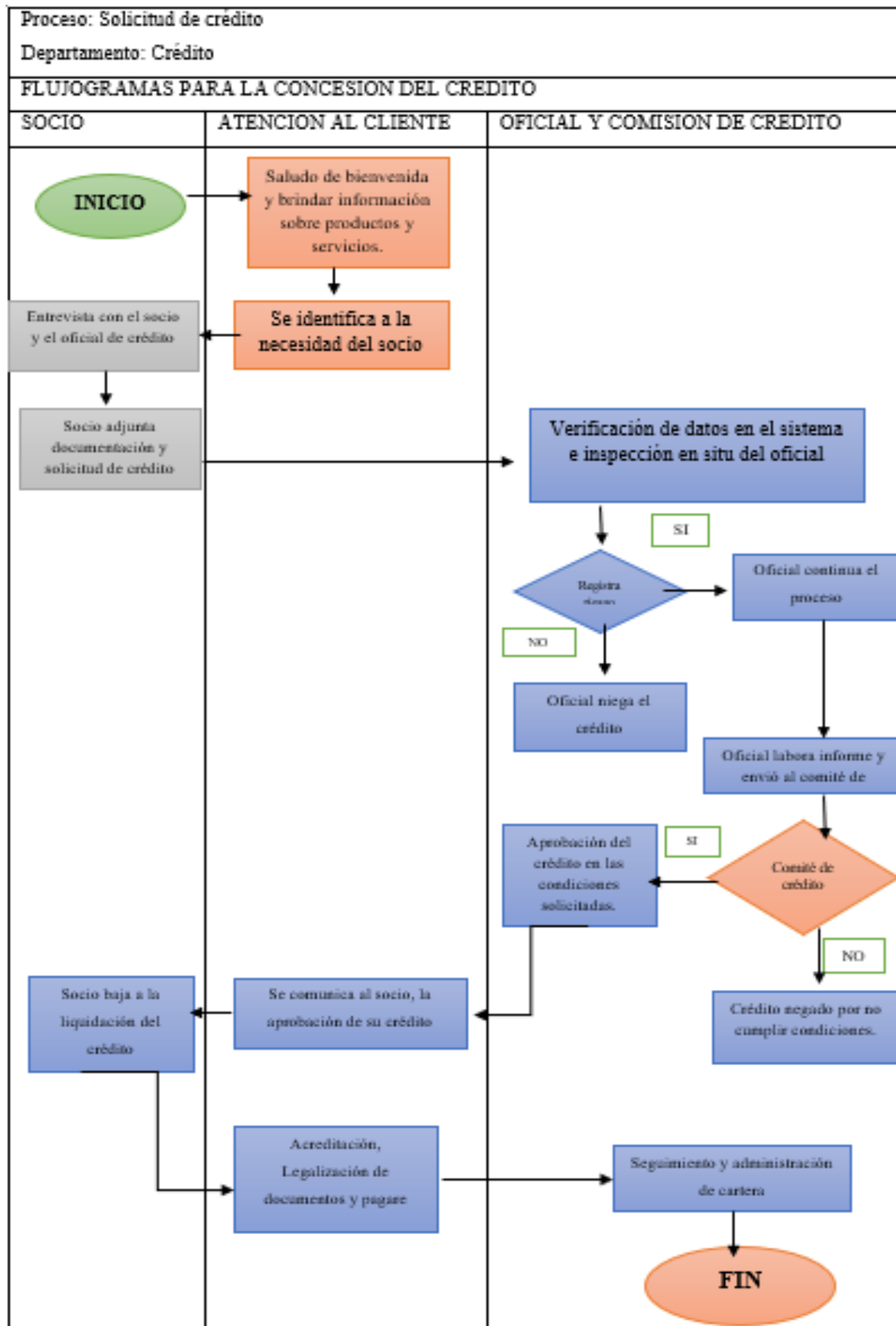
Legalización del crédito

En esta actividad el asesor del crédito tiene la responsabilidad de informar al socio del resultado obtenido para su desembolso, en donde aceptara o negara la misma, basándose en el siguiente procedimiento:

- Informar al socio de las condiciones en las que fue aprobado el préstamo y el detalle de los valores acreditados.
- Hacer firmar al cliente, garantes y cónyuges, los documentos legales de respaldo de la operación crediticia.
- Ingresar al sistema la información complementaria referente a la actualización de fecha de desembolso, la fecha de pago y cobros autorizados.
- Los desembolsos se efectuarán únicamente cuando se cuente con toda la documentación de respaldo.

9.4 Flujoograma para la aceptación de un crédito

Ilustración 27 Flujoograma aceptación de crédito



9.5 Aplicación del plan de riesgo crediticio

El plan de riesgo crediticio nos da como objetivo el dar seguridad al activo primordial de la intermediación financiera, por lo que se examina los factores de riesgo a los que está expuesto la cartera de crédito de la institución.

Por tal razón el modelo operativo del plan crediticio establece procesos y actividades donde permitan enfrentar de manera oportuna y ágil la estrategia mencionada, ya que si no controla de manera adecuado podría llegar a ocasionar quiebre en la institución financiera

9.6 Matriz de aplicación de las 5'C para el otorgamiento de un crédito

Con la base primordial del proceso de otorgamiento de un crédito, en la institución se propone lo siguiente:

Tabla 33 5C de Crédito, propuesta

5'C de la Evaluación del Riesgo Crediticio			
Detalle	Ponderación	Definición	Factores que se analiza
Carácter	35%	Manera como el oficial de créditos analiza el historial crediticio de su cliente para conocer su confiabilidad	Estado civil, edad, tipo de vivienda, responsable, si es ordenado, buro de crédito.
Capacidad	25%	Todos los ingresos que el socio pueda justificar para la solicitud del préstamo	Certificado de trabajo, roles de pago, movimientos de cuenta, facturas, estabilidad laboral etc.
Capital	20%	El dinero que una tercera persona va a invertir en un negocio, haciendo referencia a los bienes que puede hacer efectivo a corto. Mediano y a largo plazo	Casa, terreno, vehículo, muebles dinero en efectivo y otros
Colateral	10%	Los activos con los que cuenta el socio para realizar un crédito justificado con documentos	Copias de escritura, copia matricula de vehículo y otros
Condiciones	10%	Se detalla las características que se obtuvo el crédito por la cooperativa	Tipo de crédito, tiempo, tasa y otros
TOTAL	100%		

Nota. Análisis de la metodología de las 5C de crédito a ser aplicable.

Con las 5Cs de créditos nos permite realizar una colocación bajando el riesgo crediticio, pero siempre consideración que todo crédito es una probabilidad.

9.7 Modelo Operativo del Plan de riesgo crediticio

Tabla 34 Modelo Operativo del Plan de riesgo crediticio

OBJETIVO	INDICADORES	DETALLE	ENE.	FEB.	MAR.	ABR.	MAY.	JUN.	JUL.	AGOS.	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	RESPONSABLES	RECURSOS	INDICADOR DE MEDICIÓN	TIEMPO	
Establecer estrategias para mejorar la toma de decisiones financieras de los indicadores de morosidad y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.	Morosidad	Capacitar al personal de la cooperativa en temas de administración de cartera, colocación, recuperación de cartera y prospección.													Gerencia, Contabilidad, Talento humano	Todo el personal de la cooperativa, material de	Evaluar conocimientos en el área de su competencia	2 veces al año	
		Capacitar y mejorar la planificación anual buscando la productividad de los Oficiales de crédito con pago de comisiones														Gerente, Todo el personal	Todo el personal de la cooperativa, material de	Conocimiento de sus proyecciones	2 veces al año
		Realizar comités de mora judicial aplicando estrategias de recuperación y seguimiento con el fin de mejorar la cartera en riesgo														Gerencia, Abogado, Jefe de crédito, Jefe de oficina	Documentos de respaldo, movilización	Seguimiento en lo planificado a los clientes en juicio.	4 veces al año
		Realizar comités de mora en agencia aplicando estrategias de recuperación y seguimiento con el fin de mejorar la cartera														Jefe de crédito, Jefe de agencia, Oficiales de crédito	Documentos de respaldo, movilización	Seguimiento a lo planificado en comité	12 meses al año
		Realiza brigadas de cobranzas.														Jefe de oficina y todo su equipo	Movilización (vehículo)	Seguimiento a los casos específicos y fotos	12 veces al año
	Actualizar el sistema informático que permita realizar reportes periódicos para tener información.														Gerencia, Responsables de tecnologías de la información	Sistema funcionando	Constar que el software este implementado y funcione de manera óptima	365 días	
	Liquidez	Fortalecer sus actuales planes de ahorro e implementar nuevos productos de captaciones para diferentes nichos de mercado														Jefe de negocio, marketing y todo el personal de la cooperativa	Entrega de obsequios como: carros, esferos, llaveros	Fotos de evidencia.	4 veces al año
		Realizar educación financiera, aporte social a la comunidad														Jefe de negocio, marketing, captaciones	Material didáctico, project or de datos,	Verificar y comprobar la información en base a exposiciones realizadas y	2 veces al año
		Administrar y priorizar los gastos para tener una mejor rentabilidad.														Consejo de administración y vigilancia, gerencia, todo el personal	Optimizar el ahorro de recursos	Hacer concientizar a todo el personal	365 días
		Promoción de cuenta de ahorro a asociaciones empresas, cooperativas.														Jefe de negocios, Jefe de marketing, Jefe de agencia y equipo de trabajo.	didáctico, project or de datos, incentivos	Numero de visitas realizadas y fotos	3 veces al año

Nota: Diseño del Plan Operativo del riesgo crediticio.

10. IMPACTO (ECONÓMICO, SOCIAL, TÉCNICO AMBIENTAL)

10.1 Impacto Social

El impacto social esta manejado a diversos aspectos positivos para la institución financiera tanto en la concesión de créditos y la recuperación del riesgo de la cartera, lo que permite ofrecer mejores servicios, tasas de interés y ser más competitivos con los nichos de mercado, con esto aumentar la confianza de los socios con la institución, brindando seguridad financiera, continuidad de servicios y generación de empleo porque al contar con una cooperativa financieramente estable, se pueden financiar proyectos de desarrollo comunitario que beneficien a los miembros y a la comunidad en general.

10.2 Impacto Económico

El impacto económico, con el análisis y el plan operativo diseñado para el indicador de morosidad permite de gran medida recuperar la cartera que registra problemas de incobrabilidad, por esta razón al poder recuperar la cartera en mora ayuda al fortalecimiento financiero que mejora la liquidez, la rentabilidad, la estabilidad y la reducción de perdidas por cuentas incobrables, lo que favorece a la cooperativa para seguir manteniendo de manera sostenible la salud financiera de la institución, este efecto positivo o negativo influye en la capacidad para crecer en recursos financieros.

10.3 Impacto Técnico

Mediante el análisis de los indicadores de morosidad y liquidez, se empleó herramientas informáticas y procedimientos técnicos para la recolección de datos los cuales fueron los instrumentos principales para la evaluación del riesgo crediticio con el fin de proponer estrategias mediante un modelo de plan operativo para fortalecer la recuperación de la cartera vencida con ello reduciendo el riesgo que conlleva la morosidad.

11. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

11.1 CONCLUSIONES

- Al efectuar la revisión bibliográfica se logró determinar la importancia de los indicadores financieros, como la morosidad y la liquidez, en la toma de decisiones financieras de las instituciones cooperativas. La morosidad refleja la calidad de la cartera crediticia y la liquidez asegura la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones. Estos indicadores son fundamentales para evaluar la salud financiera, la capacidad de gestión de riesgos y la estabilidad operativa de la cooperativa.
- El análisis de los indicadores financieros en la encuesta revela preocupaciones significativas dentro de la institución. La baja aceptación en relación al riesgo crediticio que se obtiene con los resultados obtenidos en cada periodo. Además, los controles de riesgo que deben realizar para bajar los créditos que cuentan con montos altos. El proceso que se debe tomar para realizar los requisitos del otorgamiento del crédito que deben ser exigidos por parte de la cooperativa hacia los socios. Por otro lado, la aceptación de la cartera de morosidad es elevada y enfrenta de gran medida a la situación sobre la situación financiera de la cooperativa.
- La investigación ha propuesto establecer estrategias destinadas a mejorar la toma de decisiones financieras en la institución, centrándose en indicadores críticos como la liquidez, cartera de consumo, cartera de microcrédito, rendimiento de la cartera de consumo, rendimiento de la cartera de microcrédito entre otras. Estas estrategias se diseñan para fortalecer la posición financiera, mejorar la liquidez y mitigar riesgos crediticios. Al considerar estos indicadores de manera integral, la cooperativa puede impulsar la eficiencia operativa, optimizar la gestión de activos y pasivos, y garantizar una toma de decisiones más informada y estratégica.

11.2 RECOMENDACIONES

- Con base en la revisión teórica, se recomienda que la institución implemente un enfoque integral en la gestión de la morosidad y la liquidez. Esto incluye fortalecer los procesos de evaluación de riesgos crediticios, mejorar la eficiencia en la recuperación de préstamos, y establecer estrategias que aseguren una adecuada liquidez. Además, se sugiere la adopción de sistemas de monitoreo continuo y la implementación de medidas proactivas para mantener un equilibrio óptimo entre la rentabilidad y la seguridad financiera.
- Para mejorar la salud financiera de la institución se sugiere una revisión exhaustiva de los gastos administrativos para optimizar recursos. Además, es crucial fortalecer la evaluación de riesgos crediticios, implementando criterios más rigurosos y estrategias efectivas de recuperación. La revisión y ajuste de las reservas para pérdidas son imperativas, garantizando que reflejen con precisión el riesgo crediticio. Se recomienda también mejorar la comunicación interna sobre la rentabilidad y la situación financiera para fortalecer la comprensión de los colaboradores.
- Se recomienda la aplicación de estas propuestas en el presente estudio, ya que, la implementación efectiva de estas estrategias puede conducir a una cooperativa más resiliente y financieramente saludable en el futuro.

12 BIBLIOGRAFÍA

- Asociación de Bancos del Ecuador. (2023). Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas. *ASOBANCA*. <https://asobanca.org.ec/evolucion-de-las-cooperativas/>
- Betancourt, J. y Villalobos, J. (2021). Incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones de una empresa del sector financiero en los años 2015 a 2019. https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=4137&context=administracion_de_empresas
- Canos, D., Pons, C., Valero, M. y Maheut, P. (2012). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. *Universidad Politécnica de Valencia*. <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chávez, M. (2020). La gestión administrativa desde los procesos de las empresas Agropecuarias en Ecuador. *Revista científica*. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/198/323>
- Cortes, D. (2023). Características del proceso de toma de decisiones en una organización. <https://www.cesuma.mx/blog/caracteristicas-del-proceso-de-toma-de-decisiones-enunaorganizacion.html#:~:text=El%20proceso%20de%20toma%20de%20decisiones%20es%20una%20secuencia%20c%3%ADclica,la%20organizaci%C3%B3n%20de%20su%20aplicaci%C3%B3n>
- Carrión, B. y Flores, M. (2022). Gestión organizacional: un análisis teórico para la acción. *Revista Científica de la UCSA*, (9), 81-103. <http://scielo.iics.una.py/pdf/ucsa/v9n1/2409-8752-ucsa-9-01-81.pdf>
- Domínguez, J. (2013). "Introducción al análisis financiero en Finanzas". https://www.eoi.es/wiki/index.php/Introducci%C3%B3n_al_an%C3%A1lisis_financiero_en_Finanzas
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Revista Digital Publisher CEIT*, 5(1), 217-226. https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/159/404
- Elizalde, L. y Montero, E. (2020). *Contabilidad Inicial*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccionpublicaciones/public/docs/books/2020-10-15190652-Contabilidad%20inicial%20final.pdf>

- Flores Martínez, D. H y Sánchez Torres, J. (2018). Toma de decisiones basada en conocimiento en organizaciones de I+D+i, identificación de la brecha de investigación. *Revista Espacios*, (39), 1-17. <https://www.revistaespacios.com/a18v39n19/a18v39n19p17.pdf>
- Gallardo Torres, A. (2019). Elementos de un sistema de información contable efectivo. *Revista QUIPUKAMAYOC*, (27), 1-8. <https://core.ac.uk/download/pdf/304895619.pdf>
- González, S., Viteri, D., Izquierdo, D. y Verdezoto, G., (2020). *Modelo de Gestión Administrativa para el desarrollo empresarial del hotel Barros en la ciudad de Quevedo*. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 32-37.
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R. y Verdugo, D., (2018). *Gerencia Estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones*. *Revista Telos*, (21), 242-267. <https://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3002/3869>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis Financiero*. Editorial Digital UNID. <https://elibro.net/es/ereader/utcotopaxi/41183>
- López, D. (2020). La toma de decisiones y la eficacia organizativa en las PyMEs comerciales de la ciudad de Ambato (Ecuador). <https://www.revistaespacios.com/a20v41n22/a20v41n22p27.pdf>
- López, G., Mata, M., Becerra, F. y Cabrera, H. (2018). *Planificación de empresas*. Editorial Universo Sur. <https://elibro.net/es/ereader/utcotopaxi/120837>
- Mamani Quispe, M. (2019). *Revisión teórica sobre morosidad en las empresas*. Universidad Peruana Unión. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2540/Maruja_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Molina, C., Ballesteros, L., López, L., Ortiz A. y Robayo, D. (2021). La Gestión Organizacional: concepto y aplicación en artículos de grado de Universidades del Área Andina Suramericana. *Artículo de revisión Uptc*. <https://repositorio.uptc.edu.co/bitstream/handle/001/8470/7.%20LA%20GESTIO%CC%81N%20ORGANIZACIONAL%20CONCEPTO%20Y%20APLICACIO%CC%81N%20EN%20ARTI%CC%81CULOS%20DE%20GRADO%20DE%20UNIVERSIDADES%20DEL%20AREA%CC%81REA%20ANDINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nieto, W. y Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Revista Científica Dominio de la Ciencia*. (7), 1062-1085.

- file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Dialnet- AnalisisEInterpretacionDeLosEstadosFinancierosYSuI-8635251.pdf
- Peralta, N. (2018). Políticas de créditos y cobranzas y la liquidez en la empresa Gráfica Biblos s.a. año 2016- 2017. Universidad Autónoma del Perú. <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/609/NORMA%20PERALTA%2c%20GAMBOA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramírez, A., Berrones, A. y Ramírez, R. (2020). Los indicadores de desempeño como herramienta para evaluar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*. (6), 288-299. Dialnet- LosIndicadoresDeDesempenoComoHerramientaParaEvalua-8638100[1].pdf
- Rivera, L. (2019). Indicadores financieros para el sector alimentos y bebidas de las pequeñas y medianas empresas del distrito metropolitano de Quito. <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/20474/1/CD%209961.pdf>
- Robles, M., Pineda, Y., y Soto, C. (2020). El impacto de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en los períodos 2019-2020. Universidad Técnica de Machala. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16738/1/T-6251_PINEDA%20RIOS%20YULEXI%20MATILDE.pdf
- Rosero, E. (2019). La Gestión de riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2 Zona 3 del Ecuador y su impacto en los Indicadores Financieros. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30197/1/T4636M.pdf>
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes*. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/2231336006.pdf>
- Salas, V. (2022). Análisis del impacto financiero de corto plazo producto de la covid 2019 y propuesta de reactivación económica para una empresa que compite en el sector de servicio de reparación y mantenimiento de aires acondicionados, ubicada en la provincia de pichincha cantón quito. caso: “Importadora Cisneros Aulestia S. A”. <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/20065/TESIS%20-%20SALAS%20HERRERA%20VERONICA%20STEFANIA.pdf?sequence=1>
- Suárez, A., Toapanta, M., Navarrete, J., Naspud, K., y Armas, J. (2020). La planificación estratégica en la gestión de las Universidades Hispano Hablantes: una revisión de literatura de los últimos 10 años. *Revista TAMBARA*. (11), 905-920.

https://tambara.org/wp-content/uploads/2020/04/La-planificaci%C3%B3n-estrat%C3%A9gica_Univers_hispano_Suarez_et-al.pdf

Supe, W. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.* Universidad Técnica de Ambato.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25200/1/T3969i.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). ¿Qué es la SEPS?

<https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

Umanzor, C., Rodríguez, R. y Martínez, M. (2011). Proceso para tomar decisiones.

FUNDESYRAM.

[http://www.ula.ve/ciencias-juridicas-](http://www.ula.ve/ciencias-juridicas-politicas/images/NuevaWeb/MERCANTIL/deci_acer.pdf)

[politicas/images/NuevaWeb/MERCANTIL/deci_acer.pdf](http://www.ula.ve/ciencias-juridicas-politicas/images/NuevaWeb/MERCANTIL/deci_acer.pdf)

Zambrano, A., Muñoz, H., Brito, C. y Caro, P. (2020). Gestión financiera en planes de

ordenamiento territorial como herramienta de desarrollo urbano. *Revista Científica*

Profundidad

Construyendo

Futuro.

<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/profundidad/article/view/2577/2656>