



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E
INFORMÁTICA**

**ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP**

TEMA:

**“INVERSIÓN POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA. CANTÓN PUJILÍ,
PROVINCIA COTOPAXI EN EL PERÍODO 2021”**

AUTORAS:

**AMANGANDI CALUÑA MAYRA BERTHA
CUNALATA QUINGAGUANO JESSICA EVELYN**

DIRECTOR:

ING. RENATO PAREDES

GUARANDA – ECUADOR

2022



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E
INFORMÁTICA**

**ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP**

TEMA:

**“INVERSIÓN POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA. CANTÓN PUJILÍ,
PROVINCIA COTOPAXI EN EL PERÍODO 2021”**

AUTORAS:

**AMANGANDI CALUÑA MAYRA BERTHA
CUNALATA QUINGAGUANO JESSICA EVELYN**

DIRECTOR:

ING. RENATO PAREDES

PAR ACADÉMICO:

ING. KARINA IZA

GUARANDA – ECUADOR

2022

TEMA

“INVERSIÓN POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA. CANTÓN PUJILÍ, PROVINCIA COTOPAXI EN EL PERÍODO 2021”

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestra gratitud a Dios, quien con su bendición siempre ilumina nuestros pasos y cuida nuestras vidas y la de toda nuestra familia para estar siempre juntos.

Nuestro profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que hacen la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí, por confiar en nosotras y abrirnos las puertas para poder realizar todo el proceso investigativo dentro de su institución.

De igual manera nuestros agradecimientos a la Universidad Estatal de Bolívar, a toda la Facultad de Ciencias Administrativas, a nuestros profesores quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que pueda crecer día a día como profesional, gracias a cada una de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Finalmente quiero expresar nuestro más grande y sincero agradecimiento al ING. Renato Paredes Cruz, Mg. Principal colaborador durante todo este proceso, quien con su dirección, conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el desarrollo de este trabajo investigativo.

Mayra Amangandi y Jessica Cunalata

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a:

A dios quien ha sido mi guía, fortaleza y su mano de confianza y amor han estado conmigo hasta el día de hoy.

También, doy gracias a la virgen de Guadalupe por haberme dado salud y vida, guiándome y cuidando mis pasos a lo largo de mi existencia, siendo el apoyo y la fortaleza en aquellos momentos difíciles y de dificultad para continuar y no dejarme rendir en alcanzar mis sueños y metas.

A mis padres Gerardo y María quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

De igual manera, a mis padres: Carlos y Mercedes, quienes han sido mis pilares fundamentales a lo largo de toda mi vida, por su apoyo y motivación en mi formación académica, por los consejos, principios y valores que me han inculcado desde mi niñez.

A mis hermanos/as Byron, Ariel, Jhair y Jenny por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias. A toda mi familia porque con sus oraciones, consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a mi querida institución quien me abrió las puertas desde el primer día que inicié mi carrera.

Mayra Amangandi y Jessica Cunalata


CERTIFICADO DE VALIDACIÓN


Ing. Renato Estuardo Paredes Cruz, Ing. Karina Johanna Iza López, en su orden Director y Par Académico del Trabajo de Integración Curricular “Inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí Ltda. Cantón Pujilí, Provincia Cotopaxi en el período 2021” desarrollado por las señoritas Jessica Evelyn Cunalata Quingaguano y Mayra Bertha Amangandi Caluña.

CERTIFICAN

Que, luego de revisado el Trabajo de Integración Curricular en su totalidad, cumple con las exigencias académicas de la carrera CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP, por lo tanto, autorizamos su presentación y defensa.

Guaranda, 06 de octubre del 2022


Firma digitalizada por
RENATO
ESTUARDO
PAREDES CRUZ
Ing. Renato Estuardo
Paredes Cruz
Director


Firma digitalizada por
KARINA
JOHANNA IZA
Ing. Karina Johanna
Iza López
Par Académico

**ESCRITURA PÚBLICA
DECLARACION JURADA
SEÑORITAS MAYRA BERTHA AMANGANDI CALUÑA y JESSICA EVELYN CUNALATA QUINGAGUANO**

En la ciudad de Guaranda, Capital de la Provincia de Bolívar, República del Ecuador, hoy día MIÉRCOLES, DIESISÉIS DE NOVIEMBRE DE DOS MIL VEINTIDÓS, ante mí, Doctor GUIDO FABIAN FIERRO BARRAGAN, NOTARIO PÚBLICO PRIMERO DEL CANTÓN GUARANDA, comparecen las señoritas MAYRA BERTHA AMANGANDI CALUÑA y JESSICA EVELYN CUNALATA QUINGAGUANO, portadoras de cédulas de ciudadanía número:025009784-7, y 025009707-8 en su orden, las comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de estado civil, solteras, con número de teléfono celular 0968485270, con correo electrónico Mayra.amandandi@gmail.com, capaces de contraer obligaciones, domiciliadas en el sector "El Lagucoto Alto", parroquia Ángel Polibio Chávez, cantón Guaranda, Provincia Bolívar, a quienes de conocer doy fe en virtud de haberme exhibido sus cédulas de ciudadanía y papeletas de votación cuyas copias adjunto a esta escritura. Advertidas por mí el Notario de los efectos y resultados de esta escritura, así como examinadas de que comparecen al otorgamiento de la misma sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, juramentadas en debida forma, prevenidas de la gravedad del juramento, de las penas del perjurio y de la obligación que tienen de decir la verdad con claridad y exactitud, bajo juramento declara lo siguiente: "Previo a la obtención del Título de INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CP, manifestamos que, los criterios e ideas emitidas en el presente proyecto de investigación titulado "INVERSIÓN POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA. CANTÓN PUJILÍ, PROVINCIA COTOPAXI EN EL PERIODO 2021", son de nuestra exclusiva responsabilidad en calidad de autoras". Es todo cuanto podemos decir en honor a la verdad. Hasta aquí la declaración juramentada rendida por las comparecientes, la misma que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal. Para el otorgamiento de esta escritura pública se observaron todos los preceptos legales del caso; y leída que le fue a las comparecientes íntegramente por mí el Notario, se ratifican en todo su contenido y firman conmigo en unidad de acto. Incorporo esta escritura pública al protocolo de instrumentos públicos, a mi cargo. De todo lo cual doy fe.-


MAYRA BERTHA AMANGANDI CALUÑA
C.C.025009784-7


JESSICA EVELYN CUNALATA QUINGAGUANO
C.C. 0250097078


Doctor Guido Fabian Fierro Barragan
NOTARIO PÚBLICO PRIMERO DEL CANTÓN GUARANDA.






DECLARACIÓN JURAMENTADA DE AUTORÍA

Nosotras, MAYRA BERTHA AMANGANDI CALUÑA y JESSICA EVELYN CUNALATA QUINGAGUANO, egresadas de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP, de la Facultad Ciencias Administrativas Gestión Empresarial e Informática de la Universidad Estatal de Bolívar, bajo juramento declaramos en forma libre y voluntaria que el presente Proyecto con el tema: **“INVERSIÓN POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA. CANTÓN PUJILÍ, PROVINCIA COTOPAXI EN EL PERÍODO 2021”** es de nuestra autoría.

Atentamente,


Mayra Bertha Amangandi Caluña

C.I. 0250097847


Jessica Evelyn Cunalata Quingaguano

C.I. 0250097078

ÍNDICE DE CONTENIDO

TEMA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	viii
ÍNDICE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
INTRODUCCIÓN	1
RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
CAPÍTULO I. FORMULACIÓN GENERAL DEL PROBLEMA.....	5
1.1. Descripción del Problema.....	5
1.2. Formulación del Problema	11
1.3. Preguntas de Investigación.....	11
1.4. Justificación.....	12
1.5. OBJETIVOS.....	14
1.5.1. Objetivo General.	14
1.5.2. Objetivos Específicos	14
1.6. HIPÓTESIS.....	14
1.6.1. Hipótesis alternativa	14
1.7. VARIABLES	14
1.1.8 Operacionaización de variables.....	15
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	17
2.1. ANTECEDENTES.....	17
2.2. Científico.....	21

2.3. Conceptual.....	24
2.4. Legal.....	26
2.5. Georreferencial.....	28
CAPITULO III. METODOLOGÍA.....	30
3.1. Tipos de Investigación.....	30
3.2. Enfoque de la Investigación.....	30
3.2. Métodos de la Investigación.....	30
3.3. Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos.....	32
3.4. Universo Población y Muestra	33
3.5. Procedimiento de la Información	33
CAPÍTULO IV. RESULTADOS	34
4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....	34
METODOLOGÍA ÁBACO DE REGNIER	36
CAPÍTULO V. PROPUESTA	39
5.4. Desarrollo de la propuesta	40
5.4.2. Objetivo.....	40
5.4.3. Importancia.....	41
5.4.4. Ventaja	41
5.1.1. Beneficios.....	41
5.2. Políticas de crédito.....	45
5.4. Estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la Cooperativa.	47
5.5. Análisis Financiero de la situación actual de la Cooperativa Pujilí Ltda. con indicadores Perlas 50	
Indicadores financieros PERLAS.....	52
CAPÍTULO VI.....	59
CONCLUSIONES	59

RECOMENDACIONES60

ANEXO66

ÍNDICE TABLAS

Tabla:1 Variable independiente.....	9
Tabla:2 Variable dependiente.....	10
Tabla:3 Escala e interpretación de resultados.....	27
Tabla: 4 Expertos Participantes del Ábaco de Regnier.....	28
Tabla: 5 Metodología Ábaco de Regnier.....	29
Tabla: 6 Comité de créditos.....	39
Tabla: 7 Estado de situación financiera.....	43

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Mapa de ubicación.....	22
Figura 2 Modelo operativo de la propuesta.....	32
Figura 3 Organigrama estructural de la Cooperativa	35
Figura 4 Flujograma de procedimientos simplificado de políticas financieras.....	36

INTRODUCCIÓN

Este trabajo investigativo surge por el propósito de conocer la incidencia de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorro Crédito Pujilí desarrollada al Cantón Pujilí. Una inversión por destino permite fomentar el desarrollo sostenible mediante la integración económica y social de sus asociados y clientes y estimular el ahorro sistemático en aportaciones y depósitos y brindar todo tipo de créditos en condiciones competitivas entre otros también proceden a las utilidades de la empresa, mientras que la rentabilidad mide la capacidad de generar utilidades por parte de la empresa. A continuación se desglosa los cuatro capítulos que están compuesta este trabajo investigativo.

El Capítulo I, Dentro del primer capítulo se formula el tema de investigación, se describe el planteamiento del problema (macro, meso, micro), además se describe los motivos de realizar esta investigación por medio de la justificación, así mismo se plantea los objetivos, hipótesis e identificación de la variable explicada y la variable explicativa y además se establece la operacionalización de las variables.

El Capítulo II, se desarrolla el marco teórico, como los antecedentes investigativos en donde se reúnen trabajos académicos que tratan del control de inventarios y rentabilidad. Además, se reúnen los trabajos científicos publicados en diferentes bases de datos de búsqueda científica. Así mismo se describe, los conceptos y definiciones de las variables de investigación, dichos conceptos son extraídos de diferentes libros. Esta investigación debe estar respaldada por la base legal y puede describir las normativas, y leyes que están relacionados a este tema investigativo, y por último en este capítulo se incluye el lugar de la institución a investigar.

En el Capítulo III, dentro de este capítulo se desarrolla la metodología de la investigación, en la que se plantea el tipo de investigación, que en este trabajo la investigación es descriptiva y explicativa. Los métodos de investigación desarrollados son el método cualitativo y método de Abaco de Regner y en el procesamiento de la información se detalla el campo de estudio; el nivel o tiempo de

la investigación la población y muestra está determinada.

En el Capítulo IV: en el capítulo cuatro se presentan los resultados a través de los análisis descriptivos que permite la comprobación de las hipótesis; además se describió la discusión de resultados.

En el Capítulo V: dentro de este capítulo se desarrolla la propuesta, con el planteamiento de las estrategias de la inversión por destino, en donde se profundizo al componente las actividades de que permite ayudar y garantizar que las respuestas a los riesgos se lleven a cabo de manera efectivae incluyen políticas y procedimientos, aprobaciones, autorizaciones, verificaciones. Finalmente se describe las conclusiones y recomendaciones.

RESUMEN

Uno de los aspectos que mayormente tiene como importancia en las actividades de intermediación financiera corresponde al análisis de las inversiones por destino de las cooperativas de ahorro y crédito de esta manera se puede determinar cómo contribuyen a la rentabilidad de la colocación de los productos financieros que permite generar rentabilidad a las empresas, y por ende un crecimiento económico dentro del mercado.

El desarrollo de esta investigación tiene como objetivo Analizar la incidencia de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Pujilí LTDA, desarrollada al Cantón Pujilí. Para poder comprobar la incidencia de la inversión por destino, se desarrolló la investigación de campo y descriptiva, utilizando la técnica de la encuesta. Se planteó una hipótesis, y se verificó por medio del método de Abaco de Regnier. Los resultados de la investigación, por medio de la hipótesis planteada la Inversión por destino contribuye al sistema financiero es necesario implementar una estrategia para bajar las tasas de intereses que ayude a mejorar el área de créditos con el fin de incrementar una utilidad, luego de contar con una tasa de interés bajo y adecuado se lograra brindar mejores beneficios a los pobladores.

Palabras claves: Tipos de créditos, crecimiento financiero, cooperativa, índice, rentabilidad

ABSTRACT

One of the most important aspects in financial intermediation activities corresponds to the analysis of investments by destination of savings and credit cooperatives, in this way it is possible to determine how they contribute to the profitability of the placement of financial products that it allows to generate. profitability to companies, and therefore economic growth within the market.

The development of this research aims to analyze the incidence of investment by destination and its contribution to the financial system of the Cooperativa de Ahorros y Crédito Pujilí LTDA, developed in the Pujilí Cantón. In order to verify the incidence of investment by destination, the field and descriptive research, using the survey technique. A hypothesis was raised, and it was verified by means of the Regnier Abaco method. The results of the investigation, through the hypothesis raised, the Investment by destination contributes to the financial system, it is necessary to implement a strategy to lower interest rates that helps improve the credit area in order to increase utility, after counting With a low and adequate interest rate, it will be possible to provide better benefits to the residents.

Keywords Types of loans: financial growth, cooperative, index, cost effectiveness

CAPÍTULO I. FORMULACIÓN GENERAL DEL PROBLEMA

1.1. Descripción del Problema

En América Latina surgieron los primeros emprendimientos de cooperativismos fue creado durante el cooperativismo en el desarrollo económico y social de los países ha ido creciendo de manera gradual a partir de la primera la primera mitad del siglo XIX Entre los años sesenta y ochenta, el cooperativismo tuvo un incremento importante en la mayoría de los países de la región, desde entonces en América Latina a generando ingresos para sus miembros y creando fuentes de empleo, contribuyendo con importantes aportes al desarrollo económico y social de cada país (Mogrovejo,2012).

Mediante el porcentaje de la población que integra de manera directa o indirecta el sector cooperativo la mayoría de los países en América Latina, optan por un modelo empresarial que contribuye con el bienestar de los habitantes, es por ello que el cooperativismo ha tenido un fuerte impacto económico y social por ende los gobiernos nacionales se han promovido y creado a las cooperativas de trabajo asociados con el sector agrario, ganadero y comercial y otros servicios, así como las cooperativas de vivienda y consumo, el cooperativismo latinoamericano incentiva una nueva etapa de fortalecimiento económico dentro de la región.

Según Cruz (2016) la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se encuentra constituida netamente para el control y vigilancia del funcionamiento de las entidades financieras a nivel nacional, garantizando que las actividades económicas sean transparentes y forma legal; amparada en normativas vigentes de la ley para que el funcionamiento de las entidades y los servicios sean regulados, en los cuales la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí cumple con las documentaciones que exige la SEPS, mensualmente para el reporte de la actividad económica, bajo la responsabilidad del administrador designado por la asamblea de la entidad, por lo tanto tiene que cumplir con las siguientes actividades:

- Balance general Mensual

- Balance Semestral
- Balance Anual.
- Certificación de Socios.
- Reportes al central de riesgos
- Calificación de riesgo
- Calificación de Socio

Las cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades que ofrecen servicios financieros denominados Ahorros, inversiones y créditos a socios de la entidad y clientes externos, haciendo cumplir todos los requisitos necesarios que establece la institución como políticas para el ejercicio económico con el debido respaldo y garantía de entes regulares del estado que permite aplicar las tasas de interés para el Ahorro, inversión y créditos según la dependencia jurídica.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel provincial y cantonal se han vuelto uno de los mejores negocios familiares, ya que el ranking de negocio en el mercado global lleva el primer lugar en comparación de todos los negocios, ya que en la provincia de Cotopaxi se determina que el porcentaje de morosidad es baja, y el 92% de personas que solicitan el crédito cuenta con un fuente laboral estable y el compromiso con la entidad financiera es de mayor importancia, ya que siempre están pendientes por el pago mensual del préstamo con el único motivación que las instituciones ofrece los puntaje de calificación crediticios, por ende las instituciones financiera se ha incrementado notoriamente en especial en el cantón Pujilí. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)

En el Ecuador el cooperativismo se remota a épocas precolombinas, que se puede decir que ha sido de nuestra cultura, por ejemplo, es la minga que se caracteriza por la participación de todos los miembros de una comunidad. El cooperativismo es un sistema que ha tenido una larga evolución, y se inició con una simple organización

familiar o comunitaria y en la actualidad está representada por instituciones legalmente establecidas.

En el Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito se destacan en los créditos de consumo, debido a las necesidades inmediatas de las personas en la adquisición de bienes inmobiliarios, así también los microcréditos, ya que los pequeños y medianos negocios necesitan financiamiento, para continuar con las operaciones y actividades ya sean comerciales o de servicio cumpliendo las normativas vigentes; así como crear talleres de capacitación enfocadas en el crecimiento y desarrollo institucional, todo esto con el fin de avanzar en los procesos financieros y poder brindar un mejor servicio a los socios, enfatizando el bienestar en conjunto la cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivos fundamentales contribuir al bienestar de sus asociados, implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias y solventar gastos de calamidad doméstica (Jesús, 2022)

El Cooperativismo financiero en el Ecuador aporta positivamente al Empleo, así como a la producción Nacional. Según las normativas que regulan este sector, se basan en el desarrollo comunitario, así como en lo económico y popular, al permitir que los créditos emitidos por las cooperativas de ahorro y crédito, aporten como un medio de financiamiento a los pequeños y medianos negocios, generando oportunidades de crecimiento, mejor calidad en los servicios y comercialización en las actividades económicas, como también cumplen las actividades financieras esenciales que aportan a la economía de una localidad; la (SEPS) menciona las funciones que pueden realizar:

Brindar préstamos.

Receptar depósitos.

Emitir tarjetas de pago.

Realizar inversiones y transacciones de divisas.

Emitir cuentas con obligaciones

Realizar transferencias de cobros.

En la provincia de Cotopaxi existe en la actualidad 48 Cooperativas de Ahorro y

Crédito, teniendo en cuenta que el 80% son creadas por el sector indígena, estas pequeñas entidades financieras acogen a los pequeños y medianos empresarios y productores que buscan financiarse mediante las cooperativas para que sus negocios crezcan económicamente.

Podemos mencionar que las cooperativas de ahorro y crédito en nuestra provincia han tenido un amplio crecimiento haciendo que muchas de ellas busquen fuentes de financiamiento que ayude a mejorar sus servicios de competencia que existe. (Banco Central del Ecuador, 2022)

Es una cooperativa de ahorro y crédito que realiza intermediación financiera (que captan recursos del público, y realiza actividades de crédito utilizando sus recursos propios, fondos de donación o recursos provenientes directamente de organismos internacionales sin la intermediación o participación del Estado (Castro, 2014). y se encuentra bajo la fiscalización, control e inspección de sus actividades por parte de la Dirección Nacional de Cooperativas.

La institución está empezando a fortalecerse dentro del mercado financiero, por lo que en la actualidad el sistema cooperativismo juega un papel muy importante dentro de la sociedad en la que se desenvuelven debido a la situación económica de nuestro país, es por eso que los productos que ofrece van de acuerdo a la necesidad de sus socios.

La Cooperativa Pujilí fue creada en 2008, y cuentan con una sólida estructura con una gran cobertura geográfica orientando su acción hacia la población popular, principalmente de los sectores urbanos y rurales. Su sede principal está ubicada en provincia de Cotopaxi, cantón Pujilí. Este mercado está conformado principalmente por microempresarios del sector agrícola, manufactura y comercio, a los que atiende con operaciones de microcrédito, consumo, comercial y vivienda también cuenta con 5000 socios actualizados (Toapanta, 2019)

En que tiene su misión “Somos una cooperativa abierta de intermediación financiera, que contribuye al mejoramiento de las condiciones de vida de los socios y clientes, mediante la motivación hacia la cultura del ahorro, en la práctica de ayuda mutua y en

el uso responsable del crédito, proporcionado servicios y productos competitivos con mayor énfasis en el sector rural y demostrando una administración eficiente y transparente de los recursos”.

Y su visión “En el año 2022 seremos la mejor Cooperativa de intermediación financiera en el segmento correspondiente, preferida por la calidad de sus productos y servicios, demostrando seguridad, confianza y solidez a nivel provincial.”

Según (Soto & Ortiz, 2018). Afirma que el objetivo de la gestión financiera se centra en uno solo “la maximización de las riquezas del accionista. En cambio, de la Cooperativa Pujilí la gestión financiera es” maximizar su rentabilidad, fortalecer su patrimonio y optimizar sus costos en base a control continuo de morosidad, cumplimiento de metas y un manejo técnico del riesgo “.

En mencionar para obtener esto es necesario que haya una buena administración eficientemente de los recursos de la cooperativa manteniendo adecuados indicadores financieros y así maximizar la rentabilidad ya que la inversión que nos menciona la cooperativa (Pujilí) que “Recibe atención al personal de las inversiones. Su dinero obtendrá un alto rendimiento, hasta 10% anual, no realizamos ningún tipo de retenciones a sus rendimientos, la cooperativa paga por Usted.

Tiene la facilidad de escoger la frecuencia de pago del interés generado de su depósito a plazo fijo, sea mensual, trimestral, semestral, anual etc. Por su depósito a plazo fijo recibirá excelentes premios. Por su depósito entregamos un certificado totalmente legal, garantizado su dinero con nuestros activos y entrega crédito inmediato con garantía del Depósito a Plazo Fijo. Le ofrece seguridad y solvencia podemos mencionar que las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Cotopaxi ha tenido un amplio crecimiento haciendo que muchas de ellas busquen fuentes de financiamiento que ayuda a mejorar sus servicios de competencia que existe.

Cantón Pujilí es considerado como la cumbre de las cooperativas especialmente de ahorro y crédito, está conformado principalmente por microempresarios del sector agrícola, manufactura y comercio, con productos financieros como: microcrédito,

consumo, y comercial. De acuerdo con la estructura, la cartera de consumo es la más representativa y su fuente de pago corresponde a socios bajo dependencia laboral y RUC, existiendo personas que por la dificultad que tienen acceder a dichos requisitos se inclinan por los préstamos ilegales existentes en el país.

1.2. Formulación del Problema

¿De qué forma la inversión por destino incide en la contribución al sistema financiero de la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda. Cantón Pujilí, Provincia Cotopaxi en el Período 2021?

1.3. Preguntas de Investigación

¿Qué tipo de crédito adquiere usted para su inversión?

¿Cuál es el factor principal que lo motiva a invertir en su negocio?

¿Cuál es su metodología de inversión?

¿Cuáles son los riesgos asociados al momento de hacer una inversión?

¿Cuál es la función que tiene el sistema financiero en las cooperativas?

¿Cuáles son las instituciones de crédito, cuyo capital puede ser de origen público o privado?

¿Se verifica cual es el destino que tiene los distintos créditos otorgados por las cooperativas?

1.4. Justificación

El presente trabajo de investigación se ejecuta con el fin de realizar un análisis de las políticas de los procesos crediticios de la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda., y de qué forma afecta en la rentabilidad es pertinente realizar el trabajo de investigación debido a que se debe analizar los factores que impiden el desarrollo económico de las entidades financieras, siendo uno de los factores analizados es por ello analizar todas las situaciones que presentes en el país.

Verificar si los socios de la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda. Realizan inversiones mediante créditos que ofrece la institución, con la finalidad que los socios puedan realizar inversiones y que puedan cumplir con su objetivo de iniciar o incrementar su negocio lo que constituye un serio obstáculo, para alcanzar al mejoramiento de la gestión financiera

La presente investigación es factible realizarlo ya que cuenta con el apoyo directamente de la Universidad Estatal de Bolívar, y además de las personas administrativas y operativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí, además que es una problemática que se está dando con mayor fuerza y en todas formas en el país y la provincia.

El proyecto es de suma importancia para mejorar los procesos, actividades de operaciones relacionadas con el sistema financiero en las áreas funcionales que les permita lograr objetivos y metas propuestas, ya que en los últimos años ha permitido la evolución de diferentes departamentos, especializados para cada área, el departamento de créditos es muy importante ya que este permite el control de su inversión y prevención de una cartera vencida. Por lo que es imprescindible establecer políticas tanto para otorgar créditos y cobrar los mismos, lo cual debe ser eficaz y eficiente que permitan tomar las decisiones hacia la productividad que viene dado por la rentabilidad obtenida.

Uno de los beneficios que podría adoptar la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí, con un buen sistema de gestión de políticas de inversión y cobranzas de crédito que

son necesarias para obtener información de interés legal, cumplir con las obligaciones financieras garantizando el cumplimiento de las disposiciones legales y el normal funcionamiento de la Cooperativa ante el organismo de control y regulación la Ley de Economía popular y Solidaria.

Los beneficiarios serán el personal administrativo y operativo de la Cooperativa de Ahorro y crédito Pujilí Ltda., y como beneficiarios indirectos los socios de la Cooperativa de Ahorro y

crédito ya que tendrán un respaldo legal sobre sus créditos solicitados en las entidades financieras el instrumento de trabajo será toda la información resumida por la institución, personas que conforman el sistema financiero de la cooperativa y las fuentes de consulta como libros, sitios web, revistas y artículos.

La adecuada gestión de los procesos de inversión permitirá proporcionar información adecuada al gerente, analistas de créditos e inversión y todo el personal relacionado con el área créditos e inversión, con la finalidad de contribuir al desarrollo de la cooperativa con el fin de encontrar soluciones para la mejora de la rentabilidad y contribuir al desarrollo de dicha entidad, los beneficiarios directos del presente trabajo de investigación serán los socios, autoridades y el personal que labora en la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda.

1.5. OBJETIVOS.

1.5.1. Objetivo General.

Analizar la incidencia de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Pujilí LTDA, desarrollada al Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Fundamentar teóricamente las bases de las inversiones por destino y su contribución al sistema financiero.
- Diagnosticar la situación actual de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de ahorros y Crédito Pujilí Ltda., desarrolla al Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021.
- Proponer estrategias en la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Pujilí LTDA, desarrollada al Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021.

1.6. HIPÓTESIS

1.6.1. Hipótesis alternativa

Inversión por destino contribuye al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PujilíLtda.

1.7.VARIABLES

Variable dependiente: Sistema

Financiero Variable independiente:

Inversión por destino

1.1.8 Operacionalización de variables

1.1.8.1 Operacionalización de variable independiente: Inversión por destino

Tabla 1

Inversión por destino

CONCEPTO	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La inversión por destino es la afluencia del dinero de los socios, es de interés no sólo para todas aquellas personas implicadas en la comercialización de productos financieros, sino también para los propios inversores, con el fin de obtener un beneficio favorable.	Afluencia del dinero	Inversión Beneficio	¿Qué tipo de crédito adquiere usted con frecuencia? <ul style="list-style-type: none"> • Educativo • Consumo • Microcrédito: minorista, simple y ampliada • Microcrédito agrícola y ganadera. 	Encuesta
	Comercialización	Rentabilidad Riesgo	¿Cuál es el factor principal que lo motiva ahorrar en esta cooperativa? ¿Qué tipo de inversionista es usted?	
	Productos Financieros	Ahorros Créditos	¿Qué tipo de crédito le interesó más?	

Nota. Esta tabla muestra la operacionalización de variable independiente Inversión por destino.

1.1.8.2 Operacionalización de variable Dependiente: SISTEMA FINANCIERO

Tabla 2

Sistema financiero

CONCEPTO	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
El sistema financiero tiene como función canalizar el ahorro que generan las unidades económicas con superávit hacia el gasto de las unidades económicas con déficit. Este gasto puede materializarse en inversiones o en actividades de consumo, que financien su exceso de gasto, emiten pasivos, que son adquiridos por las unidades económicas para colocar sus excedentes de ingresos; de este modo, los pasivos de las primeras constituyen activos para los que necesitan.	Sistema financiero	Reglamentos y estatutos de la cooperativa	¿De qué manera ayudaría a la institución en el sistema financiero?	Encuesta
	Unidades económicas	Supervisa créditos	¿Mediante los créditos que la cooperativa otorga, que tipo de inversión ha realizado?	
	Actividades de consumo	Financiamiento Rentabilidad	¿Qué tipo de atención brinda los funcionarios de la cooperativa?	
		Endeudamiento Toma de decisiones	¿Mediante el crédito que la cooperativa le otorgo ha mejorado su calidad de vida?	

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

Luego de haber realizado la revisión de la información mencionada en este capítulo ha sido tomada de tesis de grado y artículos científicos, que guarda relación directa respecto al tema de investigación, donde se determina los objetivos, que están relacionados con el estudio y las conclusiones obtenidas sobre el análisis, lo que constituye a la vez el aporte de los antecedentes investigativos realizadas como se detallan a continuación:

Según (Vega, 2017) en su trabajo investigativo "Inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora" el objetivo fue dar solución al problema de investigación, pues este abarca ciertas inconformidades del reporte de créditos al contar con sistemas que no arrojan información por tipo de crédito, lo cual evita que se conozca cual es el crédito más rentable para la institución para el desarrollo del trabajo se utilizó varios métodos, tipos de investigación, técnicas e instrumentos para la recolección de datos aplicadas mediante encuestas a socios de la cooperativa y entrevistas a los asesores de crédito, jefe operativo para conocer aspectos relevantes acerca de las inversiones por destino concluye que: Las inversiones por destino en el ámbito financiero forman parte esencial para las instituciones financieras, ya que constituyen el financiamiento y operación de las mismas, por ello buscan acumular un mayor número de socios a fin de incrementar su crecimiento.

La Parte principal fue dar solución al problema de investigación, de ciertas inconformidades del reporte de créditos al contar con sistemas que no arrojan información por tipo de crédito, lo cual evita que se conozca cual es el crédito más rentable para la cooperativa, ofrece a sus socios diferentes tipos de crédito obteniendo como resultado el microcrédito, crédito de consumo, crédito educativo y el crédito de vivienda, de los cuales los más rentables es el microcrédito y el de consumo, el primero porque representa la tasa de interés más alta y el segundo porque resulta más difícil recuperar el crédito en los plazos previstos ya que esta direccionado a las personas que

trabajan en relación de dependencia.

En la publicación realizada por (MARIBEL, 2014). En su trabajo investigativo “ La gestión financiera y su incidencia en la planificación de inversiones de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato LTDA” la que servirá como apoyo al tema de investigación de la gestión financiera en la cooperativa consiste en el trabajo que desarrolla dentro del área de finanzas, realizando tareas de

planificación, organización y control, de todas las operaciones contables de la institución financiera, con el fin de utilizar de manera eficiente los recursos de la misma.

La cooperativa de ahorro y crédito Ambato, establece que actualmente no cuenta con una eficiente gestión financiera lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende no ha crecido como institución por lo que también no existe estrategias adecuadas en lo que la institución pueda respaldarse la institución debe contar con un buen plan financiero para que ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder verificar cuanto sería la proyección para un determinado tiempo.

En la publicación Calderón, (2017). En su trabajo titulado “La Política Monetaria y su Incidencia en el Crédito Bancario en el Ecuador”, el autor concluyó.

Las políticas monetarias utilizan el interés como instrumento para generar estabilidad financiera y facilitar el volumen de créditos, sin embargo, su uso es relevante durante los primeros períodos mejorando la economía en el país. Por otro parte, su mal uso en los últimos años, ha conllevado a que el estado no genere porcentajes de ahorro, provocando una recesión económica en el año 2015. Política monetaria es una cantidad de dinero que genera estabilidad económica, para ello utilizan varios tipos de interés, y participan en el mercado de dinero.

El sistema financiero formal ecuatoriano está compuesto por bancos privados, públicos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y sociedades financieras. Durante los años 2008 hasta el primer semestre del 2015 los bancos privados otorgaron mayor cantidad de créditos productivos y de consumo. Las cooperativas por su parte conceden créditos especialmente en los segmentos consumo y microcrédito. En el caso de las mutualistas

brindaron préstamos destinados principalmente para el financiamiento de viviendas. Con las sociedades financieras y emisoras de tarjetas de crédito muestran mayor énfasis al sector de consumo. Todos estos antecedentes determinan una participación importante de las entidades financieras en el desarrollo del país y el mejoramiento de la economía después de la crisis ocurrida en 1999 y el cambio de moneda en el año 2000 por medio del modelo econométrico de regresión lineal simple se determinó la participación de la tasa de interés en bajada para mejorar la demanda crediticia. Con ello se podrá brindar mayores facilidades en el otorgamiento de créditos que han despertado el poder de inversión en el Ecuador. (Rodríguez, C. 2017)

En la publicación de Proaño, (2017). “Análisis del riesgo de crédito y la liquidez”, el autor llega a la siguiente conclusión que para analizar el Riesgo de Crédito es necesario examinar elementos relevantes tales como la identificación, medición y evaluación, además de mantener un seguimiento mediante la aplicación de Indicadores Financieros y Modelos de Riesgo, los mismos que permitirán ejecutar un análisis eficiente y la determinación de la probabilidad de incumplimiento.

El control de riesgo de liquidez en las instituciones financieras es de suma importancia, debido a que permite prepararse ante eventualidades como pérdida de clientes, disminución de depósitos, crisis financieras, entre otros, se estableció que el Modelo de Riesgo de Crédito apropiado para implementarlo en la cooperativa, es el denominado Credit Scoring, el cual funciona a través de una técnica llamada rating o puntaje para calificar a sus clientes en base a su solicitud de crédito, de esa manera constituye posteriormente la probabilidad de su pago, también actúa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permite obtener los ratios de liquidez estructural; posterior a aquello se empleó un análisis factorial exploratorio, para determinar las variables más influyentes en el análisis de liquidez de una herramienta de mitigación del riesgo. (Guevara & Peñaloza, 2022)

El índice de liquidez de una institución financiera es el Incumplimiento de obligaciones contraídas por el deudor indica que la proporción de las deudas de corto plazo pueden ser pagadas por los activos que se puede cancelar rápidamente. Por otro lado, el modelo de riesgo que se puede implementar en la cooperativa, funciona a través de una técnica

o puntaje para calificar a los clientes en la solicitud de crédito.

Caiza, (2015) en su tema de investigación dice que la aplicación de estrategias marketing son esenciales para el crecimiento sostenido de las empresas dentro del sistema cooperativo.

Por lo tanto, manifiesto que las estrategias aplicadas ayudan para una fuerte transformación respecto a la forma de gestión integral del cooperativismo. Los avances de la tecnología, las telecomunicaciones y los mercados, la complejidad de las operaciones y un acceso sin precedentes de la población a los servicios cooperativos obligan a un replanteamiento de la forma de prestar servicios financieros. Esta necesidad se plantea, sobre todo, en la forma de medir, evaluar y administrar los recursos de la institución.

Las instituciones financieras del sector cooperativista también se han implantado estrategias de mercado para colocar de buena manera a sus productos de inversión, lo cual se ha observado el crecimiento que han experimentado en los depósitos de ahorros a la vista por lo cual ayuden a mejorar el desenvolvimiento de una empresa

Precedentemente a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, la cual indica que las “Instituciones financieras pueden crear productos que vayan en beneficio de sus clientes se pueden crear productos basándose en las estrategias que ha creado para mantener continuidad del negocio.

El cooperativismo es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos a participar para lograr el bien común en el trabajo diario y continuo, con la colaboración y la solidaridad y está basada por una asociación autónoma de personas de forma voluntaria de la misma pueden realizarse préstamos para poder cubrir sus necesidades de financiamiento y para lograr tener un crédito mayor deberán empezar ahorrando hasta obtener un capital alcanzable y siendo socio el contribuyente aceptando todas las leyes derechos y obligaciones de la institución.

Se debe aclarar que las cooperativas de ahorro y crédito a diferencia de los bancos, estas no tienen un dueño específico o un accionista mayoritario, sino que tienen socios con los mismos derechos y obligaciones, siendo el ente mayor la Asamblea General de

Socios quien elige un presidente quien es el representante de todos los socios. (MOLINA, 2015).

2.2. Científico

2.2.1. Inversión por destino

Según Bortagaray, (2016) la inversión en las actividades de inversión por destino en América Latina históricamente ha provenido del sector público y existe una independencia entre el sector productivo y la generación conjunta de nuevo conocimiento sobre los sistemas financieros. Siguiendo a esta autora, se observa que las comunidades científicas son marginales o reducidas, falta de orientación de la ciencia a la solución de problemas dentro del ámbito financiero y se evidencia una baja productividad en comparación con otras zonas geográficas del mundo.

Según (García, 2021) el sistema financiero debe estar al servicio de la actividad real y a favor del bienestar social, además, las cooperativas deben generar el suficiente volumen de ahorro para su destino a la inversión productiva, ya que deben ir en conformidad con las necesidades del sector

rural y urbano todo análisis financiero realizado en el establecimiento, corresponde a su situación actual, basada en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis o estadística, para proyectar el futuro crecimiento económico de la institución.

De acuerdo con Casas, (2019) los sistemas financieros en América Latina se encuentran en tensión por diferentes factores, como lo son las situaciones políticas y los lineamientos implementados por países desarrollados.

La inversión financiera es una actividad que ayuda en América Latina a los socios a cómo invertir y obtener beneficio con los intereses que da la entidad financiera, también genera nuevos conocimientos en base a los sistemas financieros, reduciendo la falta de orientación de la ciencia a la solución de problemas en el ámbito financiero, ya que evidencia la baja de productividad en diferentes partes del mundo. De acuerdo con casas el sistema financiero en América Latina se manifiesta en tensión por diferentes situaciones y lineamientos por países desarrollados.

Según Bembibre, (2022), inversión por destino es un término económico que hace referencia a la distribución de capital en una operación, proyecto o iniciativa institucional con el fin de recuperarlo con intereses en caso de que el mismo genere ganancias. Inversión por destino es el dinero obtenido en una operación, que da una iniciativa para poder invertir y generar ingresos, tener una mejor calidad de vida.

Toda inversión es llevada a cabo con el propósito de obtener una renta, beneficio o nuevos ingresos, ya sean estos de forma explícita o implícita, a través de la colocación de dinero; muchas inversiones no pueden llegar a formar parte de los activos de la institución e incluso no pueden tener relación con la actividad principal del ente la inversión tiene un propósito de conseguir un beneficio de los ingresos de un negocio con la finalidad de invertir y formar parte de los activos de la institución.

2.2.2. Sistema Financiero

El sistema financiero se encarga de mediar entre aquellas personas que no gastan todo su ingreso (tienen excedentes de dinero) y los que gastan más de lo que tienen (quienes necesitan tales recursos para financiar sus actividades de consumo o inversión como abrir un negocio, comprar casa propia Subgerencia Cultural del Banco de la República, (2015).

2.2.3. El Sistema Financiero Ecuatoriano

Un sistema financiero se encuentra compuesto por varias instituciones cuyo objetivo es captar el ahorro de las personas, a fin de obtener recursos para la concesión de créditos a quien los necesite, este proceso de captación y concesión se denomina intermediación financiera. Como se señala anteriormente la función principal de una institución financiera es utilizar los ahorros de los ciudadanos y empresas para conceder créditos a quienes necesiten para el desarrollo de sus actividades y negocios, este permite que la economía de un país crezca pues favorece al desarrollo de nuevos productos y servicios para la sociedad. Apoyando la creación de fuentes de empleo y mantenimiento las ya existentes De acuerdo a lo señalado en el artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario. La Economía Popular y Solidaria ecuatoriana (EPS) se diferencia por los beneficios tributarios que el estado le otorga, está dirigida a

sectores prioritarios rurales y marginados por la banca privada. El Sistema Financiero Ecuatoriano es un conjunto de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación a la economía nacional para el desarrollo de sus principales actividades como son la captación de ahorros del público, y la concesión de préstamos a sus socios o clientes.

2.2.4. Sector Financiero Público

Según lo establece el artículo 310 de la Constitución Política del Ecuador: “El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía”. El capital de las entidades del sector financiero público constará en el estatuto social, y no podrán ser menores que los que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, su estructura estará integrada por un directorio y la gerencia general.

2.2.5. Sector Financiero Privado

Según el artículo 402 del COMYF: “Las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos

de intermediación financiera de la ciudadanía”. El capital mínimo para la constitución de un banco será de \$11'000.000,00, y deberá ser en efectivo, estará dividido por acciones nominativas.

El capital mínimo y composición de las entidades de servicios financieros será determinado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. La estructura de las instituciones del sector financiero privado estará integrada por la Junta General de Accionista, un Directorio y un Representante Legal. En el artículo 162 del COMF establece que el sector financiero privado está compuesto por: 1. Bancos múltiples y bancos especializados 2. Entidades de servicios financieros. 3. Entidades de servicios auxiliares del sistema financiero.

2.3. Conceptual

Inversión. La inversión es el acto de asignar recursos para la compra o creación de activos o de capital, es decir el acto de no consumir esos recursos ahora para satisfacer necesidades en el presente, sino de destinarlos a satisfacer necesidades en el futuro. (Expansión, 2018)

Inversión por destino. El análisis de los flujos del dinero de los inversores es de interés no sólo para todos aquellos profesionales implicados en la comercialización de productos financieros, sino también para los propios inversores. Conocer qué están haciendo "los otros" siempre produce confort si es que a uno por ejemplo le gusta ir con la corriente general o por el contrario contra la corriente general. (Juan Manuel, 2018)

Sistema financiero. El sistema financiero tiene como función canalizar el ahorro que generan las unidades económicas con superávit hacia el gasto de las unidades económicas con déficit. Este gasto puede materializarse en inversiones o en actividades de consumo. Para conseguir fondos que financien su exceso de gasto, las unidades económicas deficitarias emiten pasivos, que son adquiridos por las unidades económicas superavitarias para colocar sus excedentes de ingresos; de este modo, los pasivos de las primeras constituyen activos para las segundas. (Rodríguez, 2017)

Mercados financieros. Un mercado financiero, según el criterio que se utilice en su clasificación, puede incluirse en diferentes grupos. La bolsa, por ejemplo, es un mercado de capitales, si tenemos en cuenta los productos que se negocian en ella, o es un mercado secundario si se considera que por ella se transmite la propiedad de activos existentes. (Finanzas, 2018)

Reglamento. El **reglamento** es el conjunto de reglas, conceptos establecidos por un agente competente a fin de establecer parámetros de dependencia para realizar una tarea en específico. En

términos gubernamentales, la constitución que es el máximo reglamento, que debe ser respetado y honrada por toda la nación, le otorga al poder ejecutivo poderes a fin de

realizar administraciones legislativas y decidir los reglamentos y sus modificaciones que serán usados para controlar al país.(Real Academia Española ,2019)

Cooperativa. Las cooperativas de ahorro y crédito o, simplemente, cooperativas de crédito son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito (Real Academia Española, 2019).

Cartera vencida

La cartera vencida de una empresa se forma con documentos y créditos que no se pagaron a la fecha de su vencimiento, juega un papel fundamental en la planeación financiera porque representa un enorme riesgo para la salud de cualquier compañía (Ochoa, 2022).

Interés

El interés es una magnitud, generalmente expuesta como un porcentaje (comúnmente designada “tasa”) que paga un prestatario por el uso del dinero que toma de un prestamista. En el caso más conocido el del crédito, el interés será el porcentaje de dinero que obtendría el prestamista como beneficio por el uso temporal de su bien durante una cantidad determinada de tiempo generalmente un año (Smith, 2022).

Tasa de interés activa

La tasa de interés activa es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca. (Vera, S. 2013)

Tasa de interés pasiva

Las tasas de interés pasivas son el porcentaje que pagan las entidades financieras sometidas al control de la Superintendencia de Bancos a los ahorristas, sean personas naturales o jurídicas. Las tasas de interés para las inversiones a plazo, principal estímulo que tienen los bancos para captar

ahorros, entregan porcentajes “mínimos” con intereses en promedio del 4,5% a las captaciones receptadas en plazos de un año. (Vera, S.2013)

Indicadores Financieros

Son medidas que se encargan de relacionar y analizar las diferentes cuentas de los estados financieros de una empresa, generalmente se interpretan de manera individual, es decir desde el punto de vista del inversionista (Ortiz, 2017).

2.4. Legal

La Constitución de la República en su artículo 283 establece que el sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine; y, que la economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

En el Código Orgánico Monetario y Financiero mediante Registro Oficial N°332 del año 2014 señala los siguientes artículos.

Sección I: De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 81.- Cooperativas de Ahorro y Crédito. - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, y previa la autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente ley.

Art. 85.- Solvencia y Prudencia Financiera. - Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito. Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- a) Solvencia Patrimonial

- b) Prudencia Financiera
- c) Índices de gestión financiera y administrativa
- d) Mínimos de Liquidez
- e) Desempeño social
- f) Transparencia

Art. 92.- Administración y calificación de riesgo. - Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contratar calificadoras de riesgo y realizar la administración integral de riesgos de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo dispuesto por el órgano regulador. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Quito octubre de 2014

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario. - Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Art. 79.- Tasas de interés. - Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador.

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito. - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Art. 82.- Requisitos para su constitución. - Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley.

Art. 84.- Certificado de funcionamiento. - Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán, tanto en matriz, como en sus agencias, oficinas o sucursales, la obligación de exhibir en lugar público y visible, el certificado de autorización de

funcionamiento concedido por la Superintendencia.

Art. 85.- Solvencia y prudencia financiera. - Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Art. 88.- Inversiones. - Las cooperativas de ahorro y crédito, preferentemente deberán invertir en el Sector Financiero Popular y Solidario. De manera complementaria podrán invertir en el sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y, de manera excepcional, en el sistema financiero internacional, en este caso, previa la autorización y límites que determine el ente regulador.

Art. 92.- Administración y calificación de riesgo. - Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contratar calificadoras de riesgo y realizar la administración integral de riesgos de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo dispuesto por el órgano regulador.

Art. 93.- Prevención de lavado de activos. - Las cooperativas de ahorro y crédito implementarán mecanismos de prevención de lavado de activos conforme a las disposiciones constantes en la legislación vigente.

Art. 95.- Sigilo y Reserva.- Los depósitos y demás captaciones de cualquier índole que se realicen en las organizaciones del sector financiero popular y solidario, determinadas por la Superintendencia, excluyendo las operaciones activas, estarán sujetos a sigilo, por lo cual las instituciones receptoras de los depósitos y captaciones, sus administradores, funcionarios y empleados, no podrán proporcionar información relativa a dichas operaciones, sino a su titular o a quien lo represente legalmente. Las organizaciones del sector financiero popular y solidario con el objeto de facilitar procesos de conciliación, darán acceso al conocimiento detallado de las operaciones anteriores y sus antecedentes a la firma de auditoría externa contratada por la institución, que también quedará sometida al sigilo bancario. (Solidaria, 2014)

2.5. Georreferencial

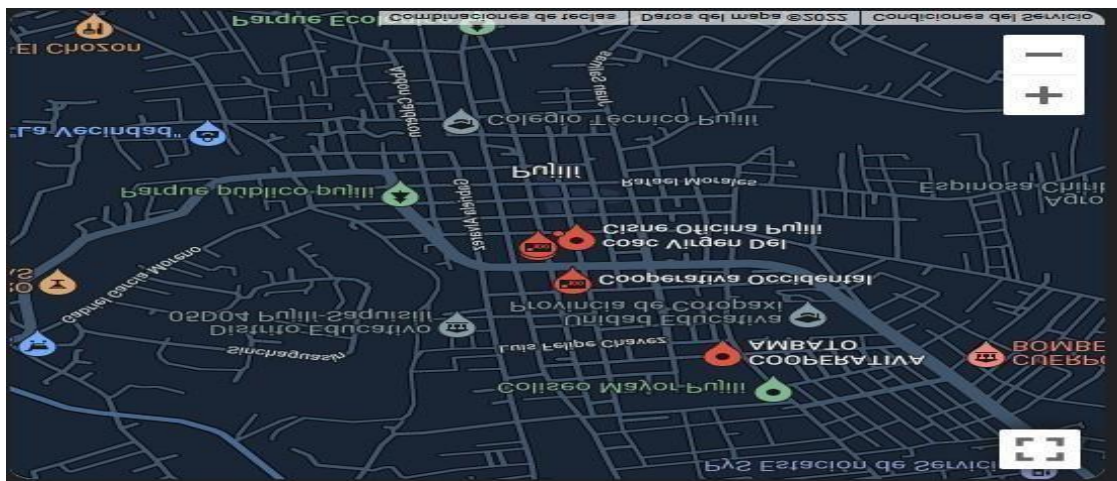
El área de estudio comprende un territorio ubicado en la provincia de Cotopaxi, cantón Pujilí, está situada en el centro de la ciudad, a lado del Banco de Pichincha.

El cantón Pujilí es una entidad territorial su nacional ecuatoriana, de la Provincia de Cotopaxi. Su cabecera cantonal es la ciudad de Pujilí, lugar donde se agrupa gran parte de su población total. La cabecera cantonal se encuentra a 2.961 msnm, en las laderas del monte Sinchahuasín. Se fundó en 1657 el cantón presenta varios climas: templado en su zona urbana, frío en las regiones altas y cálido en áreas del subtropical.

El cantón tiene un área de 1.305 km². La cantonización de Pujilí se produjo el 14 de octubre de 1852. Etimológicamente Pujilí en kichwua significa posada de juguetes. En los alrededores de la ciudad, un lugar habitado antes de la llegada de los españoles, continúa con su tradición alfarera de primer orden, entre otras cosas se producen tejas esmaltadas de diversos colores, vajillas, juguetes y otros artículos decorativos de acuerdo con el Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador, SIISE, la pobreza por necesidades básicas insatisfechas, alcanza el 87,8% de la población total del cantón. La población económicamente activa alcanza a 22.181 habitantes el presente trabajo investigativo se realizará exactamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí Ltda. ubicada en el cantón Pujilí, ubicada en las calles, Belisario Quevedo, entre Olmedo y Rocafuerte.

Figura 1

Mapa de la ubicación



Nota. (CESIUM, 2022)

CAPITULO III. METODOLOGÍA

3.1. Tipos de Investigación

3.1.1. Investigación explicativa:

Según el autor Arias (2016), define: La investigación explicativa se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto.

En el desarrollo de la investigación se utilizó una investigación explicativa porque está al tanto de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda., que se utilizarán para profundizar el conocimiento y objetivo del problema, sujeto a la investigación y detallar tal como se produce en la realidad en un tiempo y espacio determinado establecer aspectos concretos, utilizando la investigación dentro de la institución con el fin de verificar a donde se destina el capital de los créditos de los distintos usuarios, con el objetivo de dar seguimiento a los pequeños emprendimientos dentro del cantón Pujilí.

3.2. Enfoque de la Investigación

En el desarrollo de la investigación se utilizó un enfoque cualitativo que permite definir adecuadamente el problema y se realizó estudios utilizando las entrevistas abiertas, observaciones de los sujetos y grupos de discusión.

3.2.1 Enfoque Cualitativo: es una metodología de investigación que se realiza mediante el ábaco de Régnier como método de consulta a expertos en las respectivas instituciones, el análisis de respuesta puede ser en tiempo real partiendo de una escala de colores.

3.2. Métodos de la Investigación

Método deductivo: Con la aplicación del método deductivo se observaron las inversiones por destino de la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda. Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021

3.2.1. Método inductivo: Mediante este método inductivo se plantearon preguntas, normas las cuales contribuyeron al desarrollo de la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de ahorro y

Crédito Pujilí Ltda.

3.2.2. Método sintético: Se utilizó este método para establecer la solución al problema planteado y para la elaboración de la propuesta en base al estudio ejecutado.

3.2.3. Método histórico: Con la utilización de este método se analizó los datos históricos con relación a los diferentes tipos de créditos que ofrecen las entidades financieras del sector de economía popular y solidaria.

3.2.4. Investigación bibliográfica: Según Hernández, (2014) la investigación bibliográfica “consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio”, en este caso la investigación se realiza en la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda.

La investigación se apoyará en un estudio bibliográfico tales como libros, investigaciones realizadas, sitios web y otros, para la búsqueda de información relacionada el tema de investigación. De tal manera que permitirá el desarrollo del marco teórico.

3.2.5. Investigación de campo

De acuerdo Muñoz, (2002) son las investigaciones cuya recopilación de información se realiza dentro del ambiente específico donde se presenta el hecho de estudio” es decir que se realiza la recolección de los datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos tanto el levantamiento de la información, como el análisis, las comprobaciones, la fundamentación de los conocimientos y la aplicación de los métodos utilizados, para obtener conclusiones, tienen lugar directamente en el ambiente donde se desenvuelve el hecho bajo estudio.

Es un proceso de gran utilidad para la recolección de datos dentro de un lugar determinado, ya que mediante la interacción con las/os socios de la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí se logrará obtener una información de primera en la ejecución de la investigación de campo, tanto el levantamiento de la información, como el análisis, las comprobaciones, la fundamentación de los conocimientos y la aplicación

de los métodos utilizados, para obtener conclusiones, tienen lugar directamente en el ambiente donde se desenvuelve el hecho bajo estudio.

En este caso se procederá a interactuar con los expertos de la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda., en el cantón Pujilí, de forma que se conviertan en fuentes de información directa respecto a la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la misma la información se conseguirá a través de la entrevista, bien estructurada, formuladas al personal de la cooperativa y

las encuestas se aplicarán a los expertos, las mismas que tienen relación con las variables de estudio de la presente investigación de esta manera obtener información que sirva para la comprobación de la hipótesis y formulación de conclusiones y recomendaciones.

3.2.6. Investigación bibliográfica

Según Bernal, (2010) la investigación documental “consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio”.

La investigación se apoyará en un estudio bibliográfico tales como libros, investigaciones realizadas, sitios web y otros, para la búsqueda de información relacionada al tema de investigación. De tal manera que permitirá el desarrollo del marco teórico.

3.3. Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos

3.3.1. Encuesta

Se aplicarán encuestas en las que se obtendrá información del personal del departamento de crédito empleando el instrumento de cuestionarios, estableciendo así los niveles de riesgo y confianza del mismo y la consecución de la investigación.

3.3.2. Entrevista

La entrevista es una técnica que permite la recolección de datos, mediante la guía de entrevista se aplicará a la máxima autoridad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pujilí” Ltda., con lo que se accederá a información confiables referentes a las

inversiones por destino que maneja el área de crédito de la cooperativa y como esto ha influido en la contribución del sistema financiero, ya que con la ayuda de la entrevista obtendremos información de ciertas cualidades que servirá como base para rebabar información relevante y útiles para el trabajo de investigación.

3.4. Universo Población y Muestra

En el presente proyecto investigativo para la aplicación de la población y muestra, se realizará la consulta a 10 expertos por el muestro por convivencia entre hombres y mujeres.

Abaco de Regnier nos permite conocer dos aplicaciones importantes: estimar el comportamiento de un grupo de factores y determinar la intensidad de un problema en el presente.

3.5. Procedimiento de la Información

El procedimiento de recolección de datos se realizó de la siguiente manera: Primero se selecciona las personas que van a ser encuestadas y luego se elaboró un cuestionario, con preguntas abiertas, para proceder a su realización posteriormente, después de obtener información se redactó un documento con la información adquirida por medio de la interpretación de datos recolectados a partir de la consulta a expertos realizadas. La información obtenida mediante la lógica utilizada por el Abaco es la de tres colores del semáforo más los colores como son:

verde siempre, verde claro casi siempre, amarillo a veces, rojo nunca, naranja casi nunca, la aplicación de consulta a expertos y demás instrumentos de la metodología de la investigación serán procesados en la herramienta Microsoft Excel misma que ayudara a procesar las respuestas de los colores en forma matricial representando en filas los elementos que definen el problema y en las columnas los especialistas participantes en el estudio.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

El presente trabajo de investigación permite conocer la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de ahorro y Crédito Pujilí Ltda. Cantón Pujilí provincia Cotopaxi en el período 2021. En donde se determinó cuáles son las preguntas más rentables para la misma, en base a un análisis de estudio que realizamos en la institución. Por lo tanto, como solución al problema se elaboraron estrategias de motivación que contribuyeron al crecimiento de la cooperativa.

Se logró con el cumplimiento del objetivo de estudio que establecía el análisis de las inversiones por destino que contribuye al crecimiento del sistema financiero de la cooperativa de ahorro y crédito Pujilí, por lo cual se empleó las técnicas investigativas que ayudarán a obtener la información necesaria para el desarrollo del trabajo.

4.1.1 Resultados de la encuesta

Los resultados de la encuesta realizada a los funcionarios de la Cooperativa de ahorro y crédito PUJILÍ se mostrarán mediante las tabulaciones de las preguntas detalladas en la lista de verificación, junto con las representaciones en tabla de datos y gráficas de barras correspondientes.

Tabla 3

Escala e Interpretación de Resultados

		SIGLAS
4.1 - 5.0	Direccionadores Alto protagonismo	DAP
3.1 - 4.0	Direccionadores de Medio protagonismo	DMP
3.0- 2.0	Direccionadores de Poco protagonismo	DPP

Nota. Esta tabla muestra el Abaco de Regnier

Tabla 4

Expertos Participantes del Ábaco de Regnier

Nombre	Cargo	Antigüedad Año
Toribio Toapanta	Gerente	7
Elsa Tipan	Asesora de créditos	4
Beatriz Negrete	secretaria	4
Camila Tamayo	Cajera	3
Carlos Raguay	Cajero	2
Cristian Tulmo	Financiero	5
Milton Castro	Asesora de captación	5
Pablo Guzmán	Atención al cliente	3

Nota. Esta tabla muestra los participantes expertos del Ábaco de Regnier.

METODOLOGÍA ÁBACO DE REGNIER

Tabla 5

Resultados metodología Ábaco de Regnier

siempre					
casi siempre					
a veces					
nunca					
casi nunca					
Sin Respuesta					
Pregunta 1 ¿Los créditos que otorga la cooperativa para las inversiones por destino son utilizados para los fines que exponga al momento de retirar el dinero?					
Pregunta 2. ¿Existen indicadores que guíen a la gestión financiera en la cooperativa?					
Pregunta 3 ¿Han realizado una gestión para enfrentar el alto índice de morosidad de la institución?					
Pregunta 4 ¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa?					

Expertos	Pregunta 1	Pregunta 2	Pregunta 3	Pregunta 4
1 Toribio Toapanta				
2 Elsa Tipan				
3 Beatriz Chimborazo				
4 Camila Tamayo				
5 Carlos Taguay				
6 Cristian Llumitaxi				
7 Milton Castro				
8 Pablo Guzmán				
9 Rogerio Pérez				
10 Tania Aldas				

4.1.2 Reflexiones a partir de los datos obtenidos

La escala cromática de la metodología de Ábaco, ayuda a establecer las diferentes opiniones de los expertos que hicieron parte del trabajo de evaluar el horizonte estratégico de la cooperativa caso de estudio al 2021, reconociendo la jerarquía e importancia de los direccionadores de cambio reconocidos durante el desarrollo de la investigación. Es así como se puede conocer la valoración e importancia de las posibles acciones estratégicas que afectan la situación actual de la cooperativa y aquellas que pueden llevarse a mejorar para moldear el futuro de la institución financiera, esta estimación del comportamiento de las variables de cambio, pueden determinar también a la dirección la intensidad de problemas que puede estar teniendo hoy en día.

En conclusión, las variables calificadas con color amarillo, pertenecen al grupo de alto protagonismo y así sucesivamente hasta clasificarlos de altos, mediano y bajo protagonismo. La tabla final establece datos reales que se observa el grupo de expertos, mostrando que este ejercicio genera un aporte metodológico de carácter cualitativo a la investigación y muestra criterios que se apartan de las respuestas de sí o no, típicamente utilizada.

A continuación, se relacionan y se argumentan las valoraciones del total del grupo de expertos, definiendo las variables de Alto, medio, poco direccionamiento.

Pregunta :1

¿Los créditos que conceden la cooperativa para las inversiones por destino son utilizados para los fines que exponga?

El 100 % de los expertos que diligenciaron la encuesta botaron de color amarillo dado a reconocer que a veces los socios utilizan este préstamo para inversiones factibles y muchas veces no son factibles lo cual genera un déficit económico al momento de pagar el préstamo.

Pregunta :2

¿Existen indicadores que guíen a la gestión financiera en la cooperativa?

El 80% de los expertos que diligenciaron la encuesta votaron de color verde oscuro dado que reconocen la importancia que tiene los indicadores en la gestión financiera para la cooperativa como un factor principal que les permite subir de segmentación en el sector de la misma. Sin

embargo, un experto califico esta variable de color verde claro, especificando que, casi siempre le considera que son eficaces siendo un factor clave de éxito, es decir que, si los intereses y la eficacia están alineadas con su plan estratégico, el desempeño de toda institución repercutirá positivamente en esta variable.

Pregunta:3

¿Han realizado una gestión para enfrentar el alto índice de morosidad de la institución?

La valoración verde oscuro representada en un 60% de los expertos que calificaron el instrumento, establece que dicha variable representa una variable clave ya que abarca que es necesario una gestión para frenar la morosidad, para el crecimiento y permanencias de la cooperativa en el corto y largo plazo, dado que mueve el buen funcionamiento operativo de la institución, la valoración en verde claro y en amarillo, se explica desde funcionarios que trabajan en el área de crédito y establecen que la variable financiera generaría los mismo niveles sino tuviera personas adecuadamente estructuradas para desempeñar sus cargos, sin embargo anotan la importancia que tiene cooperativa en la planificación, inversión y en los rendimientos que no se vea golpeada o afectada.

Pregunta: 4

¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa?

Para el 60% de los expertos consultados, esta variable es un factor clave de éxito para la cooperatividad dado que posibilita de hacer necesario implementar la estrategia para el desarrollo y crecimiento de la institución tales como otorgar créditos sin encaje por temporadas, dar capacitación al agricultor para disminuir el riesgo de pérdidas de producción, sin embargo existe un 20% de los expertos que argumentan que casi

siempre son útiles implementar estrategias de acuerdo a los socios que pueden detener dicho desarrollo, por ser este un sector con altas barreras de acceso en el mercado el 20% de expertos que argumentan que la implementación de las estrategias ha venido poco a poco formando y relaciones con bancos y proveedores y que la toma de decisiones también está tomando nuevos rumbos en la institución , obedeciendo un plan estratégico que responda a una nueva realidad actual.

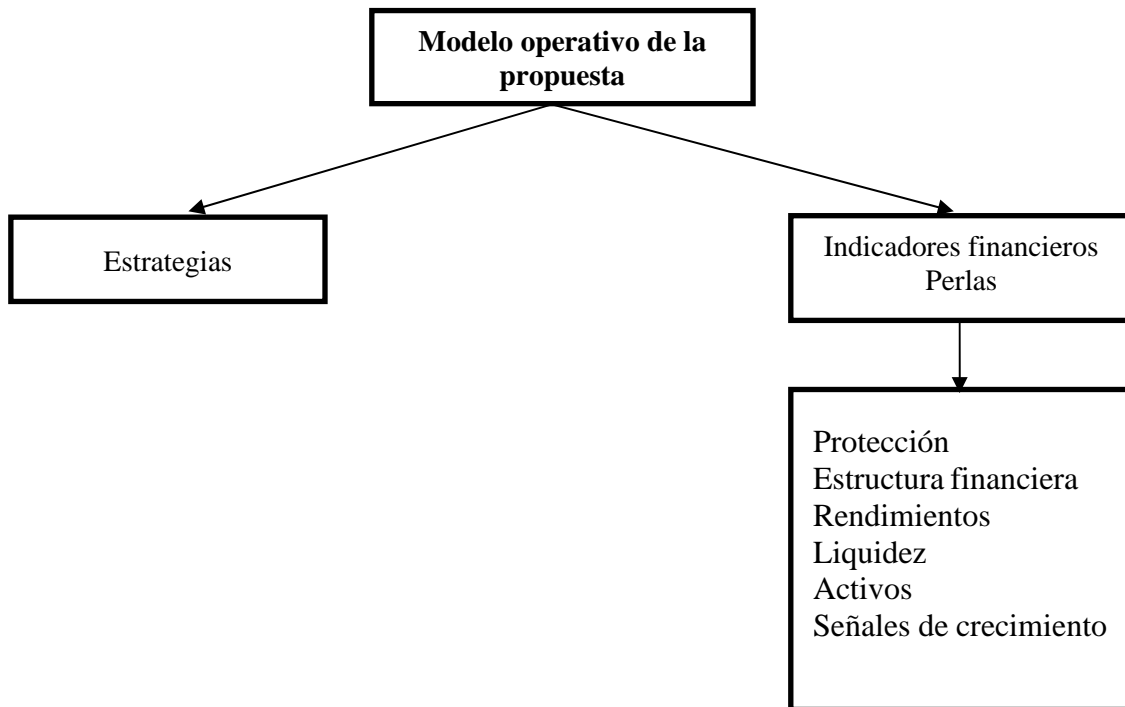
CAPÍTULO V. PROPUESTA

5.1. Título

“Proponer estrategias en la inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Pujilí LTDA, desarrollada al Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021”.

Figura 2

Modelo operativo de la propuesta



Nota. Elaboración propia

5.2. Ubicación

Provincia: Cotopaxi

Cantón: Pujilí

Dirección: Belisario Quevedo José Joaquín Olmedo

Teléfono: (03) 2228707

5.3. Responsables

Investigadores: Mayra Amangandi

Jessica Cunalata

Tutores: Ing. Renato Paredes

Ing. Karina Iza

Gerente: Toribio Toapanta

5.4. Desarrollo de la propuesta

5.4.1. Introducción

El modelo del sistema financiero tiene como propósito mejorar los procesos, actividades de operaciones relacionadas con el sistema financiero en las áreas funcionales que les permita lograr objetivos y metas propuestas.

Un modelo de sistema financiero ayudará a que interactúen de una forma positiva los directivos y socios para el desarrollo económico de la cooperativa, de esta manera se podrá conocer los riesgos de inversión que existe dentro de la entidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí Ltda., con la implementación de un modelo de sistema financiero ayudará a que las actividades financieras generen rentabilidad de manera eficiente y eficaz. El modelo a implementar se orienta a convertir los recursos disponibles en recursos productivos, rentables, permitiendo la obtención de los objetivos de la cooperativa y el desarrollo del mismo.

5.4.2. Objetivo

Elaborar una propuesta de créditos mediante el uso de estrategias para acceder a los mismos con bajas tasas de interés que vaya en beneficio de los pobladores de la Cooperativa de ahorros y Crédito Pujilí Ltda. Cantón Pujilí Provincia Cotopaxi en el período 2021.

5.4.3. Importancia

Es muy importante que la cooperativa cuente con un modelo sistema financiero, porque controlar todas las operaciones, contribuye en la toma de decisiones, permitiendo analizar y visualizar la situación financiera actual en que se encuentra la institución.

5.4.4. Ventaja

Motiva una mayor eficacia y rentabilidad en la ejecución de los recursos de la cooperativa, permite evaluación y seguimiento de las operaciones que se realizan dentro de la institución, los resultados generan mayor transparencia porque cuenta con información sustentable, permitiendo reducir el riesgo de morosidad de la cooperativa.

5.1.1. Beneficios

Es una herramienta financiera corporativa útil para la toma de decisiones, impulsa a tener una cultura de valor a todo el personal de la cooperativa, obteniendo como resultado eficiente y eficacia en los servicios prestados.

ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

Figura 3

Organigrama estructural de la Cooperativa de ahorro y crédito Pujilí

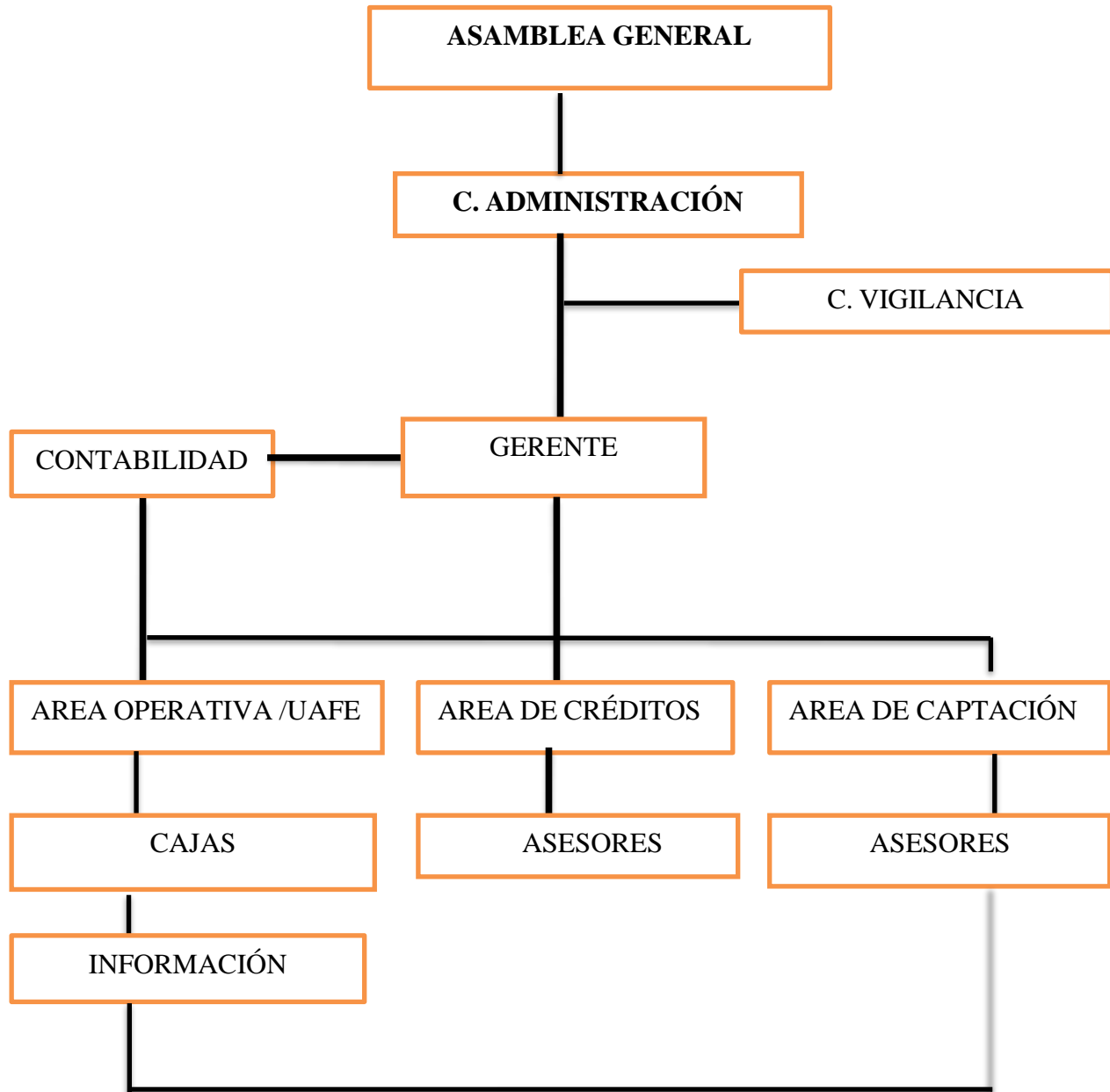
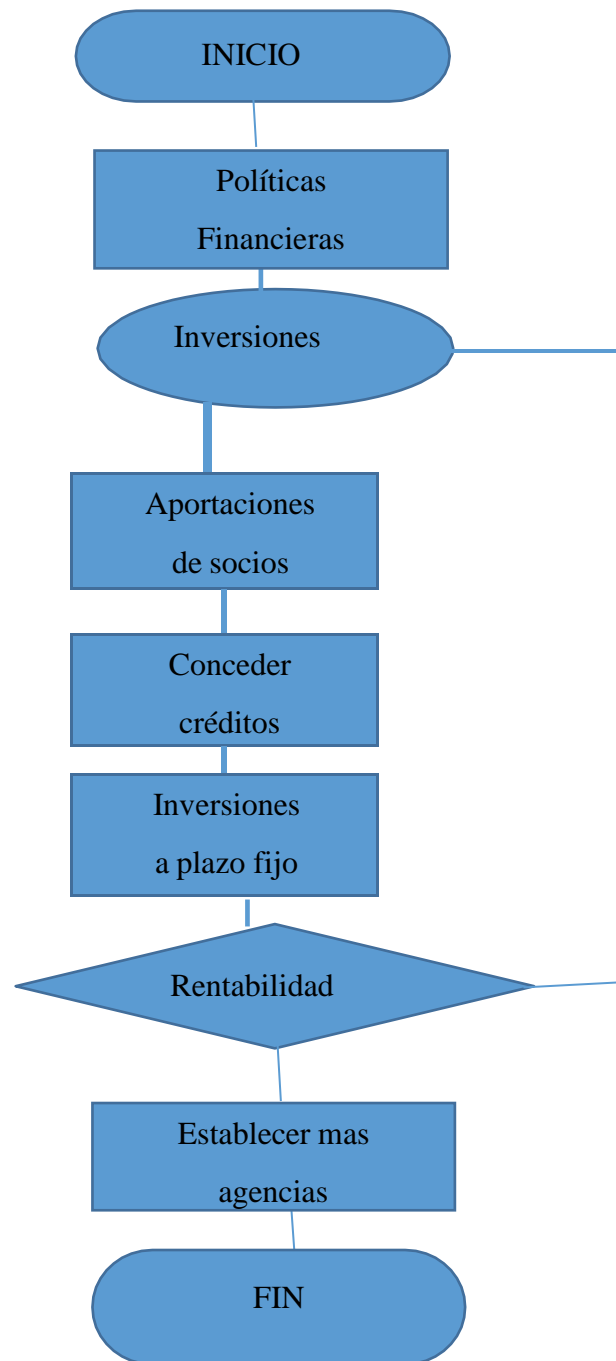


Figura 4

Flujograma de procedimiento simplificado de Políticas financieras



Nota. Elaboración propia

La cooperativa de ahorro y crédito Pujilí cuenta con 5000 socios actualizados la cooperativa a otorgado créditos hasta 20000 dólares teniendo 5 millones de capital para los créditos también cuentan con 19 millones de dólares en cartera; 17 millones de dólares en plazo fijo, por ello, están en segmento 3; apoyan el servicio social para reactivar la economía luego de la pandemia.

Tipos de créditos que otorga la cooperativa

La cooperativa de ahorro y crédito Pujilí Ltda., ofrece diferentes créditos que son:

- Educativo
- Consumo
- Microcrédito: minorista, simple y ampliada
- Microcrédito agrícola y ganadera

Entregando los créditos a una tasa de interés como estudiantiles desde la tasa de interés del 9%; créditos de consumo con una tasa de interés a un 15%; micro crédito entre la tasa de interés del 20y 22%.

Créditos de Consumo

Es un crédito destinado para adquirir bienes de consumo o pagos de servicios. Estos créditos pueden ser tramitados con:

Garantía personal.

Monto máximo: \$20.000, hasta 48 meses.

Prenda industrial.

Monto máximo: \$50.000, hasta 60 meses

Garantía Hipotecaria. Cupo máximo: 65 % del avalúo, hasta 72 meses.

Microcrédito

En este tipo de créditos se apoyan actividades productivas (capital de trabajo), de comercialización o servicios. Para que los emprendedores crezcan a través de operaciones de microcrédito.

Cartera de inversiones

Es un conjunto de activos en los que tenemos invertido dinero de manera diversificada

con el objetivo de generar utilidades.

Cuenta ahorro

Es guardar una cantidad de dinero en previsión de lo que pudiera pasar en el futuro, pueda ser eventos, gastos opcionales o inversión.

Cuenta Fácil

Cuenta de ahorro creada para satisfacer las necesidades del ahorro, sin montos mínimos, cero costos de mantenimiento y con capitalización mensual de interés sobre saldos disponibles.

Microcrédito

Microcréditos para emprendimiento, negocio y crédito estudiantil hasta un monto de \$5000 sin garantía.

5.2. Políticas de crédito

- Se procederá de acuerdo a la normativa de la cooperativa, los responsables de ejecutar los encargados en el área de crédito, caja y contabilidad.
- El oficial de crédito tendrá la obligación de informar al cliente todo el beneficio y responsabilidades que tendrá al obtener una obligación crediticia.
- El personal de crédito es el encargado de revisar diariamente la cartera de morosidad y notificar a los clientes y de esa forma controlar el nivel de la tasa de morosidad.
- Los documentos para este proceso son, la solicitud de crédito, tabla de amortización, pagaré, transferencia de ahorro.

Proceso de créditos o préstamo

- El cliente consulta sobre los créditos disponibles y sus condiciones.
- El oficial de crédito informa sobre los créditos y condiciones de pago.
- Si la información del crédito cumple con las expectativas del cliente.
- Entrega de documentación para acceder al crédito.

El oficial de crédito analiza si el cliente cumple los parámetros para ser sujeto de crédito.

- Si el cliente cumple los requerimientos llena los formularios, solicitudes correspondientes de crédito.
- El oficial de crédito analiza y recepta la carpeta con los formularios solicitudes y documentación requerida.
- Inspección al cliente

- Analiza y envía la carpeta con los documentos requeridos, para su respectiva aprobación.
- El oficial de crédito comunica al socio la realización de transferencia de fondos a su cuenta y entrega la tabla de amortización del crédito.

5.3. Estructura

funciona del crédito

Tabla 6

Comité de créditos

Cargo	Nombre y Apellido
Gerente General	Ing. Toribio Toapanta
Jefe de Crédito	Ing. Elsa Tipan

Nota. Esta tabla muestra el comité de créditos de la cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí,

Fuente. Elaboración propia

5.3.1 Información del crédito Requisitos

- Ser ecuatoriano
- Tener capacidad de pago
- Tener patrimonio
- Gozar de honorabilidad en los créditos anteriores
- La solicitud debe ser llenado con todos los datos requeridos y entregada al auxiliar de crédito junto con la documentación necesaria para su trámite como son: copias de cédulas socio cónyuge, garante cónyuge, fotografía, certificado de trabajo, RUC del negocio planillas de algún servicio dependiendo del caso que se presente.

Verificación de la información

Proceso mediante el cual el asesor evalúa la información presentada por el solicitante de crédito cuyo resultado final será la decisión de aprobar, suspender o negar la solicitud. En el análisis crediticio se debe considerar lo siguiente:

- Identificar las fuentes de capacidad de pago del solicitante.
- Evaluar las condiciones de destino, monto, plazo y otras concordancias con las políticas institucionales.

Calificar a través de las 8 c de crédito

1. Carácter
2. Capacidad.
3. Capital
4. Colateral.
5. Condiciones
6. Cobertura
7. Consistencia
8. Conveniencia

5.4. Estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la Cooperativa.

- Atender al socio o cliente con cortesía, calidad, responsabilidad y dando información completa sobre la tramitación de créditos, plazos y formas de pago que ofrece la cooperativa.
- Brindar información al socio sobre los tipos de créditos, condiciones y características de los préstamos, requisitos a cumplir y documentación de respaldo a presentar por el solicitante.
- Recibir, revisar, evaluar y calificar las solicitudes de crédito confrontando información analizada si es o no sujeto de crédito y proyectando el impacto del crédito, para determinar la capacidad de pago del solicitante.
- Planificar, organizar, ejecutar y controlar el otorgamiento del crédito y recuperación en concordancia a la normativa interna y al organismo de control
- Planificar, organizar, dirigir y controlar que los créditos que han caído en morase recuperen.
- Analizar, otorgar créditos y mantener una cartera satisfactoria, a través de la

evaluación, administración y seguimiento de los créditos en concordancia con los reglamentos y políticas de la cooperativa.

- Recibir y revisar informes mensuales de los oficiales de cobranzas, de los clientes visitados, créditos recuperados, créditos que necesitan negociación.
- Controlar, supervisar y entregar las notificaciones de cobranza de los créditos, incorporando los respaldos y sus observaciones al expediente de crédito del socio.
- Mantener un seguimiento permanente de los créditos en las etapas pre y post otorgamiento para tener la certeza de que el capital entregado tiene el fin que argumenta el solicitante.

Captaciones y colocaciones

- Productos de ahorro renovado para alcanzar mayores depósitos.
- Incentivar a los socios a realizar inversiones a plazo fijo.
- Capacitar al gerente de la agencia y a los funcionarios en los procesos de captaciones y colocaciones.

Aumentar colocaciones de créditos

- Otorgar microcréditos sin encaje a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres últimos créditos.
- Otorgar créditos de consumo por temporada hasta montos de \$2.000,00 con encaje diferenciado a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres últimos créditos.
- Otorgar reconocimiento a los mejores socios pagadores como incentivo para que sigan haciendo uso de los productos financieros.
- Incrementar campañas publicitarias, promocionando los tipos de crédito que la cooperativa dispone para atraer más socios.

Disminuir la cartera morosa

- Renovar los créditos que han vencido hasta un mes y cuando el socio solicite la renovación de la deuda.
- Notificar constantemente al socio y garante (en caso de existir) que se encuentren por alguna situación atrasados en sus pagos, mediante llamadas telefónicas y

visitas domiciliarias.

- Enviar una diligencia judicial a los socios que deban más de tres letras vencidas.

Agilizar los procesos de crédito

- Ofrecer información adecuada y solucionar los requerimientos de los socios.
- Capacitar al asesor de crédito en los procesos de crédito para evitar la pérdida del tiempo.

5.5. Análisis Financiero de la situación actual de la Cooperativa Pujilí Ltda. con indicadores Perlas

En el presente trabajo de investigación, se analizará la situación financiera de la institución, con la finalidad de proponer estrategias que permita reducir la cartera vencida y a la vez mejorar liquidez de la entidad.

Tabla 7
Estado de situación financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUJILÍ LTDA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja	521,820.51
Bancos	1,023,234.23
Cuentas y Documentos por Cobrar	3,072,548.34
Deudores Diversos	-
Inventario	3,157,090.30
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	7,774,693.38
ACTIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQ. Y EQUIPO	
Terrenos	1,243,945.42
Edificios	1,721,325.11
(Depreciación de Edificios)	84,945.79
Vehículos	16,948.52
(Depreciación de Vehículos)	5,503.46
Mobiliario y Equipo de Oficina	52,849.97
Depreciación de Mobiliario y Equipo de Oficina)	38,001.43
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,906,618.34
TOTAL DE ACTIVOS	10,681,311.72
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
Cuentas y documentos por pagar	2,946,847.42
Beneficios a los Empleados por pagar	134,417.01
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	7,518.94
Impuestos por Pagar	59,114.40
Provisiones y Retenciones por pagar	16,196.28
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	3,164,194.05
PASIVOS NO CORRIENTES	

Documentos por pagar	14,301.52
Impuestos sobre la Renta diferido	798.41
Dividendos por pagar	643,852.27
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	658,952.20
TOTAL DE PASIVOS	3,823,146.25
PATRIMONIO	
Capital Social	2,984,594.29
Reserva Legal	454,534.28
Utilidades del Ejercicio Anterior	857,112.57
Utilidades del Presente Ejercicio	439,389.77
Diferencias por Adeudamiento	2,853,679.32
TOTAL DE PATRIMONIO	7,589,310.23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,412,456.48

Indicadores financieros PERLAS

P = Protección

E = Estructura Financiera

R = Rendimientos

L = Liquidez

A = Activos

S = Señales de crecimiento

Indicadores	Metas
P. protección	
Solvencia	>=111%
Estructura financiera	
Prestamos netos	70-80%
Depósitos de ahorro	70-80%
Crédito	0-5%
Aportaciones	<=20%
Capital institucional	>=10%
Capital neto	>=10%
Rendimientos	
Ingresos por prestamos	Tasa empresarial
Ingresos de inventarios	Tasa de mercado
Costos	Tasas de mercado, >inflación
Margen bruto	10%
Gastos operativos	<=5%
Excedentes netos	10%
Liquidez	
Deposito ahorro	15-20%
Liquidez	< 1%
Activos	
Morosidad	<=5%
Activo improductivo	<=5%
Fondos	>=200%
Señales de crecimiento	
Cartera neta	70-80%
Inversiones liquidaz	<=16%
Inversiones financieras	<=2%

Cálculo de los indicadores Perlas

Indicadores	Cuentas y Fórmulas	Aplicación	Meta	Análisis
6. Solvencia	a. Total activo b. provisiones para activos en riesgo. c. saldos de préstamos con morosidad mayor a 12 meses. d. saldos de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses. e. total de pasivos. f. activos problemáticos.	$IS = \frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$ $= \frac{7,774,693.38}{3,164,194.05} = 2.46$	111%	Mediante este cálculo realizado la entidad financiera posee la capacidad de cubrir sus obligaciones a largo plazo con sus acreedores.
Estructura financiera	a. Prestamos netos b. Activo total	$\frac{PRESTAMOS NETOS}{ACTIVO TOTAL}$ $= \frac{2,271,773.13}{4567822.45} = 50\%$	70-80%	El porcentaje de los préstamos netos representa el 50% con un negativo del 20%. Esto se debe a la disminución del volumen de los activos.
	a. depósitos de ahorro. b. Activo total	$\frac{DEPÓSITOS DE AHORRO}{ACTIVO TOTAL}$ $= \frac{3,456,782.11}{5,212,215.12} = 66\%$	70-80%	El porcentaje de los depósitos de ahorro representa el 66% con un negativo de 14%.
	a. Crédito externo b. Activo total	$\frac{CRÉDITO EXTERNO}{ACTIVO TOTAL}$	0-5%	Mediante este cálculo se pudo determinar que

		$= \frac{7,774,693.38 - 900.000}{3,164,194.05} = 3\%$		el crédito externo está dentro del porcentaje medible de 3 %.
	a. Aportaciones b. Activo total	$\frac{APORTACIONES}{ACTIVO TOTAL}$ $= \frac{10,227.16}{91,984.34} = 11\%$	<=20%	El porcentaje de aportaciones está dentro del parámetro medible con un 11 %.
	a. Capital institucional b. Activo total	$\frac{CAPITAL INSTITUCIONAL}{ACTIVO TOTAL}$ $= \frac{7,999.71}{91,984.34} = 9\%$	>=10%	El porcentaje de capital institucional si consta dentro del parámetro medible, donde si puede cancelar su deuda.
	a. Capital institucional neto b. Activo	$\frac{CAPITAL INSTITUCIONAL}{ACTIVO}$ $= \frac{9,999.71}{91,984.34} = 11\%$	>=10%	El capital institucional si cumple dentro del parámetro establecido con el 11%.
Rendimiento	a. Ingresos por prestamos b. Promedio de préstamos netos	$\frac{INGRESOS PRESTAMOS}{PRESTAMOS NETOS}$ $= \frac{3,948.68}{91,984.34} = 15,45$	Tasa empresarial	Los ingresos de préstamos miden la capacidad de endeudamiento que va desde el 30% al 40% de los ingresos neto mensuales.
	a. Ingresos de inventarios b. Promedio de inventario liquido	$\frac{INGRESOS INVENTARIOS}{INVENTARIO LIQUIDO}$	Tasa de mercado	El ingreso de inventarios mide los ingresos que

		$\frac{7,999.71}{91,984.34} = 8,70\%$		quedan después de restar el costo de la mercancía.
	a. Costos fin. Depósitos b. Promedio de depósitos	$\frac{COSTOS}{DEPOSITOS}$ $\frac{95752.11}{22,756.05} = 4,21\%$	Tasas de mercado, >inflación	Los costos ayudan a verificar la actividad del liquidez.
	a. Margen bruto b. Promedio de activos	$\frac{MARGEN BRUTO}{ACTIVOS}$ $\frac{80,974.83}{9,683.58} = 8,36$	10%	Margen bruto mide la proporción que representa el ingreso financiero neto.
	a. Gastos operativos b. Promedio de activos	$\frac{GASTOS OPERATIVOS}{ACTIVO}$ $\frac{10,227.16}{91,984.34} = 12$	<=5%	Los gastos operativos miden el desarrollo normal de sus actividades diarias.
	a. Excedente netos b. Promedio de activos	$\frac{CRÉDITO EXTERNO}{ACTIVO TOTAL}$ $\frac{10,681,311.72}{7,589,310.23} = 14\%$	10%	Mediante el cálculo del crédito externo mide la calificación de los créditos y la capacidad de pago del deudor.

Liquidez	a. Deposito o ahorro b. Liquidez	$\frac{DEPOSITO AHORRO}{LIQUIDEZ}$ $= \frac{521,820.51}{3,164,194.05} = 17\%$	15-20%	Mediante el cálculo el depósito de ahorro tiene la capacidad de cancelar su deuda 48in
----------	--	---	--------	--

				perdida.
Activos	a. Morosidad total b. Cartera Bruta	$\frac{MOROSIDAD\ TOTAL}{CARTERA\ BRUTA}$ $= \frac{221,220.51}{3,124,154.05} = 7\%$	<=5%	Este indicador mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas.
	a. Activo Improductivo b. Activo Total	$\frac{ACTIVO\ IMPRODUCTIVO}{ACTIVO\ TOTAL}$ $= \frac{193,234.23}{3,164,194.05} = 6\%$	<=5%	Los activos improductivos son bienes que no generan ningún crédito al contrario ocasionan un incremento de los costos.
	a. Costo neto b. Activo	$\frac{COSTO\ NETO}{ACTIVO}$ $= \frac{999,987.34}{10,681,310.23} = 94\%$	>=200%	El costo neto si se encuentra en el parámetro medible, donde si puede cubrir su deuda.
Señales de Crecimiento	a. Cartera neta	$= \frac{7,589,310.23}{10,681,311.72} = 71\%$	70-80%	La cartera neta si se encuentra dentro del parámetro establecido con un porcentaje del 71%.
	a. Inversiones Liquidez	$= \frac{10,227.16}{91,984.34} = 11\%$	<=16%	Las inversiones de liquidez con el 11% si se encuentra dentro del parámetro.
	a. Inversiones financieras	$\frac{INVERSIONES\ FINANCIERAS}{ACTIVO}$	<=2%	Las inversiones financieras si se encuentra dentro

		$\frac{3823146.25}{2,984,594.29} = 1.28\%$		parámetro medible con un porcentaje del 1.28% donde si pueden cubrir sus obligaciones a largo plazo.
--	--	--	--	--

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Luego de realizar el análisis de los resultados obtenidos mediante la encuesta a expertos en el área de inversión por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa Pujilí, se puede llegar a determinar las conclusiones y recomendaciones para que la institución mejore en el área de crédito y agilite el proceso de mismo, generar una mayor liquidez.

CONCLUSIONES

- Para finalizar se llega a la conclusión, que los socios realizan créditos frecuentemente para cubrir sus necesidades siendo estos: microcrédito, crédito de consumo, de los cuales los más rentables son los microcréditos, primero porque representa una tasa de interés más alta y segundo porque se otorga a personas que trabajan con relación de dependencia resultando más fácil el cobro de la cuota.
- La evaluación de un crédito es realizada por el asesor cumpliendo con las medidas que la cooperativa requiere, siendo los principales estos, datos personales, certificados de referencia, justificativos de ingresos económicos, planilla de servicio básico, posterior a esto se realiza la valoración en el buró de crédito para determinar el puntaje que el socio tiene frente a las demás entidades financieras, en base a ello se evaluará la capacidad económica para luego pasar a revisión por el comité de crédito, por lo que se determina que la información que el asesor de crédito brinda al socio durante el proceso es suficiente para generar seguridad.
- Las estrategias de inversión por destino ayudan a mejorar a la cooperativa en el desarrollo del área de crédito ya que de esta forma se obtendrá resultados para incrementar la colocación de créditos, así mismo, se obtuvo más fondos mediante depósitos, teniendo como efecto el incremento del capital social mediante las aportaciones de los socios.

RECOMENDACIONES

- Impulsar las colocaciones en los diferentes tipos de créditos más rentables para la cooperativa Pujilí mediante campañas publicitarias con información de interés que permita a las personas conocer los productos y servicios financieros que la cooperativa dispone para los socios.
- Fomentar diariamente las actividades de capacitación a los asesores de crédito para brindar un excelente servicio a los socios, durante el respectivo trámite que se va a realizar en la entidad financiera.
- Utilizar una evaluación detallada, concesión del primer crédito debe realizarse una evaluación exhaustiva, independiente del monto solicitado, así ayudara a reflejar la situación real de una unidad familiar y empresarial del prestatario o socio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Banco Central del Ecuador. (2022). *COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO CALIFICADAS AL SISTEMA NACIONAL DE PAGOS POR SEGMENTOS*. Obtenido de https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/proyecto_bid_bce/Coacsaprobadasxregionact.pdf
- Bembibre, V. (Abril de 2022). *Difinicion ABC*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/inversiones.php>
- Bortagaray, I. (2016). *Políticas de ciencia, tecnología, e innovación sustentable e inclusiva en América Latina*. Uruguay: UNESCO 2016. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/6381/638166672008/html/>
- Castro, E. M. (2014). LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA PLANIFICACIÓN DE INVERSIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO LTDA.”. *PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO FINANCIERA*, 7 - 8 pag. AMBATO – ECUADOR. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20839/1/T2765i.pdf>
- CESIUM. (2022). *google maps*. Obtenido de <https://www.google.com/maps/d/u/0/viewer?gl=ec&ptab=2&ie=UTF8&oe=UTF8&msa=0&mid=1psaXJfaCCHIAAe-NO9ITKCiTprs&ll=-0.955250999999999916%2C-78.694638999999998&z=17>
- Cesium. (2022). *Ubica Ecuador*. Obtenido de [https://geo.ubica.ec/#start={%22version%22:%200.05%22,%22initSources%22:\[{%22initFragment%22:%22ubica%22},{%22initialCamera%22:{%22lookAt%22:{%22targetLongitude%22:-78.95948,%22targetLatitude%22:-1.29143,%22targetHeight%22:3000,%22heading%22:0,%22pitch%22:0}}\]}&hl=es&gl=ec](https://geo.ubica.ec/#start={%22version%22:%200.05%22,%22initSources%22:[{%22initFragment%22:%22ubica%22},{%22initialCamera%22:{%22lookAt%22:{%22targetLongitude%22:-78.95948,%22targetLatitude%22:-1.29143,%22targetHeight%22:3000,%22heading%22:0,%22pitch%22:0}}]})
- Código Orgánico Monetario y Financiero . (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero . doi: N°332
- Expansión. (2018). La inversión y de qué depende.
- Finanzas, M. d. (2018). Conceptos Básicos sobre el Mercados Financieros.

García, E. M. (2021). Análisis de la colocación de créditos y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samay, 2020. *ProSciences*, vol 5(num 38), 17. Obtenido de file:///C:/Users/EliteBook/Downloads/320-Texto%20del%20art%C3%ADculo-925-1-10-20210414.pdf

Jenny Lucia Guevara Guevara, V. L. (20 de Enero de 2022). Estudio de análisis del riesgo de la liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1,2,3 del Ecuador. pág 4. Ambato. Obtenido de https://revistas.uazuay.edu.ec/html/revistas/UDAAKADEM/09/ARTICULO7/uazuay_estudio_y_analisis_del_riesgo_de_liquidez.html

Jesús, E. J. (10 de Abril de 2022). *El cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. (F. Ecuador, Editor) Obtenido de *Economía tricolor* : <https://www.bce.fin.ec/index.php/educacion-financiera/articulos/item/1484-todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>

José Muñoz, Q. J. (2002). *Competencias investigativas para profesionales que forman y enseñan: cómo desarrollarlas?* (Vol. 1). Bogota: Magisterio, 253 pp. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4557/455745076009.pdf>

Juan Gabriel Saltos Cruz, M. P. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Cofin Habana*, vol.10(no.2), par 25. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000200003#:~:text=En%20Ecuador%2C%20el%20sector%20econ%C3%B3mico,consumo%20de%20bienes%20y%20servicios.

Juan Manuel . (2018). Los destinos del dinero. *Mercados*.

MARIBEL, S. C. (2014). LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA PLANIFICACION DE INVERSIONES DE LA COOPERATIVA AMBATO LTDA. PAG. 16. AMBATO. Obtenido de file:///C:/Users/Usuario/Downloads/AMBATO1.pdf

MOLINA, E. G. (2015). ESTRATEGIAS QUE PERMITAN MEJORAR LOS PRODUCTOS DE INVERSIÓN Y AHORRO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE MACHALA, CASO: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ONCE DE JUNIO LTDA. pág 25 . Machala. Obtenido de

file:///C:/Users/EliteBook/Downloads/UNIVERSIDAD%20T%20C%20CNICA%20DE%20MACHALA.pdf

Moreno, M. C. (2017). "LA POLÍTICA MONETARIA Y SU INCIDENCIA EN EL CRÉDITO BANCARIO EN EL CRÉDITO BANCARIO EN EL ECUADOR PERÍODO 2000 - 2015". pág 15. Riobamba. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4228/1/UNACH-EC-FCP-ECO-2017-0033.pdf>

Proaño López, J. M. (2017). "Análisis del riesgo de crédito y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Familiar". Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24665/1/T3872ig.pdf>

Punina, L. C. (2015). Estrategias de marketing y su incidencia en la participación de mercado de la cooperativa ahorro y crédito Tungurahua Ltda. pág 10 . Obtenido de https://www.google.com/search?q=tesis+de+planteamiento+de+estrategias+financieras+en+cooperativas+de+ahorro+y+credito&rlz=1C1SQJL_esEC781EC781&oq=tesis+de+planteamiento+de+estrategias+financieras+en+cooperativas+de+ahorro+y+credito+&aqs=chrome..69i57j0i22

Real Academia Española . (2019). Diccionario de la lengua española.

Real Academia Española. (2019). Diccionario de la Lengua Española .

Rodrigo Mogrovejo, A. M. (2012). *El cooperativismo en América Latina*. Bolivia: Primera edición 2012. Obtenido de https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/wcms_188087.pdf

Rodríguez, C. C. (2017). *SUPERINTENDENCIA DE BANCOS*. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Memoria_2016.pdf

Rodríguez, S. (2017). Finanzas .

Sampieri, D. R. (2014). *Metodología de la investigación* (sexta edición ed.). México: Mexicana, Reg. Núm. 736. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Solano, R. A. (2020). *INCLUSIÓN FINANCIERA Y DESARROLLO* (Francisco X Swett ed.). Ecuador. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp->

content/uploads/downloads/2020/09/LIBRO-INCLUSION-FINANCIERA-Y-DESARROLLO-3.pdf

Solidaria, L. O. (Octubre de 2014). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Soto, M. F. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala - Ecuador: UTMACH, 2018. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

Subgerencia Cultural del Banco de la República . (2015). *sabermassermas*. Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/que-es-el-sistema-financiero/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-ycredito

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Gob.EC*. Obtenido de <https://www.gob.ec/seps>

Toapanta, I. T. (2019). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Pujilí* . Obtenido de <https://www.cooperativapujili.fin.ec/nosotros/>

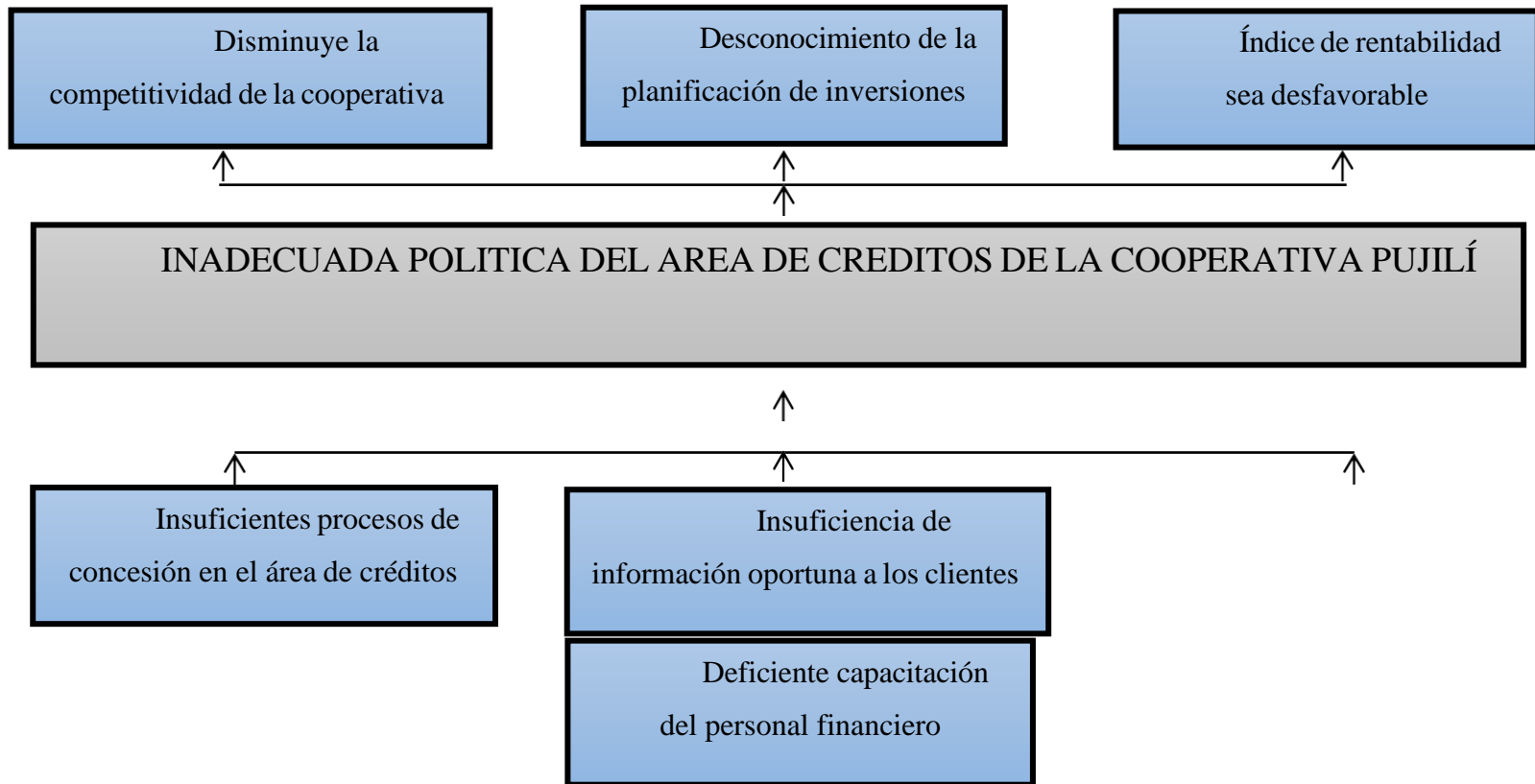
YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA, D. M. (28 de Junio de 2017). LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017. PAG. 1. Chillanes. Obtenido de <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/IINFORME%20FINAL-1.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1. Cronograma Tentativo (GANTT)

	JUNIO				JULIO				AGOSTO			
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4
CAPÍTULO I. FORMULACIÓN												
Tema												
Descripción del problema												
Formulación del problema												
Preguntas de investigación												
Justificación												
Objetivos (General y Específicos)												
Hipótesis												
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO												
Antecedentes (académicos y artículos de investigación)												
Científico												
Conceptual												
Legal												
Georeferencial												
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA												

ANEXO 2. Árbol de problemas



ANEXO 3. Presupuesto

Rubros	Cantidad	Precio Unitario	Total
Impresiones	300	0.05	15
Internet	25 megas	22	22
Transporte por persona	20	2	40
Libreta	1	1.80	1.80
Anillado	2	8	16
Lapiceros	2	0.50	1
Flash memory	1	8	8
CD	1	5.60	5.60
Empastado	1	13	13

ANEXO 4. Procesamiento de información

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR



**FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN EMPRESARIAL E
INFORMATICA**

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ENTREVISTA DIRIGIDO AL GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CREDITO PUJILI LTDA DEL CANTON PIJILÍ.**

Objetivo: Conocer la forma como manejan las inversiones por destino y su contribución al sistema financiero de la Cooperativa.

Empresa:

Encuestados:

Encuestadoras:

Cargo del encuestado:

1.- ¿Los créditos que otorga la cooperativa para las inversiones son utilizados para los fines que exponga al momento de retirar el dinero?

Siempre

Casi siempre

A veces

Casi nunca

Nunca

por qué

2.- ¿Existen indicadores que guíen a la gestión financiera en la cooperativa?

Siempre

Casi siempre

A veces

Casi nunca

Nunca

por qué

3.- ¿Ha realizado una gestión para enfrentar el alto índice de morosidad de la institución?

Siempre

Casi siempre

A veces

Casi nunca

Nunca

por qué

4.- ¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa?

Siempre

Casi siempre

A veces

Casi nunca

Nunca

por qué

Firma:

ANEXO 5. Carta de aceptación



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
PUJILÍ Ltda.**
NACIMOS PARA CRECER JUNTOS
AHORA
"SU BIENESTAR Y PROGRESO ES NUESTRA PRIORIDAD"

ahorros

CARTA DE ACEPTACIÓN

Señores
UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR.
Presente. -

créditos

De mi consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes para saludarlos muy cordialmente y a la vez aceptarles a las señoritas, Amangandi Caluña Mayra Bertha con el No. Cl. 025009784 y Cunalata Quingaguano Jessica Evelyn con el No. Cl. 0250097078, de la Universidad Estatal de Bolívar de la Carrera de Contabilidad y Auditoría CP, para permitirle desarrollar su proyecto investigativo en nuestra distinguida institución con el tema "INVERSION POR DESTINO Y SU CONTRIBUCION AL SISTEMA FINANCIERO DE LA COOPERTAIVA DE AHORRO Y CREDITO PUJILI LTDA" en la entidad que mi persona representa.

Puede las interesadas hacer de esta carta de aceptación uso legal que le sea favorable.

Pujilí 12 de diciembre del 2021

inversiones

Atentamente,


Ing. Toribio Tchapanta
C.I.: 0501415236
GERENTE



Dirección: Belisario Quevedo y Antonio José de Sucre
E-mail: coopujili@gmail.com

Teléfono: (03) 2725 942
PUJILÍ - ECUADOR

ANEXO 6. Encuesta a expertos de la Cooperativa



ANEXO 7. Certificado del Urkund

Guaranda, 08 de noviembre de 2022

Doctora

Margoth Chávez

**COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS.**

De mi consideración:

En calidad director del proyecto de investigación de las señoritas **Jessica Evelyn Cunalata Quingaguano**, portadora de la cedula de ciudadanía No. **0250097078** y **Mayra Bertha Amangandi Caluña**, portadora de la cedula de ciudadanía No. **0250097847**, me permito adjuntar la certificación de originalidad del trabajo de titulación denominado: mismo que de acuerdo al sistema de anti plagio urkund refleja un plagio de 10%.

Por lo expuesto y por encontrarse dentro del parámetro establecido por la Universidad Estatal de Bolívar, el presente trabajo de titulación es aceptable para su presentación y trámite respectivo ante las instancias correspondientes.

Con los sentimientos de alta consideración y estima, suscribo atentamente,



Ing. Renato Estuardo Paredes Cruz, Mg

Correo: rparedes@ueb.edu.ec

Celular: 0999166979