

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIEROS EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

TEMA:

LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017.

AUTORES:

CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO

JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ

DIRECTOR:

ING. ÁNGEL GARCÍA

PARES ACADÉMICOS:

DR.C DIOMEDES NÚÑEZ

ING. OLGA GAVILEMA

GUARANDA – ECUADOR

AÑO 2018

A quien interese:

ING. ÁNGEL GARCÍA DIRECTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.

CERTIFICA:

Que el presente Proyecto de Investigación titulado: **"LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017",** de autoría de **CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO** y **JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ** estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP, reúnen los requisitos correspondientes a las normas establecidas en el Reglamento de Titulación de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, por lo tanto faculto a sus autores, para que continúen con los trámites legales pertinentes.

Guaranda 25 de junio del 2018



Ing. Ángel García
DIRECTOR

AUTORÍA NOTARIADA

Nosotros, **CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO** portador de la cédula N° **0202338273** y **JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ** portador de la cédula N° **0932037419** en calidad de autores del trabajo de investigación: **"LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017",** previo a la obtención de título de Ingenier@ en Contabilidad y Auditoría CP, expresamos nuestro trabajo basado en conocimiento con fines estrictamente académicos y consultas de bibliografías de otros autores, lo cual damos fe que es totalmente original. Asimismo, autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

NOTARIA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA

F. _____

Chacha Chacha Willian

Cd. N° 0202338273

F. _____

Jácome León Diana

Cd. N° 0932037419

NOTARIA 4

DRA. MSc. GINA CLAVIJO CARRION
Notaria Cuarta del Cantón Guaranda.

ESCRITURA Nº 20170201004P01225

DECLARACIÓN JURAMENTADA
OTORGA:
WILLIAN ROMERO CHACHA CHACHA y
DIANA BEATRIZ JÁCOME LEÓN.
CUANTÍA: INDETERMINADA
Di 2 COPIA

En el Cantón Guaranda, Provincia de Bolívar, República del Ecuador, a los doce días del mes de julio del año dos mil dieciocho, ante mi **DRA. MSC. GINA LUCIA CLAVIJO CARRIÓN, NOTARIA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA** comparecen con plena capacidad, libertad y conocimiento, a la celebración de la presentes escritura; los señores: **WILLIAN ROMERO CHACHA CHACHA y DIANA BEATRIZ JÁCOME LEÓN,** por sus propios y personales derechos en calidad de **OTORGANTES**. Los comparecientes declaran ser de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de estados civil solteros, de ocupación estudiantes, domiciliados en el cantón Guaranda, celular número cero nueve cinco nueve cinco cuatro uno dos ocho ocho, correo electrónico chchawillian94@gmail.com, hábiles en derecho para contratar y contraer obligaciones, a quienes de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido sus documentos de identificación en base a la cual obtengo la certificación de datos biométricos del Registro Civil, mismo que agrego a esta escritura como documentos habilitantes. Advertidos los comparecientes por mí la Notaria de los efectos y resultados de esta escritura, así como examinados que fue en forma aislada y separada de que comparecen al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, declaran: Nosotros, **WILLIAN ROMERO CHACHA CHACHA y DIANA BEATRIZ JÁCOME LEÓN**,que los criterios e ideas emitidos en el presente trabajo de investigación titulado "**LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017".** Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría CP. Otorgado por la Universidad Estatal de Bolívar a través de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática.- Es todo cuanto puedo declarar en honor a la verdad.- Para su otorgamiento se observaron los preceptos de ley y leída que le fue al compareciente íntegramente, por mí la Notaria, aquella se ratifica en todas sus partes y firma conmigo en unidad de acto, incorporando al protocolo de esta Notaria la presente escritura de Declaración Juramentada, de todo lo cual doy fe.----------

SR. WILLIAN ROMERO CHACHA CHACHA.
C.C. 0202338273

SR. DIANA BEATRIZ JÁCOME LEÓN.
C.C. 0932037419

DRA. MSc. GINA LUCIA CLAVIJO CARRION.
NOTARIA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA

NOTARÍA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA

AUTORÍA DEL TRABAJO

Nosotros, **CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO** portador de la cédula N° **0202338273** y **JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ** portador de la cédula N° **0932037419** en calidad de autores del trabajo de investigación: **"LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017",** previo a la obtención de título de Ingenier@ en Contabilidad y Auditoría CP, expresamos nuestro trabajo basado en conocimiento con fines estrictamente académicos y consultas de bibliografías de otros autores, lo cual damos fe que es totalmente original. Asimismo, autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

F. _____

Chacha Chacha Willian

Cd. N° 0202338273

F. _____

Jácome León Diana

Cd. N° 0932037419

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

TRIBUNAL DE DEFENSA	FIRMA	FECHA
Ing. Danilo Barreno DECANO		25/06/2018
Ing. Ángel García DIRECTOR		25/06/2018
Dr. C. Diomedes Núñez PAR ACADÉMICO		25/06/2018
Ing. Olga Gavilema PAR ACADÉMICO		25/06/2018

Guaranda, 30 de mayo del 2018

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Yo, Ing. Ángel García Director del Proyecto de Investigación, certifico que los señores **CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO** y **JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ**, estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP, dentro de la modalidad de Titulación (Proyecto de Investigación); a cumplido con la revisión a través de la herramienta URKUND, el día 30 de mayo del 2018, del Informe Final del Proyecto de Investigación denominado "**LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017**", dando como resultado un 3% de coincidencia; porcentaje que se encuentra dentro del parámetro legal establecido.

Es todo cuanto puedo certificar,



Ing. Ángel García
DIRECTOR

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico con mucho amor a mi Dios y al Niño Manuelito de Jesús por brindarme sabiduría y fortaleza para cumplir con mis objetivos y metas; a mis queridos padres Tomas Chacha Toapanta y Rosario Chacha Chimbo por haber sido el pilar fundamental, quienes siempre estuvieron a mi lado dándome los mejores consejos y comprensión en todo momento; a mis hermanos y hermanas; quienes me supieron apoyar moralmente, por esas palabras de aliento que me sirvió de mucho para salir adelante.

Willian Chacha

Este trabajo lo dedico principalmente a Dios por haberme dado la vida y por permitirme llegar hasta este momento tan importante en mi formación profesional, a mi mami Olga León que con su apoyo incondicional jamás me ha dejado sola ya que es mi inspiración mi razón de ser, uno de los pilares fundamentales en cada paso que doy y daré, a mi hermana Rosa Jácome y sobrinita Diana Ch. por su motivación constante siendo mi guía y compartir tantos momentos significativos conmigo; a mis amigos que con su apoyo y conocimiento hicieron este proceso de mi vida una experiencia especial. Y a mi papi que, aunque ya no este conmigo por haberme demostrado su amor y apego.

Diana Jácome

AGRADECIMIENTO

Por medio del presente trabajo de investigación quiero expresar un agradecimiento infinito hacia nuestra **Universidad Estatal de Bolívar, Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática,** por habernos dado la oportunidad de compartir buenos momentos de conocimientos en esta prestigiosa institución; también queremos dar un fraterno agradecimiento a todos los administradores y docentes quienes impartían sus conocimientos para formarnos como profesionales.

De la misma manera extendemos un agradecimiento profundo a nuestro Director del proyecto: **Ing. Ángel García** ya que con su refuerzo y su paciencia nos permitió culminar con éxito nuestra responsabilidad; por otra parte, agradecemos a los Pares Académicos: **Dr. C Diomedes Núñez, Ing. Olga Gavilema** por el tiempo que nos han brindado y por habernos guiado con sus sugerencias durante el proceso de la elaboración de nuestro trabajo de investigación.

Willian Chacha

Diana Jácome

ÍNDICE GENERAL

PORTADA I
CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR II
AUTORÍA NOTARIADA III
AUTORÍA DEL TRABAJO III
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL V
CERTIFICADO ANTIPLAGIO VII
DEDICATORIA VIII
AGRADECIMIENTO IX
ÍNDICE GENERAL X
ÍNDICE DE TABLAS XII
ÍNDICE DE FIGURAS XIII
RESUMEN XIV
ABSTRACT XVI
INTRODUCCIÓN 1
REVISIÓN LITERARIA 2
Inversiones 3
Inversiones a largo plazo 4
Inversiones permanentes 4
Captaciones 5
Productos financieros 5
Póliza de inversiones 7
Depósitos a plazo 7
MÉTODOS 17
Método Inductivo 17
Método Deductivo 17
Tipos de Investigación 17
Diseño de la Investigación 18

Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos 18
Universo y Muestra 19
RESULTADOS 20
Encuesta de los socios 20
Encuesta y entrevista de los empleados 27
DISCUSIÓN 37
CONCLUSIONES 38
RECOMENDACIONES 39
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA 40
APÉNDICES 42
Mapa Geo-referencial 57

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 ¿Ud. tiene inversiones a largo plazo (plazo fijo) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.?.....20
Tabla 2 ¿Si tuviese la posibilidad de invertir su dinero lo haría a plazo fijo? 21
Tabla 3 ¿Cómo invertiría su dinero en la cooperativa?.....22
Tabla 4 ¿Cuáles son las razones por las que no invertiría su dinero en pólizas de inversiones a largo plazo? 23
Tabla 5 ¿Cuál de los siguientes plazos de pagos de intereses le motivaría dejar su dinero en póliza de inversiones a largo plazo?.....24
Tabla 6 ¿Ud. estaría dispuesto a invertir (largo plazo) su dinero si la cooperativa oferta mayores intereses? 25
Tabla 7 ¿Qué tipos de incentivos le gustaría que la cooperativa le den por inversiones a largo plazo? 26
Tabla 8 ¿Ud. considera que son importantes las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) para mejorar la gestión financiera de la cooperativa?.....27
Tabla 9 ¿Qué fuentes de financiamiento se utiliza para otorgar los créditos? 28
Tabla 10 ¿Cómo describiría el comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) de acuerdo al año anterior? 29
Tabla 11 ¿Cómo piensa que sus inversiones sean en los años posteriores, respecto al aumento de la rentabilidad? 30
Tabla 12 ¿Es posible unificar aplicaciones de depósitos a plazo fijo, o aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente? 32
Tabla 13 ¿Cómo se fijan las tasas de interés para las inversiones a largo plazo?.....33
Tabla 14 ¿Cómo pagan los intereses de las inversiones a largo plazo a los clientes? 34
Tabla 15 ¿Cómo incentivan a los clientes que dejen sus dineros en pólizas de inversión a largo plazo? 35
Tabla 16 ¿Cómo consideran la confianza que la cooperativa ofrece a los clientes en las inversiones a largo plazo? 36

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Tiene inversiones a largo plazo 20
Figura 2. Posibilidad de invertir 21
Figura 3. Invertiría su dinero 22
Figura 4. Razones por las que no invertiría 23
Figura 5. Pagos de intereses 24
Figura 6. Estaría dispuesto a invertir 25
Figura 7. Tipos de incentivos 26
Figura 8. Son importantes las inversiones a largo plazo 27
Figura 9. Fuentes de financiamiento 28
Figura 10. Comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo 29
Figura 11. Aumento de la rentabilidad 30
Figura 12. Aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente 32
Figura 13. Tasas de interés para las inversiones 33
Figura 14. Los intereses de las inversiones a largo plazo 34
Figura 15. Incentivan a los clientes 35
Figura 16. Consideran la confianza 36

RESUMEN

El presente trabajo de investigación cuyo título denominado es "Las inversiones a largo plazo en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. del Cantón Chimbo al 2017"; se efectuó con la finalidad de determinar la incidencia de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera, en cuanto permita a la cooperativa ofertar beneficios tentadores que atraiga mayor captación de clientes a largo plazo; tomando en cuenta la situación ayuda a la institución a captar los excedentes de liquidez ya sea de las familias o de las empresas y de la misma manera canalizar hacia las familias o empresas que necesitan financiamiento.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., considera que es primordial la captación de inversiones a largo plazo por la cual es una fuente muy importante para cubrir las demandas de los socios y clientes, de la misma manera ayuda a dinamizar la economía del cantón, generando plazas de trabajo con su aporte de financiación.

Además se planteó como el objetivo general: determinar la incidencia de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. del Cantón Chimbo al 2017, de la misma manera se complementa con los objetivos específicos que son: diagnosticar las inversiones a largo plazo que ofrece la cooperativa, estudiar los referentes teóricos y metodológicos de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera, elaborar una propuesta innovadora que permita a la cooperativa ofertar beneficios tentadores que atraiga mayor captación de clientes a largo plazo, que aporte a mejorar la gestión financiera; donde tomando en consideración los objetivos se menciona que debe utilizar varias estrategias para la captación de dinero en plazo fijo.

Para el desarrollo del proyecto, se revisó el marco teórico en cuanto en la profundización del tema de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera, las metodologías; se utilizó los métodos inductivo y deductivo; tipos de investigación, descriptiva, histórico, bibliográfico y cuantitativa; diseño de la investigación de campo y transversal, además se basó en técnicas e instrumentos de investigación para la recolección de información necesaria la cual se realizó a los socios y empleados.

De la información adquirida de los socios y empleados se pudo determinar que la cooperativa cuenta con un menor número de inversiones a largo plazo (plazo fijo), esto evita que no tenga una mejor gestión financiera. También se identificó varias estrategias que le servirá a la institución captar más dinero a plazo fijo, la misma se determina en las conclusiones y recomendaciones, así mismo cumpliendo con los objetivos planteados.

Palabras claves: Inversiones a largo plazo, Gestión Financiera, captación, plazo fijo.

ABSTRACT

This research work entitled "Long-term investments in the financial management of the Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. of Cantón Chimbo at 2017"; it was carried out with the purpose of determining the incidence of long-term investments in financial management, as long as it allows the cooperative to offer tempting benefits that attract more long-term customer acquisition; taking into account the situation helps the institution to capture surplus liquidity either from families or companies and in the same way channel to families or companies that need financing.

For the Savings and Credit Cooperative San José Ltda., Considers that it is essential to attract long-term investments for which it is a very important source to meet the demands of partners and customers, in the same way helps to boost the economy of the canton, generating jobs with their funding contribution.

It was also proposed as the general objective: to determine the impact of long-term investments in the financial management of the Savings and Credit Cooperative San José Ltda. Of Cantón Chimbo in 2017, in the same way it is complemented with the specific objectives that are: diagnose the long-term investments offered by the cooperative, study the theoretical and methodological references of long-term investments in financial management, develop an innovative proposal that allows the cooperative to offer tempting benefits that attract more long-term customer acquisition, that contributes to improve financial management; where, taking into consideration the objectives, it is mentioned that you must use several strategies for the collection of fixed term money.

For the development of the project, the theoretical framework was revised in terms of deepening the topic of long-term investments in financial management, methodologies; the inductive and deductive methods were used; types of research, descriptive, historical, bibliographic and quantitative; design of the field and cross sectional research, in addition it was based on techniques and research instruments for the collection of necessary information which was made to the partners and employees.

From the information acquired from the partners and employees it was determined that the cooperative has a smaller number of long term investments (fixed term), this

prevents it from having a better financial management. Several strategies were also identified that will help the institution to capture more fixed term money, which is determined in the conclusions and recommendations, as well as meeting the objectives set.

Keywords: Long-term investments, Financial Management, recruitment, fixed term.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación cuyo título es "Las inversiones a largo plazo en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. del Cantón Chimbo al 2017", mediante esta investigación busca establecer varias estrategias con las cuales aplicadas adecuadamente permitirá a la cooperativa mayor captación de clientes a largo plazo, de la misma manera aportará a mejorar la gestión financiera.

Para la cooperativa representa ser de gran importancia las inversiones a largo plazo, ya que la misma ayuda a canalizar el flujo de dinero desde los ahorradores hacia las familias o empresas que necesitan financiamiento, dicho de esta manera viene a ser parte de una fuente de financiamiento para cubrir las demandas o necesidades de los socios y clientes, además, ayuda al desarrollo a los sectores primarios y secundarios y dinamiza la economía del cantón.

A medida que la competencia es cada vez mayor en la actualidad, la institución debe tomar en consideración varias estrategias para la captación de inversiones a largo plazo, estableciendo incentivos, de acuerdo a la encuesta dada en la investigación; permitiendo de esta manera mejorar la rentabilidad y mantenerse dentro del mercado financiero que a la vez ayude a mejorar la gestión financiera de la institución.

REVISIÓN LITERARIA

Esta investigación es importante porque no existen trabajos similares que tengan la finalidad de mejorar la gestión financiera de la cooperativa, por lo que se destaca en investigar detalladamente sobre las inversiones a largo plazo.

Mercados financieros

Son los espacios en los que actúan las instituciones financieras para comprar y vender títulos de crédito, como acciones, obligaciones o papel comercial; este mercado se conoce como mercado de valores. (Ochoa Setzer & Saldívar del Ángel, 2012, pág. 5)

Instituciones financieras

Son empresas que se especializan en venta, compra, creación de títulos de crédito y títulos valor, que son activos financieros para los inversionistas y pasivos para las empresas que tomando recursos para financiarse (por ejemplo, bancos comerciales, casas de bolsas, fondos de inversión, asociaciones de ahorro y préstamo. Compañía de seguros, arrendadoras financieras, sociedades financieras de objeto limitado y uniones de crédito). (Ochoa Setzer & Saldívar del Ángel, 2012, pág. 5)

Cooperativas

Organización económica de régimen común con personalidad jurídica regulada bajo límites legales, dirigida bajo límites legales, dirigida por sus propios miembros quienes en conjunto comparten los beneficios obtenidos en el desarrollo de su actividad, Conceden préstamos a sus socios, aceptan sus depósitos y gozan de un tratamiento fiscal favorable. (Martínez Delgado, 2013, pág. 85)

Cooperativas de ahorro y crédito

Sociedades financieras de derecho privado, formadas por personas naturales y jurídicas, que sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto de planificar y realizar actividades de trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

Las cooperativas no reguladas por la superintendencia de Bancos y Seguros se clasifican según la actividad que vaya a desarrollar como: producción, consumo, crédito, vivienda; y, servicios. (Chiriboga Rosales, 2010, pág. 9)

Pasivo financiero

Las entidades financieras canalizan el flujo de dinero desde los ahorradores hacia los que necesitan financiación. Dicho de otra forma, canalizan los excedentes de liquidez de las familias y empresas para entregar financiación a otras empresas y familias que lo necesitan. (Martínez Carrasco, 2010, pág. 27)

Los pasivos financieros son de muy diversa índole, intentando abarcar todas las posibilidades de captación de recursos. Efectivamente, las entidades financieras, aprovechando las economías de escala, pueden ofrecer variados productos que atraigan a los ahorradores con exceso de liquidez, tanto a empresas como a familias, con diferentes rentabilidades, plazos e importes.

Importancia del pasivo financiero

- ✓ Cuanto más dinero disponga una institución financiera tendrá más capacidad de prestar. Es por ello que necesita captar mayor parte de los ahorros del mercado
- ✓ Cuanto sea menor el coste de la captación de los recursos, más bajos costes se ofertará los recursos que necesite el mercado.
- ✓ Para que todo este mecanismo funcione es imprescindible abarcar la mayor parte posible del mercado. De hecho, la banca moderna se caracteriza por reducidos márgenes de intermediación pero un elevado volumen de operaciones. (Martínez Carrasco, 2010, pág. 27)

Inversiones

Son los recursos financieros de la entidad financiera utilizados en títulos valores adquiridos con la finalidad de mantener reservas secundaria y liquidez, para comprar títulos valores correspondientes a las operaciones de reporto o cumplir con disposiciones legales y reglamentarias. (Procedimientos). Operaciones que ofrecen al público las instituciones del sistema financiero con la condición de que el plazo sea mayor de 30 días; el cliente para el trámite correspondiente debe llenar la certificación de origen licito de fondos, adjuntar la copia de cédula de identidad o del RUC; y depositar el valor de la inversión en cheque o en efectivo; a cambio el cliente recibe el documento debidamente legalizada que certifica la inversión realizada. (Chiriboga Rosales, 2010, pág. 50)

Se denomina inversiones a las colocaciones de fondos que la empresa efectúa con el ánimo de obtener una rentabilidad u otro beneficio susceptible de fácil realización

(Inversiones Temporales), o de obtener una ganancia a largo plazo o participar en los negocios del ente emisor (Inversiones Permanentes), y esta operatoria es ajena al giro ordinario (objeto social) de ente. (Varas, 2011, pág. 83)

De acuerdo Mantilla B. (2013) afirma "EL IFRS para PYMES no define que es "inversión". Ésta, se entiende que es la colocación de dinero en una operación financiera o proyecto con el fin de obtener una rentabilidad futura." (p. 427)

Inversiones a largo plazo

Las inversiones a largo plazo son colocaciones de dinero en las cuales una empresa u organización, decide mantenerlas por un periodo mayor a un año, contados a partir de la fecha de presentación del balance general. Estas inversiones requieren de mucho tiempo, pero normalmente se pueden obtener mayores beneficios. (Definición de Inversión a largo plazo, 2016)

Las inversiones a largo plazo son depósitos de dinero en la entidad financiera, se realiza con el fin de obtener una rentabilidad económica en un lapso de tiempo mayor a un año.

Inversiones permanentes

Moreno Fernández (2013) menciona "Las inversiones permanentes están representadas por valores negociables o cualquier otro instrumento de inversión; denominado instrumentos financieros convertibles en efectivo en corto y largo plazo." (p. 238)

Normalmente su finalidad es obtener un rendimiento hasta el momento en que estos recursos sean utilizados por la entidad. Deben incluirse en este concepto las inversiones temporales de inmediata de realización o parte de ellas en caso de que estén destinadas específicamente operaciones del ciclo financiero a largo plazo, como pueden ser fondos de reposición de activos fijos y de pensiones o para la amortización de pasivos a largo plazo, etcétera. (Moreno Fernández, 2013, pág. 238)

Moreno Fernández (2013) menciona "Como inversiones a largo plazo también deben considerarse los depósitos en garantía a largo plazo, que generalmente no producen rendimiento y representan entregas de dinero a terceros en cumplimiento de algún contrato." (p. 239)

Instrumento financiero

Según Moreno Fernández (2013) señala "Un instrumento financiero es cualquier contrato que da origen tanto a un activo financiero de una entidad como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad". (p. 239)obtener

Sistema financiero

Entendemos por sistema financiero de una nación, el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo funcionamiento y relaciones tiene por objetivo trasladar los flujos de ahorro generados por las unidades económicas con superávit (prestamistas) hacia las unidades económicas con déficit (prestatarios), pudiendo ser dichas unidades públicas o privadas.

Por tanto, la función principal de cualquier sistema financiero en una economía de mercado, no es otra que captar los recursos o excedentes de los ahorradores y canalizar hacia los demandantes de dinero; labor fundamental para el funcionamiento económico de un país. Cabe añadir, aunque no suele citarse, como un cuarto componente del sistema financiero, a la intervención pública, puesto que el Estado tiene capacidad para influir sobre los mercados, intermediarios y activos financieros, mediante sus decisiones.

Los principales objetivos que el sistema financiero de cualquier país debe cumplir:

- ✓ Conseguir una equilibrada y eficaz asignación de recursos financieros.
- ✓ Conseguir estabilidad monetaria.
- ✓ Canalizar el ahorro producido por empresas, instituciones o economías domésticas, y posibilitar su trasvase para proyectos de inversión o financiación de gastos de otras empresas, familias o el propio Estado. (Garbajosa Chaparro, 2010, pág. 17)

Captaciones

Martínez Delgado (2013) menciona "Obtención de recursos financieros del público por parte de los bancos u otras instituciones financieras, a fin de canalizarlos con sus clientes a través de créditos de corto, mediano y largo plazo." (p. 59)

Productos financieros

Cuentas de ahorro a la vista

Es otro método tradicional de captación de fondos por parte de las entidades de crédito.

Es un depósito de dinero que se caracteriza por la entrega al titular del mismo una libreta (cartola) en la que se registrarán todas las operaciones que se realicen en la mencionada cuenta. (Chiriboga Rosales, 2010, pág. 27)

Cuentas de ahorro

Las cuentas de ahorro se crearon para captar el ahorro de las familias. Son cuentas que suelen tener menos movimiento que las cuentas corrientes y la forma de disponer de los fondos es menos ágil, ya que no existe talonario de cheques y el cliente ha de personarse en las oficinas bancarias. Para ello, cada cliente dispone de una libreta o cartilla de ahorro, que es donde van apareciendo, en forma de extracto, los movimientos de su cuenta, sirviendo a demás como identificación de la misma. (Martínez Carrasco, 2010, págs. 31,32,33)

Préstamo (crédito)

Un préstamo es una operación financiera en la que el prestamista realiza una única prestación al principio, y el prestatario realiza la contraprestación, mediante múltiples cuotas pospagables, a lo largo del tiempo que dure el contrato de préstamo. Por tanto, el prestamista entrega al prestatario una suma de dinero, y éste se compromete a devolver dicha suma más los intereses que correspondan, en un plazo determinado. (Garbajosa Chaparro, 2010, pág. 45)

El crédito y el financiamiento

El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si lo hubiera.

La palabra crédito viene de latín creditum (sustantivación del verbo credere: creer) que significa “cosa confiada”. Así, crédito, en su origen, significa confiar.

En la vida económica y financiera, se entiende por crédito al contrato por el cual una persona física o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses. Se distingue del préstamo en que en éste sólo se puede disponer de una cantidad fija, mientras que en el crédito se establece un máximo y se puede utilizar el porcentaje deseado.

A la vez, el financiamiento se entiende como la cantidad de dinero necesaria para la realización de una actividad o proyecto de una persona, ente público o empresa. Puede hallarse en forma de recursos propios o ajenos, que se encuentran detallados

según su procedencia, en el pasivo del balance y como inversiones en el activo. (Morales Castro & Morales Castro, 2011, pág. 23)

Póliza de inversiones

Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo son una forma de inversión en renta fija, que consiste en la entrega de ciertos recursos a una entidad financiera, que los mantendrán durante un periodo determinado de tiempo. Por tanto, en este caso la entidad financiera actúa como prestatario de la operación y el prestamista es quien obtiene una rentabilidad a cambio de su depósito.

Al finalizar el plazo fijado, dicho prestamista habrá percibido la rentabilidad correspondiente, y podrá retirar el total de los recursos entregados, o bien renovar el depósito (siempre que ésta disponibilidad se hubiera pactado de antemano) por un nuevo periodo de tiempo.

Sin embargo, también hay que tener en cuenta el caso contrario, es decir, que en lugar de ampliar la duración del depósito, el prestamista quisiera cancelarlo de forma anticipada. Esto puede suceder, principalmente por razones de necesidad de liquidez, puesto que la cantidad no puede retirarse del depósito durante la vigencia del mismo si se trata de una IFP. En caso de solicitar la cancelación anticipada, la entidad financiera, generalmente, suele cobrar una penalización pactada.

Por tanto, el funcionamiento es similar al de un préstamo, pero en los depósitos a plazo, es el cliente el que entrega una prestación única a la entidad financiera, y ésta contrapresta de una de las dos maneras siguientes:

- ✓ Pagando periódicamente intereses y devolviendo el principal al final.
- ✓ Acumulando intereses y realizando una única contraprestación al vencimiento de la operación.

Jurídicamente, los depósitos a plazo se pueden formalizar de dos formas diferentes:

- ✓ Mediante un contrato: en este caso se les denomina como Imposición a Plazo Fijo (IPF).
- ✓ Mediante un título valor: en este caso se les denomina como Certificado de Depósito, que pueden negociarse y venderse anticipadamente en los mercados de renta fija. (Garbajosa Chaparro, 2010, pág. 127)

Imposición a plazo fijo

Son contratos de depósitos donde los clientes se comprometen a mantener unos fondos sin disponer de ellos hasta su vencimiento. A cambio, la entidad financiera le ofrece un interés superior al que obtendría en una cuenta corriente o ahorro.

Las imposiciones a plazo suponen un efectivo entregado a una entidad financiera que no podrá utilizarse durante un plazo determinado de tiempo (contrato de la entidad) a cambio de recibir unos intereses pactados.

Los intereses recibidos (que suelen calcularse de forma trimestral y se ingresan en una cuenta bancaria, aunque esto depende el contrato celebrado). (Martínez Carrasco, 2010, pág. 49)

Tipos de imposiciones a plazo fijo

Las imposiciones a plazo fijo presentan una gran variedad de formas:

- ✓ En cuanto al plazo: a partir de 1 mes, es posible contratar a cualquier plazo que interese al titular.
- ✓ Materialización de los intereses: puede ser en dinero o especie, esto es, productos determinados (electrodomésticos, vajillas, mantelerías, etc.). En este último caso, el interés recibido es el propio producto, que se entrega al titular en el momento de realizar la imposición. Para ellos, se exige un determinado depósito de dinero a un plazo también prefijado.
- ✓ Forma de pago de interés: Suele ser trimestral y se ingresa a una cuenta de ahorro o corriente asociada. Pero es posible encontrar otras modalidades.
- ✓ Tipo de interés aplicado: puede ser a interés fijo o bien a interés variable según el mercado, tomando como referencia algún índice bancario (EURIBOR, es el más utilizado).
- ✓ Disponibilidad de los fondos: en la mayoría de imposiciones a plazo fijo es posible disponer de los fondos de forma anticipada, pero ello suele suponer una penalización en los intereses devengados. Algunos depósitos, en cambio, se ofertan sin penalización, mientras que otros impiden disponer de los fondos de forma anticipada.
- ✓ Vencimiento de la imposición: En la gran mayoría de casos, a su vencimiento, si no hay comunicación por parte del titular, la imposición se prorroga de forma automática al mismo plazo, pero con el interés que en ese momento esté ofertando la entidad financiera. En otros casos los

menos frecuentes, sin comunicación expresa del titular no se prorroga la imposición y se ingresa el dinero en la cuenta asociada a la misma.

- ✓ Instrumentalización del depósito: la imposición a plazo fijo se documenta en libretas. Pero existe los llamados certificados de depósitos que son resguardos o documentos (no libretas) entregados a cambio de un depósito a plazo fijo, emitidos por las entidades financieras y que pueden transmitirse por endoso en cualquier momento. Es un instrumento más ágil en cuanto a su transmisión pero poco utilizado por las familias por la necesidad de custodiar celosamente el documento. (Martínez Carrasco, 2010, pág. 50)

Certificados de depósitos

Son instrumentos financieros al portador, negociables y emitidos a la recepción de un depósito a plazo. En esencia, son depósitos a plazo representados por un título, de modo que la negociación de los mismos implica la transferencia de titularidad a igual que ocurre con cualquier otro valor mobiliario.

Generalmente se emiten en divisas, siendo el más común el dólar estadounidense. Pueden ser a corto plazo (emisión hasta un año).

Como a mediano plazo (emisión entre uno y cinco años).

Los certificados de depósitos (CD) se emiten a la par, a un tipo de interés que puede ser fijo o variable pagadero al vencimiento junto con el principal.

El los CD a mediano plazo, los intereses se reciben anualmente.

En el documento de certificado de depósito se indicará:

- ✓ El valor nominal del depósito.
- ✓ El tipo de interés a devengar.
- ✓ Fecha en que se debe efectuar el reembolso (vencimiento).

El CD se caracteriza por ser un depósito a plazo negociable, cuya comercialización es facilitada por el hecho de que son emitidos al portador. (Chiriboga Rosales, 2010, págs. 29,30)

Políticas y procedimientos de captación de fondos/ certificados a plazo

Objetivos:

El propósito de este documento es fijar los lineamentos y establecer los pasos necesarios para el proceso de captación de fondos, mediante la emisión de

certificados de depósitos a largo plazo, y asegurar que los controles básicos aquí establecidos se cumplan a cabalidad.

Políticas:

Las captaciones de fondos a través de Certificados de Depósitos observaran los plazos estipulados en el Catálogo Único de cuentas de la Superintendencia de Bancos.

Los certificados de depósitos a plazo serán emitidos a la orden o normativos.

Las tasas de interés a pagarse por las captaciones de fondos, serán aprobados por la Gerencia General por escrito, ajustando la estrategia de captación, por lo menos una vez por la semana, considerando la liquidez del sistema, las variaciones frente a la competencia y la posición de fondos de la institución.

Por toda inversión realizada con cheque de otro banco, la fecha valor del certificado de depósito a plazo corre desde el momento en que se efectivicen los fondos.

Procedimiento:

a) El oficial de Inversiones informa al cliente acerca de las tasas de interés que ofrece la entidad, de acuerdo al monto y plazo de la inversión.
b) Debe preguntarse al cliente la forma de depósito: si se trata de una inversión en cheque de otro Banco se informará que la fecha, valor del documento corre desde el momento en que se efectivicen los fondos.
c) Se hace llenar y firma al cliente la Certificación del Origen Lícito de fondos, se obtiene copia de la cédula de identidad o del RUC, y se registran los datos relacionados con direcciones y teléfonos del cliente. Para el caso de personas jurídicas se deberá solicitar documentos adicionales como: copia de escritura de constitución, nombramiento de representantes legales y copia de sus cédulas.
d) El departamento operativo elabora el comprobante contable afectando al rubro objeto de la inversión (Grupo 2103), en el que detallará la forma de ingreso de los fondos, esto es en efectivo o cheque (No. De cheque, No. de cta. cte y Banco) y valor.
e) Se realiza el depósito de los valores recibidos como inversión a través de las ventanillas de atención a clientes.

f) Se emite el documento que certifica la inversión realizada por el cliente, el mismo que deberá contener las firmas de dos funcionarios de la institución financiera. Este documento se elabora en original y copia, original para el cliente y la copia para el archivo de la entidad. A la copia de la institución, se deberá adjuntar la fotocopia de la cédula de identidad o del RUC, y la declaración de origen lícito de fondos.

g) El cliente firma en la copia de la institución, la recepción del documento original, debiendo también constar la fecha de esta entrega.

h) Los formularios en los que emiten los certificados de la inversión deberán ser mantenidos con las seguridades del caso guardándose en la bóveda de la entidad y al momento de ser utilizados, el sistema le asignara un número secuencial del documento de inversión. Cualquier reservo, anulación o corrección deberá efectuar con la aprobación del Jefe de Operaciones o funcionario autorizado; los certificados mal elaborados deberán archivarse con el sello de ANULADO.

i) Será responsabilidad del Oficial Operativo de inversores o funcionario autorizado, el realizar los respectivos cuadres contables en forma al menos quincenal. Para esto deberá emitir los anexos de detalle de todas las inversiones pendientes separadas por cuentas.

j) Mensualmente deberá efectuar el cálculo de las provisiones sobre las captaciones vigentes, por los intereses generados y pendientes de pago, que sirve de soportar para el registro del gasto con débito a la cuenta 41 Interés Pagados, y acreditándolo al rubro del pasivo No 2501.

k) Por las operaciones que no se cancelen a su vencimiento, se deberá efectuar la transferencia contable a la cuenta 21014001, “Depósito a plazo vencidos”.

l) En caso de la perdida de los certificados de inversión por parte del cliente. Debe observar las disposiciones legales relacionadas con las publicaciones por la prensa que efectuará la entidad y la declaratoria de extravío del documento ante una comisaría o juzgado de lo civil que realizará el cliente.

m) Como un servicio adicional el cliente, el Oficial Operativo de Inversiones o funcionarios autorizados, deberá mantener control de las fechas de

vencimiento de los documentos y 24 horas antes del mismo se comunicará con el cliente a fin de recordarle este vencimiento y procurar su renovación.

n) Al vencimiento de los certificados de inversión, el cliente se acercará a realizar la cancelación o la renovación del certificado. Para esto se deberá solicitar el certificado original y la cédula de identidad del cliente, previo al pago de intereses y la elaboración del comprobante contable.
o) En el pago de intereses, sea en efectivo o a través de capitalización en un nuevo documento, según disposiciones legales tributarias, se deberá retener en la fuente el 5% flat del total del rendimiento obtenido, valor que contabiliza en una cuenta por Pagar, Impuestos, y cuyo pago al SRI se efectuará al mes siguiente de retención.
p) En el certificado original y copia del archivo del control departamental, se colocará la fecha y el sello de CANCELADO.
q) El área operativo procederá a elaborar el comprobante contable de liquidación del pago, en el cual se indicará el valor del capital, intereses e impuestos, y el valor neto a pagarse. También se registrará la forma de pago, ya sea en efectivo, cheque o nota de crédito a la cuenta corriente/ ahorro del cliente. Este comprobante deberá contener las firmas de elaborado, revisado y aprobado.
r) La liquidación del pago se hará en original y copia, siendo el original para el cliente y la copia para el archivo de la institución. En la copia se obtendrá la firma del cliente para dejar constancia del pago recibido de la inversión. (Chiriboga Rosales, 2010, págs. 174,175,176)

Gestión financiera

Función empresarial básica tendiente a organizar la estructura financiera de una empresa en función de sus necesidades y de una adecuada planificación para lograr el buen uso de los recursos financieros, humanos e institucionales disponibles que permitan alcanzar objetivos previamente establecidos. (Martínez Delgado, 2013, pág. 165)

Gestión

Se entiende por gestión las acciones, operaciones y actividades específicas realizadas por una persona o un grupo humano, con el objeto de lograr unos

resultados de la manera más eficiente y eficaz. Las acciones se dicen teniendo en cuenta los objetivos determinados por las necesidades organizacionales. La palabra gestión en términos de la Real Academia Española, significa administrar, hacer diligencias conducentes al logro de unos objetivos; a quien efectúa diligencias para lograr objetivos, se denomina gestor. (Bolívar Ramirez & García Galindo, 2014, pág. 38)

La **gestión es un proceso intelectual** en tanto que implica una actividad de reflexión, pensamiento crítico y análisis de la acción ante las circunstancias cambiantes del entorno en que se desenvuelven los organismos sociales productivos (OSP), pues su quehacer se relaciona de manera estrecha con la economía y el marco legal, cultura y social de las necesidades de bienes y servicios producidos en un sistema libre competencia.

La **gestión debe ser creativa**, es decir, original para obtener, en virtud de la calidad de los productos o servicios, la preferencia de los consumidores, la innovación y la negociación se manifiesta en relaciones con clientes, proveedores y otros actores relacionados con la empresa.

La creatividad aplicada a los productos y procesos es fundamental en mercados muy competitivos a fin de satisfacer en forma diferente a clientes y mercados cada vez más exigentes.

El autor más reconocido sobre creatividad es Joseph A. Schumpeter, quien sostiene que la innovación es necesaria para que la economía se dinamice. Para él, hay estancamiento de una economía cuando hay innovación, y evolución cuando ésta es el motor del crecimiento económico.

La **gestión establece directrices estratégicas** en tanto fija los elementos constantes que permite la empresa a las circunstancias cambiantes sin perder su rumbo, destino final y esencia.

La **gestión debe ser táctica**, es decir, debe generar la compresión y conciencia de todos los elementos humanos de la organización; esto incluye de finir la forma y el momento de la acción.

Por tanto, el conocimiento del entorno y el desarrollo de la estrategia requieren un proceso de transición que va de la conceptualización de la alta dirección a la sensibilización y alineamiento de todos los recursos, esfuerzos y procesos de negocio.

La **gestión se encarga de la coordinación y aprovechamiento de los recursos (capitales) económicos, humano, tecnológico, social, etc., de la empresa**. Esto implica el alineamiento de cada recurso en la misma dirección y con propósitos comunes, sin conflictos por visiones divergentes. De ahí que la gestión implique la generación de una visión compartida y motivadora de la acción. (Hernández y Rodríguez & Pulido Martínez, 2011, pág. 2)

Gestión del conocimiento

En realidad, se trata de un sistema; haciendo una simplificación podemos verlo como proceso de "Generación, difusión y uso del conocimiento".

Outputs del proceso (alternativas)

- ✓ La mejora de la competitividad
- ✓ El incremento de la base de conocimientos de la empresa, que a su vez hace aparecer nuevos problemas (input).

Input del proceso (alternativas):

- ✓ Las personas (su conocimiento o su percepción de insatisfacción con la situación actual).
- ✓ La existencia del problema (visto como una oportunidad de mejorar y aprender). (Fernández de Velasco, 2010, pág. 279)

Financiera

Se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con una meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglasarse en tres áreas importantes: Decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (James C. & Wachowicz, 2010, pág. 2)

Función Financiera

La función financiera en la empresa proporciona las herramientas tendentes a interpretar los hechos que ocurre en el mundo financiero y su incidencia en la empresa, como si también reconocer situaciones que antes eran irrelevantes y pueden traer aparejado consecuencias graves, en una época de cambios constante en el mundo.

El fin perseguido por la teoría financiera se encuadra en las denominadas decisiones básicas:

Decisión de Inversión: Implica planificar el destino de los ingresos netos de la empresa (flujos netos del fondo) a fin de generar utilidades futuras. (Martínez Carrasco, 2010, pág. 10)

La gestión financiera

La gestión financiera consiste en administrar los recursos que posee una institución para asegurar el funcionamiento del mismo, la institución podrá gestionar sus gastos e ingresos de forma más adecuada para que esta pueda funcionar correctamente.

En una institución, esta responsabilidad debe llevar el gestor financiero, el cual será encargado de realizar lineamientos como planificar, organizar y controlar las operaciones financieras, además será el analista del pasado, presente y futuro, así mismo será el quien evita errores y aprovechar oportunidades con el fin de lograr mayores beneficios. Si tiene una buena gestión financiera la consecución de los objetivos será más fácil lograrlos.

Todo gerente debe tomar consideraciones de las múltiples actividades financieras para el progreso y crecimiento de la institución. Mediante esta investigación se mencionan las claves que son las inversiones a largo plazo en la gestión financiera, para afrontarlas y analizarlas situaciones de las inversiones a largo plazo, se enfocará en la información financiera de la cooperativa que son los estados financieros, indicadores financieros y las captaciones de fondo (póliza de inversiones a largo plazo).

La gestión financiera comprende la solución para las metas planteadas por los accionistas, y consiste en maximizar los recursos de la institución ya sea en este caso a través de las inversiones a largo plazo estableciendo planificaciones y realizando controles de las actividades financieras, de este modo facilitará mejorar su rendimiento en el mercado financiero y a la vez ayudará a tomar buenas decisiones financieras en la institución.

Una gestión financiera abarca todo el manejo de las actividades financieras, como: cuentas de ahorro a la vista, cuentas de ahorros, préstamos (créditos), transferencias, inversiones, póliza de inversión (plazo fijo) y otros productos financieros. (Chacha & Jácome, 2018)

Calificación de riesgos de entidades financieras

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy bueno acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y podría superarla rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

BBB.- Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, estos no son serios y/o perfectamente manejables a corto plazo.

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un periodo de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos. (Chiriboga Rosales, 2010, págs. 119,120)

También existen calificaciones de B, C, D y E; las cuales son instituciones que tienen algunas deficiencias financieras, económicas y administrativas.

MÉTODOS

Para desarrollar el presente proyecto de investigación, fue indispensable contar con una visión integral de la realidad, por lo que utilizamos los siguientes métodos, tipos, y técnicas e instrumentos de investigación, mediante esto se determinó la importancia de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera.

Método Inductivo

Con este método se basó en la obtención de conclusiones certeras a partir de una observación específica que son las inversiones a largo plazo, es por ello que se pudo decir que va de lo específico a lo general es decir a la gestión financiera.

Método Deductivo

Mediante este método se basó el estudio de la realidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., que se comenzó con un argumento general la cual generó posibilidades para llegar a una conclusión específica y lógica, es por ello que se puede decir que se hizo una deducción propia de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera.

Tipos de Investigación

Investigación descriptiva

Este tipo de investigación se utilizó para describir las características necesarias de las inversiones a largo plazo, en este caso permitió detallar el fenómeno a través de la medición de uno o más caracteres aplicando técnicas específicas de recolección de datos, la cual es sometida a un proceso de análisis estadístico.

Investigación explicativa

Mediante este tipo de investigación se estableció a determinar el porqué de las cosas ocurren, tomando en cuenta la causa y el efecto que influye las inversiones a largo plazo en la gestión financiera, además facilitó a identificar las causas de las inversiones sobre los efectos que provocaría.

Investigación histórica

Este método de investigación nos permitió estudiar los hechos pasados basando en fuentes históricas o documentos con el fin de encontrar explicaciones causales y lograr una compresión más profunda del objeto del estudio.

Con la investigación histórica se recolectó toda la información de la cooperativa de los años anteriores, ya sea en este caso los antecedentes, los estados financieros,

los indicadores financieros, etc., las cuales ayudó a relacionar nuestra investigación con los acontecimientos de la institución.

Investigación bibliográfica

Mediante esta investigación se proporcionó conocimientos a través de la búsqueda, observación, descripción, comparación de la información recopilada de los libros, estados financieros, indicadores financieros, antecedentes de la cooperativa y de otras fuentes de información que tenía la relación al tema de las inversiones a largo plazo en la gestión financiera.

Diseño de la Investigación

Campo

Esta investigación se centró en hacer el estudio en el lugar donde sucede los hechos o fenómenos de manera natural, cabe recalcar para realizar este estudio se apoyó en la información de encuestas, entrevistas directamente con los socios y empleados de la cooperativa, también se encaminó en la investigación documental con el fin de evitar la repetición del trabajo.

Experimental

Esta investigación se basó en la manipulación de la variable independiente que son las inversiones a largo plazo, en la cual se centró a estudiar el fenómeno con la finalidad de determinar el efecto que provocaría en la gestión financiera y a su vez para controlar y explicar la situación que ocurre.

Investigación Transversal

Esta investigación utilizamos para la recolección de datos e información de nuestro trabajo, ya que esta investigación se suscitará o suscita en un solo momento.

Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Las técnicas e instrumentos que se utilizó para esta investigación fueron de carácter primario, por lo tanto, mediante estos medios se recolectó la información directamente con los sujetos del estudio.

Encuesta

Las encuestas se realizaron a los empleados involucrados de la institución y a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., a través de este cuestionario recopilamos información muy necesaria sobre el problema y el fenómeno de investigación. También el formato de la encuesta fue redactado con preguntas abiertas y cerradas.

Entrevista

La entrevista se realizó al gerente general y al personal de inversiones (pólizas de inversión) de dicha institución, con el fin de obtener información de parte de ella, por lo general se realizó un diálogo escrito con preguntas formuladas que despierte dudas y sospechas.

Universo y Muestra

Universo

El universo de estudio para nuestro trabajo de investigación tomamos en consideración los 16232 socios y los 58 empleados de la Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San José" Ltda.

Muestra

Para calcular la muestra consideramos a los socios activos mayores de 18 años que constan en la Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., excluyendo a los socios inactivos y a los socios menores de edad, lo cual asciende a una cantidad de 10954. La misma aplicando la fórmula de la muestra nos dio a encuestar 371 socios de la institución. (Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., 2018)

También como muestra para la entrevista consideramos a los 2 empleados principales (gerente y personal de inversiones) los cuales forman parte de las decisiones de la cooperativa.

RESULTADOS

Encuesta de los socios

Tabla 1 *¿Ud. tiene inversiones a largo plazo (plazo fijo) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	63	17%
No	308	83%
TOTAL	371	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Ud. tiene inversiones a largo plazo (plazo fijo) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.?

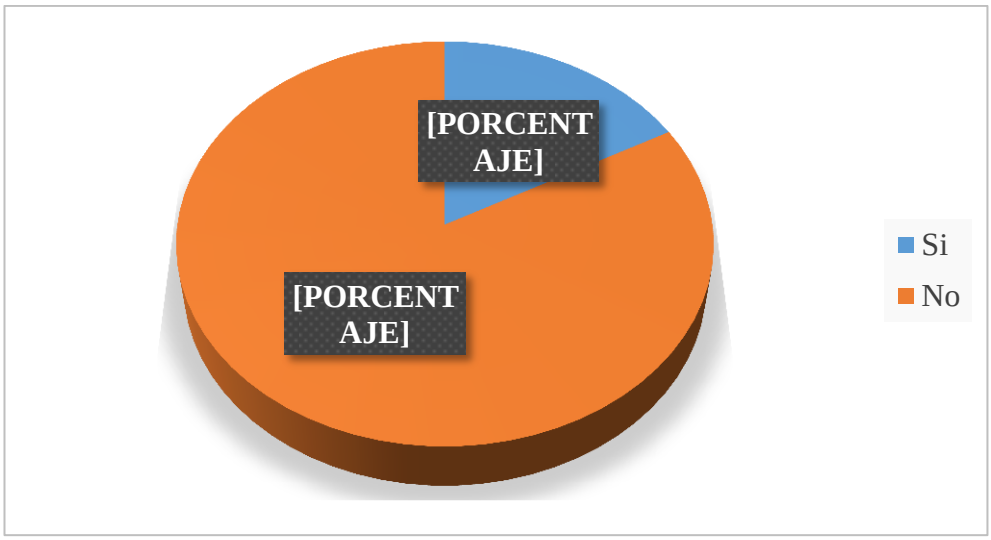


Figura 1. Tiene inversiones a largo plazo
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

De la población encuestada el 83% de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. Matriz Chimbo manifiestan que no tienen inversiones a largo plazo (plazo fijo) mientras que el 17% de los socios señalan que invierten su dinero para aumentar su capital.

Tabla 2 *¿Si tuviese la posibilidad de invertir su dinero lo haría a plazo fijo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy de acuerdo	184	50%
De acuerdo	131	35%
Poco de acuerdo	42	11%
Nada de acuerdo	14	4%
TOTAL	371	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Si tuviese la posibilidad de invertir su dinero lo haría a plazo fijo?

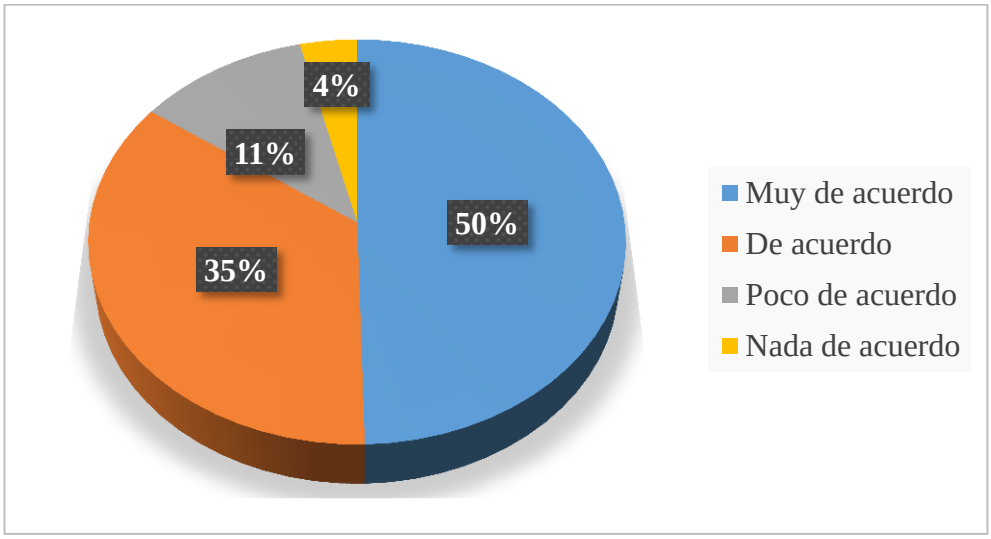


Figura 2. Posibilidad de invertir
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

El 85% de los encuestados está de acuerdo en invertir su dinero a plazo fijo, no así el 15% que no está de acuerdo. Esto demuestra que sienten posibilidades de captar recursos bajo el producto financiero de inversiones; para lo cual la cooperativa debería aplicar estrategias de captación de recursos, en lo cual tendría mayor disponibilidad para colocar más dinero y obtener mayores resultados.

Tabla 3 *¿Cómo invertiría su dinero en la cooperativa?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
A Corto plazo (menor a un año)	234	63%
A Largo Plazo (mayor a un año)	137	37%
TOTAL	371	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo invertiría su dinero en la cooperativa?

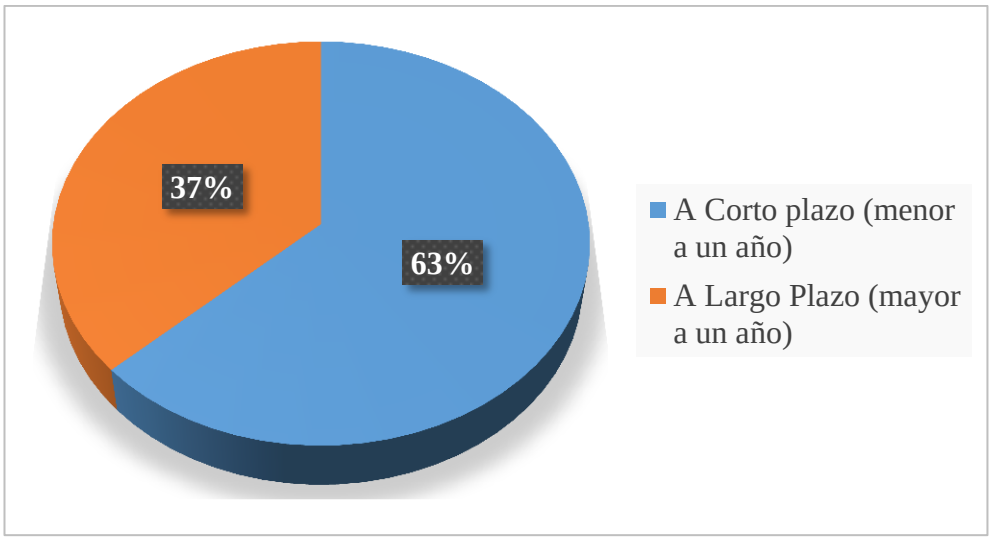


Figura 3. Invertiría su dinero
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Mediante los resultados obtenidos el 63% indican que realizaran inversiones a corto plazo esto se debe a que los socios no tienen un hábito de invertir su dinero mayor a un año, por otra parte, el 37% de los encuestados mencionan que invertirían su dinero a largo plazo, ya que para algunos es muy importante por lo que genera mayor interés.

Tabla 4 *¿Cuáles son las razones por las que no invertiría su dinero en pólizas de inversiones a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Porque no tiene la disponibilidad de dinero	107	19%
Porque no tiene la confiabilidad	9	2%
Porque no pagan interés mensualmente	1	0%
Pagos de intereses bajos	227	41%
No hay campañas de incentivos	207	38%
TOTAL	551	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cuáles son las razones por las que no invertiría su dinero en pólizas de inversiones a largo plazo?

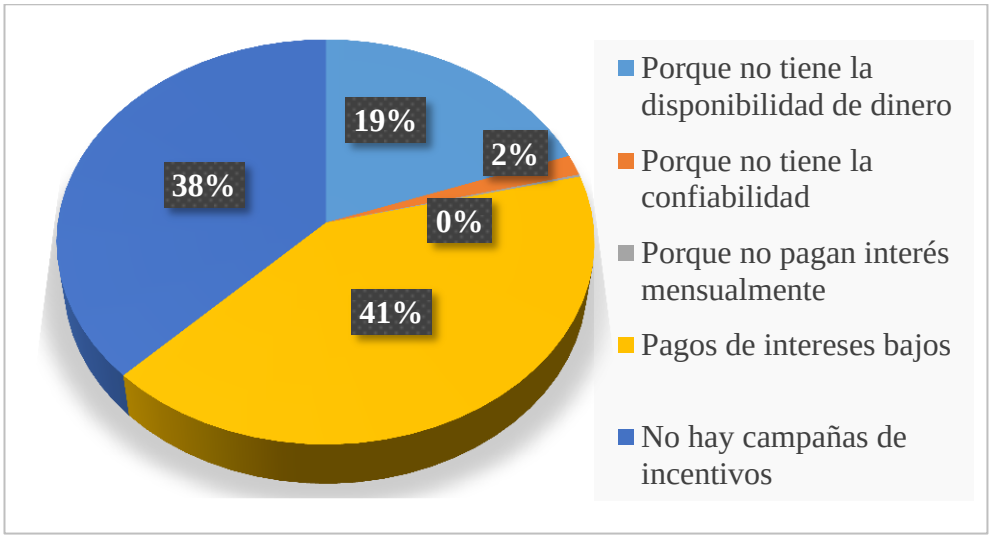


Figura 4. Razones por las que no invertiría
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Mediante la encuesta realizada se demuestra las razones por las que los socios no invierten su dinero en la cooperativa, por lo tanto, nos manifiestan que pagan intereses bajos, no hay campañas de incentivos y además señalan que no tienen disponibilidad de dinero, lo que indica menos inversiones.

Tabla 5 *¿Cuál de los siguientes plazos de pagos de intereses le motivaría dejar su dinero en póliza de inversiones a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Mensualmente	201	54%
Trimestralmente	83	22%
Semestralmente	19	5%
Anualmente	68	18%
TOTAL	371	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cuál de los siguientes plazos de pagos de intereses le motivaría dejar su dinero en póliza de inversiones a largo plazo?

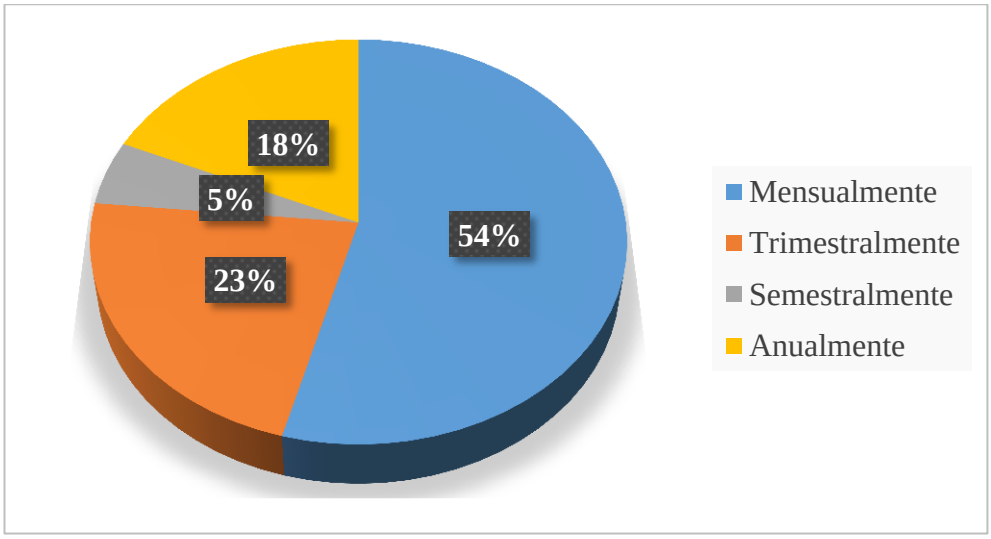


Figura 5. Pagos de intereses
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

De acuerdo a la encuesta realizada a los socios se puede decir que el 54% le motivarían a depositar su dinero en la cooperativa una vez que ofrezca pagar el interés mensualmente, mientras tanto hay un menor porcentaje que preferirían invertir su dinero a su conveniencia ya sean a los pagos de interés trimestral, semestral, anual o de acuerdo a sus necesidades. Los socios prefieren recibir los rendimientos económicos a corto plazo.

Tabla 6 *¿Ud. estaría dispuesto a invertir (largo plazo) su dinero si la cooperativa oferta mayores intereses?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy de acuerdo	198	53%
De acuerdo	117	32%
Poco de acuerdo	49	13%
Nada de acuerdo	7	2%
TOTAL	371	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Ud. estaría dispuesto a invertir (largo plazo) su dinero si la cooperativa oferta mayores intereses?

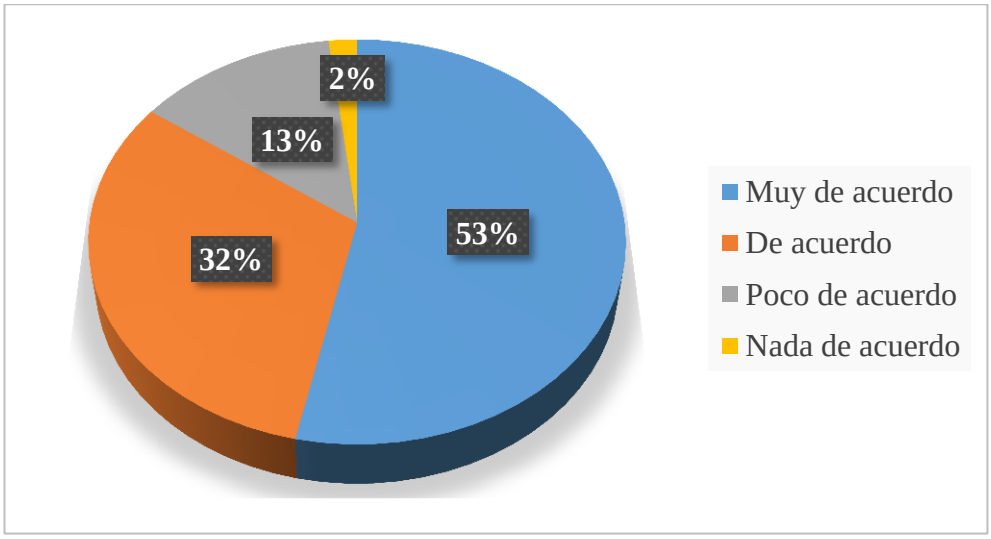


Figura 6. Estaría dispuesto a invertir
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

El 53% de los socios encuestados están muy de acuerdo en invertir su dinero si la cooperativa ofrece pagar mayores intereses y también está de acuerdo el 32%, esto significa que si la institución oferta pagar mayores intereses a los socios por sus inversiones a largo plazo aumentara el número de las inversiones a largo plazo (plazo fijo). Esto indica el 85% de los socios harían sus inversiones si la cooperativa establece estrategias para la captación, entre ellas, el interés.

Tabla 7 *¿Qué tipos de incentivos le gustaría que la cooperativa le den por inversiones a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Bienes, artículos	165	34%
Boletos, rifas	13	3%
Boletos para rifas de viaje	22	4%
Mejorar el interés	292	59%
TOTAL	492	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Qué tipos de incentivos le gustaría que la cooperativa le den por inversiones a largo plazo?

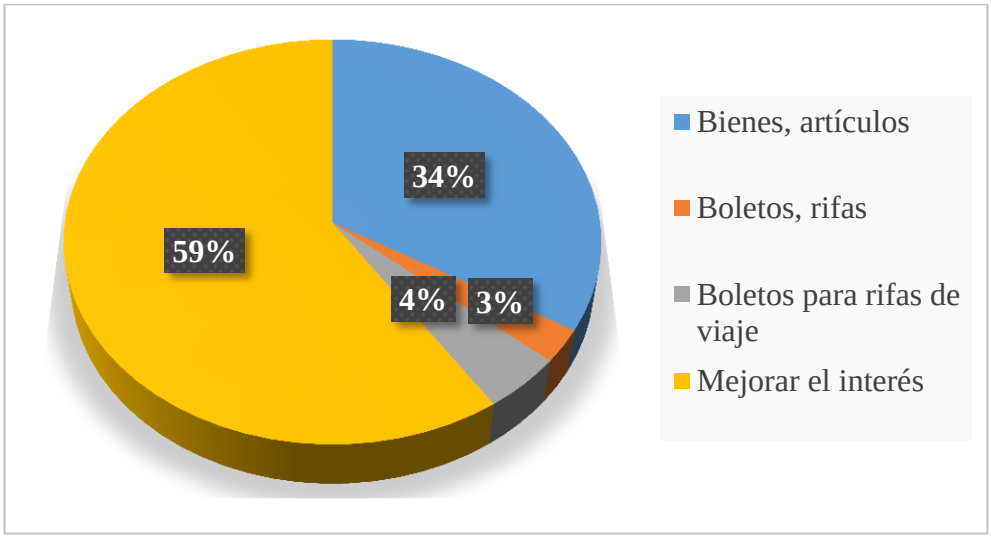


Figura 7. Tipos de incentivos
Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Al obtener los resultados de la encuesta se puede decir que el 59% de los socios prefieren el reconocimiento económico a través de los intereses por cuanto en recursos disponibles, mientras que el 34% mencionan que haga reconocimientos con incentivos de bienes y artículos por inversiones a largo plazo.

Encuesta y entrevista de los empleados

Tabla 8 *¿Ud. considera que son importantes las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) para mejorar la gestión financiera de la cooperativa?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy importante	2	100%
Importante	0	0%
Poco importante	0	0%
Nada importante	0	0%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Ud. considera que son importantes las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) para mejorar la gestión financiera de la cooperativa?

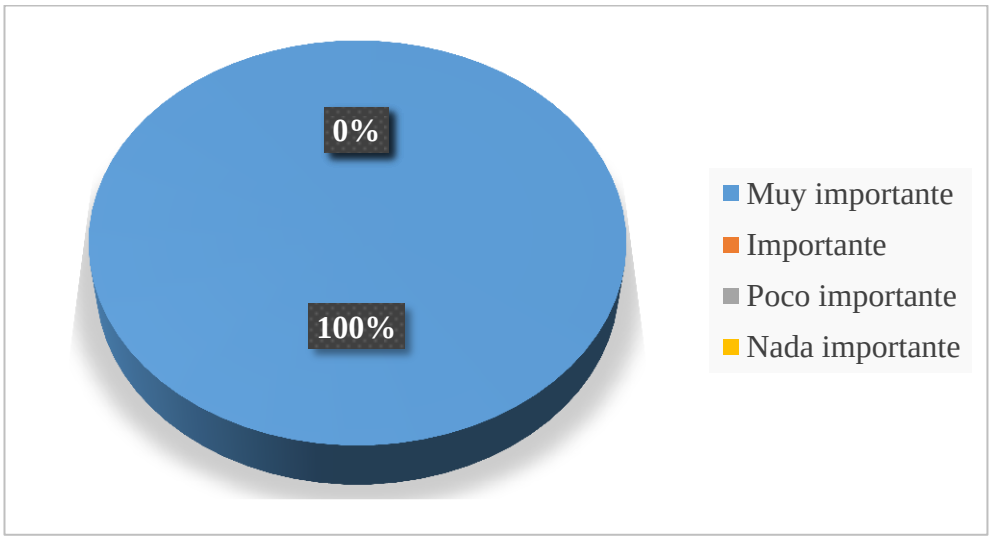


Figura 8. Son importantes las inversiones a largo plazo
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

De acuerdo a la encuesta realizada a los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., consideran que las inversiones a largo plazo son muy importantes para mejorar la gestión financiera, donde se identifica que las inversiones de los socios mejoran el desarrollo de la rentabilidad de la entidad.

Tabla 9 *¿Qué fuentes de financiamiento se utiliza para otorgar los créditos?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Capital propio	2	33%
Inversiones a largo plazo (Plazo fijo)	1	17%
Inversiones a corto plazo (Plazo fijo)	1	17%
Préstamos a otras instituciones financieras	2	33%
TOTAL	6	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Qué fuentes de financiamiento se utiliza para otorgar los créditos?

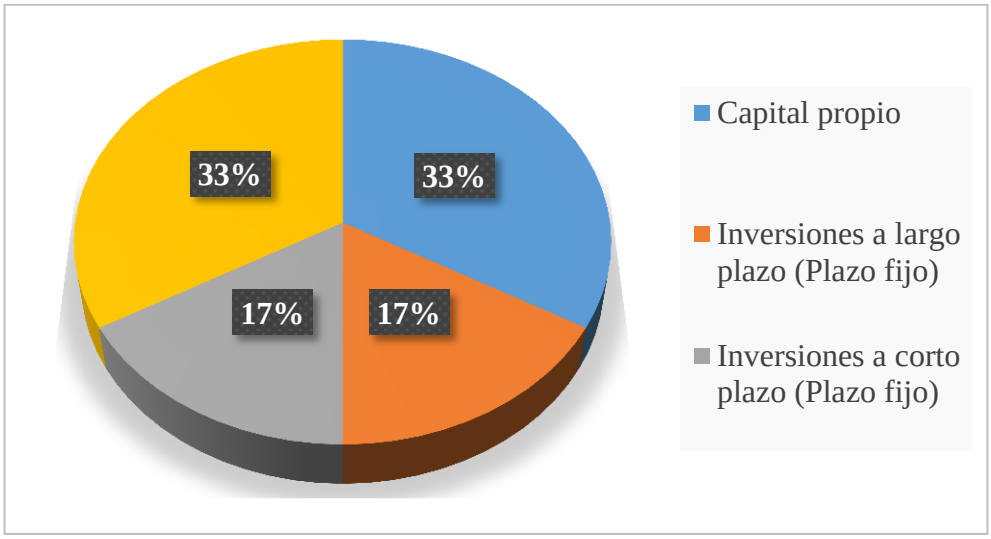


Figura 9. Fuentes de financiamiento
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Los funcionarios de la institución financiera consideran como fuentes importantes de financiamiento para otorgar los créditos: al capital propio, inversiones a largo plazo (plazo fijo), inversiones a corto plazo (plazo fijo) y a los préstamos de otras instituciones financieras, mediante esta investigación determinamos que las inversiones a largo plazo juegan un rol importante e indispensable en el financiamiento de los créditos; que ayuda a mejorar la gestión financiera.

Tabla 10 *¿Cómo describiría el comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) de acuerdo al año anterior?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Creció	2	100%
Constante	0	0%
Decreció	0	0%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo describiría el comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) de acuerdo al año anterior?

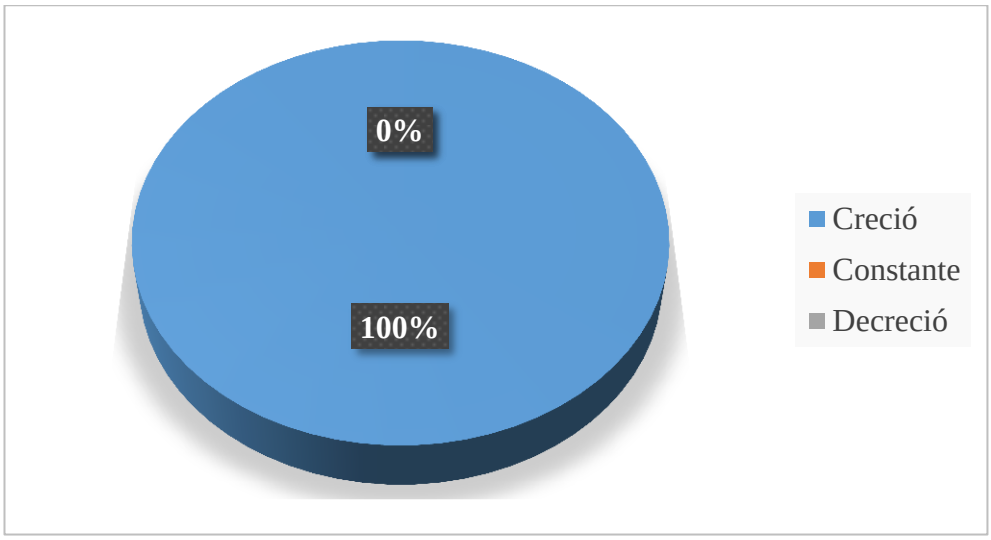


Figura 10. Comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Mediante los resultados obtenidos de la encuesta, tomando en consideración el comportamiento de las inversiones los empleados mencionan que tuvo un crecimiento respecto al año anterior, lo que significa que, si hay posibilidades de aumentar las inversiones, para tener más captaciones de plazo fijo debe plantearse algunas estrategias que logre convencer a los socios que depositen su dinero en la cooperativa, la que ayudará a generar más rentabilidad y mejorar la gestión financiera.

Tabla 11 *¿Cómo piensa que sus inversiones sean en los años posteriores, respecto al aumento de la rentabilidad?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Mayores al año actual	2	100%
Igual al año actual	0	0%
Menor al año actual	0	0%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo piensa que sus inversiones sean en los años posteriores, respecto al aumento de la rentabilidad?

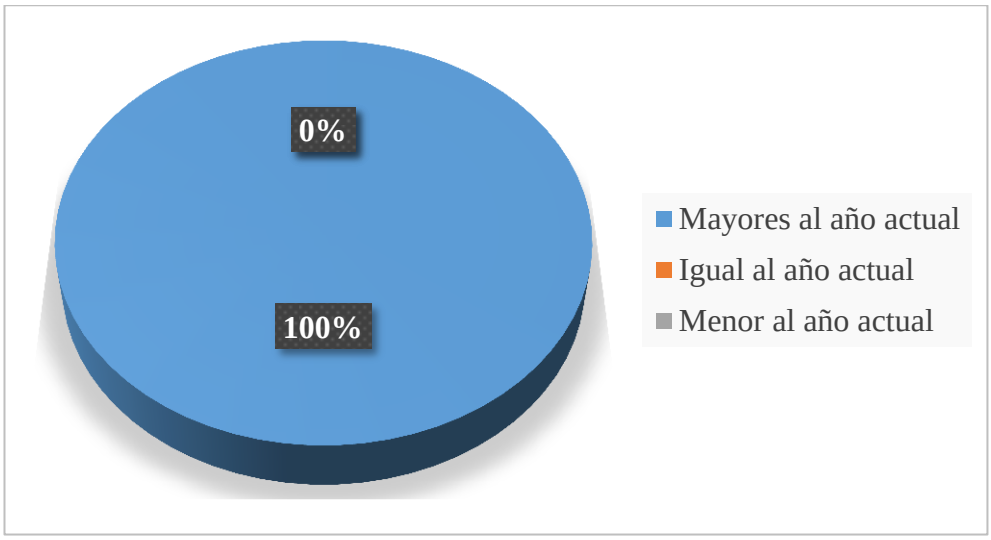


Figura 11. Aumento de la rentabilidad
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

De acuerdo a los criterios de los empleados mencionan tener una ambición de aumentar las inversiones de los socios respecto a este año, lo que indica que las inversiones son de gran importancia para la cooperativa porque facilita la disponibilidad de los fondos para ser utilizados en la colocación de la cartera de créditos y para cubrir otras actividades.

¿A qué atribuye la falta de inversiones a largo plazo?

- ✓ Los inversionistas no ponen a largos plazos sus recursos por que tienen planificado a otras actividades.
- ✓ Se debe actualizar las tasas de interés que sea atractivo y competitiva con el mercado financiero.

Análisis e interpretación

Según el criterio de los encuestados indica que la falta de inversiones a largo plazo se da por que los inversionistas tienen su dinero planificado a realizar otras actividades, por otro parta nos indican que actualizan los intereses de acuerdo a la competitividad del mercado financiero.

¿Cuál es el presupuesto o recurso asignado para los incentivos de las inversiones a largo plazo?

- ✓ El presupuesto para este año es de $ 100.000,00 dólares.
- ✓ Se considera dentro del prepuesto un mínimo para compra de incentivos ya sea estos, artículos de cocina entre otros.

Análisis e interpretación

De acuerdo a la encuesta realizada a los empleados nos indican que la asignación de presupuesto es de 100.000,00 dólares ya sea esto para las compras de artículos de cocina y entre otros.

Tabla 12 *¿Es posible unificar aplicaciones de depósitos a plazo fijo, o aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy posible	1	50%
Posible	0	0%
Poco posible	0	0%
Nada posible	1	50%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Es posible unificar aplicaciones de depósitos a plazo fijo, o aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente?

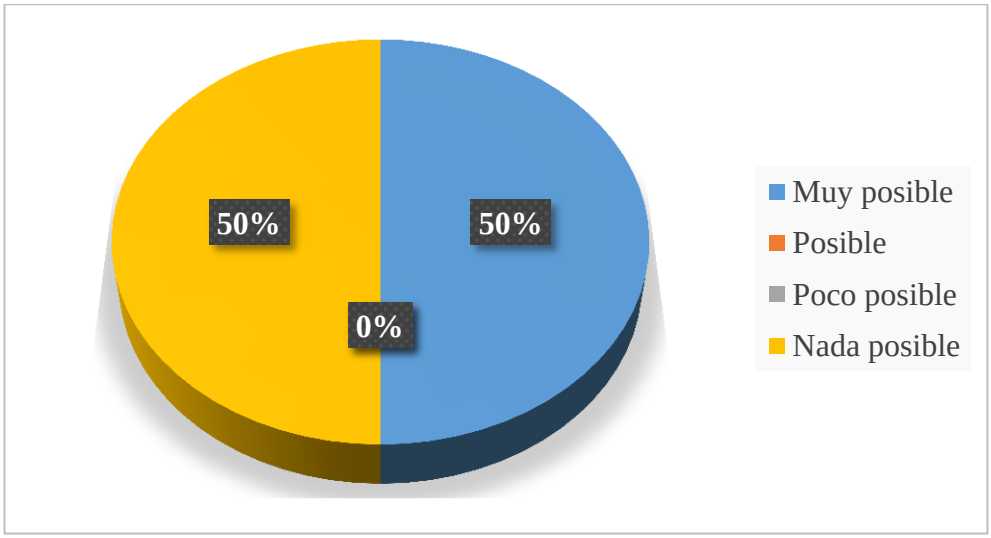


Figura 12. Aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

Según los criterios de los empleados de la cooperativa mencionan que, por parte de la gerencia indica que es muy posible unificar aumento de montos adicionales a un depósito de plazo fijo existente, mientras tanto según el personal del departamento de inversiones indican que no hay la posibilidad de aumentar montos adicionales, lo que significa que no se puede unificar, pero si se puede realizar otra póliza de inversión.

Tabla 13 *¿Cómo se fijan las tasas de interés para las inversiones a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
De acuerdo al mercado financiero	1	50%
De acuerdo a las políticas de la institución	0	0%
Todas las anteriores	1	50%
A su conveniencia	0	0%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo se fijan las tasas de interés para las inversiones a largo plazo?

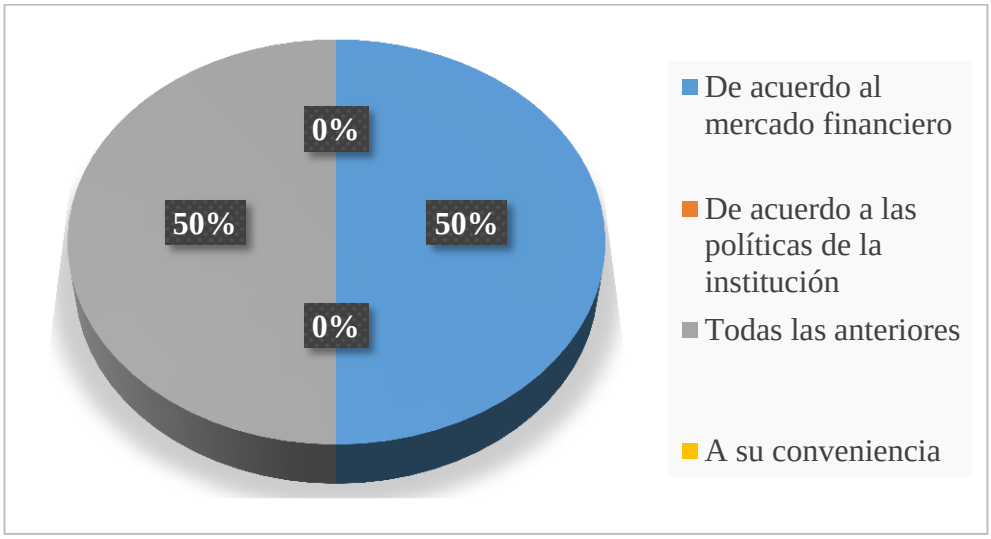


Figura 13. Tasas de interés para las inversiones
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

La cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., fija las tasas de interés de acuerdo al mercado financiero y las políticas de la institución, esto implica que la institución paga el interés de las inversiones a largo plazo fijando en los porcentajes del mercado financiero, y las mismas son reguladas con las políticas de la cooperativa, en cuanto a esto podemos determinar que si se puede mejorar el interés en las inversiones a largo plazo, lo que motivaría a los socios que deposite su dinero en plazo fijo.

Tabla 14 *¿Cómo pagan los intereses de las inversiones a largo plazo a los clientes?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Mensualmente	2	50%
Trimestralmente	0	0%
Semestralmente	0	0%
Anualmente	0	0%
Al vencimiento del plazo	2	50%
Capitalizables al vencimiento	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo pagan los intereses de las inversiones a largo plazo a los clientes?

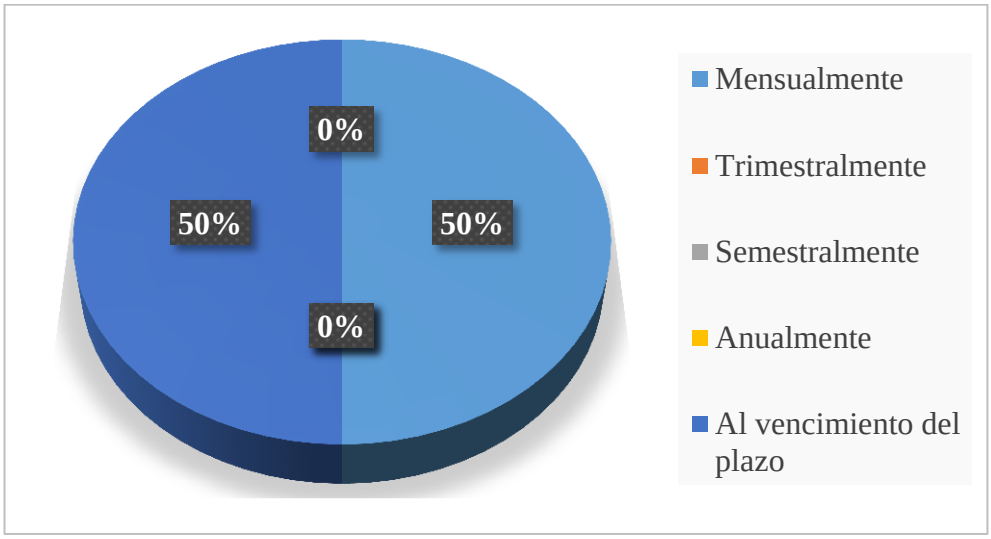


Figura 14. Los intereses de las inversiones a largo plazo
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

En cuanto a la representación gráfica podemos decir que la cooperativa tiene como políticas de pagos de interés, mensualmente y al vencimiento del plazo, lo que significa que la institución realiza los pagos de interés solamente en estos dos lapsos de tiempo y no de acuerdo al pedido o la necesidad del socio.

Tabla 15 *¿Cómo incentivan a los clientes que dejen sus dineros en pólizas de inversión a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ofrecen aumento de interés	2	50%
Incentivos de bienes, artículos	2	50%
Ninguna actividad	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo incentivan a los clientes que dejen sus dineros en pólizas de inversión a largo plazo?

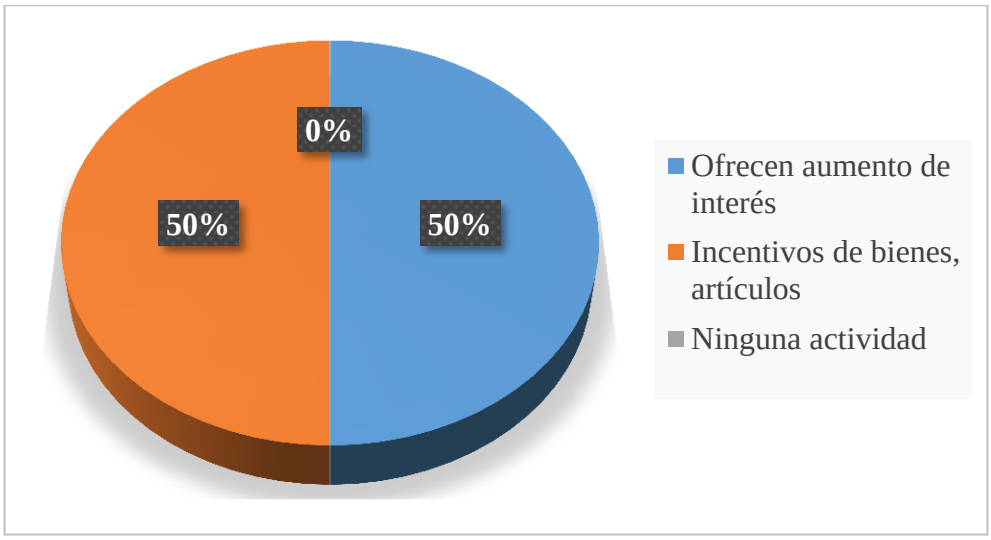


Figura 15. Incentivan a los clientes
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

De acuerdo a la encuesta realizada a los empleados de la cooperativa mencionan que realizan actividades de incentivos como aumento de pago del interés y regalos de bienes y artículos, por lo tanto, esto indica que algunos socios que tienen su dinero en plazo fijo se motivaron por aquellos gestos que hace la cooperativa.

Tabla 16 *¿Cómo consideran la confianza que la cooperativa ofrece a los clientes en las inversiones a largo plazo?*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy importante	2	100%
Importante	0	0%
Poco importante	0	0%
Nada importante	0	0%
TOTAL	2	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

¿Cómo consideran la confianza que la cooperativa ofrece a los clientes en las inversiones a largo plazo?

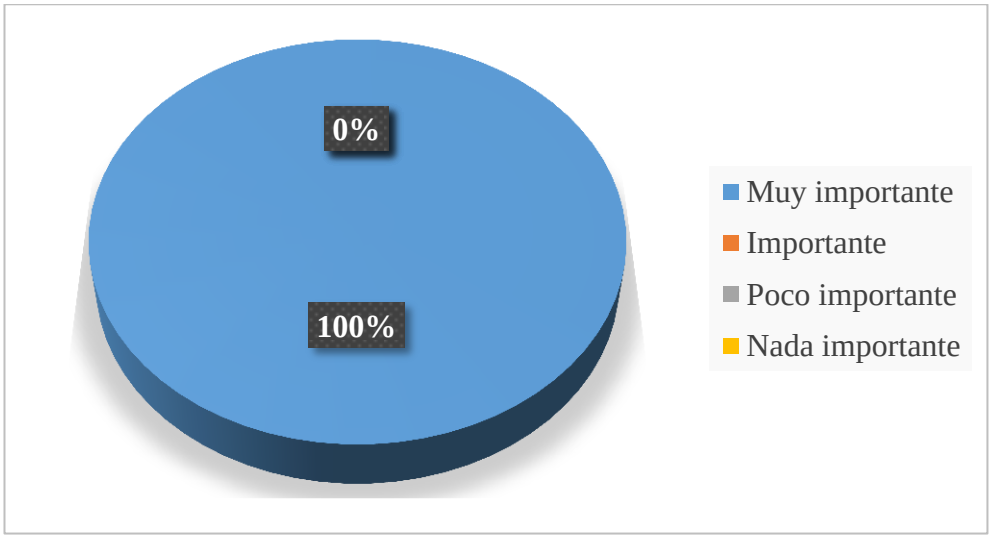


Figura 16. Consideran la confianza
Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la Cooperativa San José Ltda.
Elaborado por: Chacha Willian, Jácome Diana

Análisis e interpretación

La cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., considera que una de las cualidades muy importantes es brindar la confianza a todos los socios y clientes, lo que significa que la institución deposita la confianza en ellos para que realicen cualquier operación financiera y lo que es primordial las inversiones a largo plazo.

DISCUSIÓN

Con el análisis de los resultados obtenidos se determinó que con el proyecto de investigación "Las inversiones a largo plazo en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. del Cantón Chimbo al 2017", se logró obtener una información que conlleve a desarrollar estrategias para la captación de las inversiones a largo plazo (plazo fijo).

Una vez resumida la información procesada y analizada se puede establecer que la mayoría de socios no cuentan con una póliza de inversión a largo plazo, por lo tanto, indican que la institución no realiza actividades de incentivos.

La cooperativa debe crear un sistema de incentivos que estará dado en función de sus propios recursos; respecto a las inversiones a largo plazo se establezcan los mejores incentivos de carácter financiero ofreciendo tasas de intereses competitivos del mercado de manera que esto se convierta en un atractivo para los socios, también se creen mecanismo de carácter no financiero para motivar mediante incentivos de artículos y bienes por la colocación a largo plazo, además para el área administrativa mejore la capacidad de labor en cuanto a la ejecución del presupuesto de incentivos; mediante estas estrategias las cuales aplicadas adecuadamente permitirá a la cooperativa mayor captación de clientes a largo plazo, que de la misma manera aportará a mejorar la gestión financiera.

CONCLUSIONES

- ✓ En la investigación se determinó que la cooperativa considera que las inversiones a largo plazo son muy importantes para mejorar la gestión financiera, la misma es utilizada como fuente de financiamiento para otorgar carteras de créditos a los necesitados y para atender oportunidades de las demandas solicitadas por otros clientes.
- ✓ En cuanto a lo que tiene que ver con el comportamiento de las inversiones a largo plazo se determinó que tuvo un crecimiento respecto al año anterior; también indica que tienen una perspectiva de que las inversiones sean mayores en los próximos años; respecto a los incentivos la institución tiene asignado un presupuesto para esta actividad, además se ofrece pagos de tasas de interés de acuerdo al mercado financiero y las políticas de la institución, con pagos de interés a los socios en dos lapso de tiempo mensual y al vencimiento del plazo.
- ✓ Por parte de los socios se ha mostrado que la mayoría de ellos no tienen en una póliza de inversión a largo plazo, por lo tanto, indican que la institución no realiza actividades de incentivos como regalos de artículos, bienes y aumentos de interés.
- ✓ La institución no tiene suficiente captación de inversiones a largo plazo (plazo fijo), por lo tanto, existen pocas posibilidades de aumentar su rentabilidad la cual generaría un mejoramiento paulatino de la gestión financiera.

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la cooperativa que tome en consideración para el mejoramiento de la gestión financiera a las inversiones a largo plazo, ya que la misma, forma parte de una fuente de financiamiento muy importante en cubrir las demandas de los socios y clientes.
- ✓ Para tener más captaciones de inversiones a largo plazo debe plantearse algunas estrategias que logre convencer a los socios que depositen su dinero en la cooperativa, la que ayudará a generar más rentabilidad y mejorar la gestión financiera.
- ✓ Se recomienda que la institución realice incentivos para que los socios mantengan su dinero en depósitos a plazo fijo, para de esta manera la institución tenga fondos disponibles y conserve la liquidez, en cuanto a las estrategias debe ejecutar el prepuesto asignado para los incentivos de inversiones a largo plazo y el aumento de interés con medidas de las políticas de la cooperativa.
- ✓ Difundir estrategias para incrementar más captaciones de inversiones a largo plazo la cual provocara facilitar las entregas de cualquier servicio financiero a los socios y clientes y en cualquier momento, y de esta manera permita incrementar su rentabilidad y mejorar de manera más eficaz la gestión financiera.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Bolívar Ramirez, J., & García Galindo, G. (2014). *Fundamentos de la gestión pública hacia un estado eficiente.* Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.

Chacha, W., & Jácome, D. (20 de Marzo de 2018). Gestión financiera. *Gestión financiera*. Guaranda, Bolívar, Ecuador.

Chiriboga Rosales, L. (2010). *Sistema Financiero.* Quito: Publigraficas Jokama.

Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. (Febrero de 2018). Base de Datos - Socios. Chimbo, Bolívar.

Definición de Inversión a largo plazo. (24 de Junio de 2016). Obtenido de ConceptoDefinicion.de: http://conceptodefinicion.de/inversion-a-largo-plazo/

Fernández de Velasco, J. (2010). *Gestión por procesos.* España: ESIC EDITORIAL.

Garbajosa Chaparro, C. (2010). *Productos, servicios y activos financieros.* Madrid: EDITORIAL CEP, S.L.

Google Maps. (2018). *Google Maps*. Obtenido de Google Maps: https://www.google.es/maps/@-1.6841273,-79.0251654,307m/data=!3m1!1e3

Hernández y Rodríguez, S., & Pulido Martínez, A. (2011). *Fundamentos de gestión empresarial Enfoque basado en competencias.* México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

James C., V., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera.* México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.

Martínez Carrasco, R. (2010). *Productos financieros básicos y su cálculo.* Spain: Club Universitario.

Martínez Delgado, P. (2013). *Diccionario práctico de términos económicos financieros.* Ecuador: Diseño y Diagramación: Kora Design.

Morales Castro, J., & Morales Castro, A. (2011). *Crédito y cobranza.* México: GRUPO EDITORIAL PATRIA, S.A. DE C.V.

Moreno Fernández, J. (2013). *Contabilidad de la estructura financiera de la empresa.* México: Patria, S.A. de C.V.

Ochoa Setzer, G., & Saldívar del Ángel, R. (2012). *Administración Financiera Correlacionada con las NIIF.* México: McGRAW-Hill/ INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.

Varas, V. (2011). *Contabilidad conceptual y práctica para todos.* Buenos Aires, Argentina: ERREPAR S.A.

APÉNDICES

Apéndice 1

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

Encuesta a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.

Objetivo: Recoger la información necesaria sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo mayores a 361 días) que se realiza en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., de manera que se pueda analizar las posibles deficiencias y proponer las soluciones de acuerdo a sus necesidades y mejorar la gestión financiera.

1. **¿Ud. tiene inversiones a largo plazo (plazo fijo) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.?**

   Si ☐
   No ☐

2. **¿Si tuviese la posibilidad de invertir su dinero lo haría a plazo fijo?**

   Muy de acuerdo ☐ De acuerdo ☐
   Poco de acuerdo ☐ Nada de acuerdo ☐

3. **¿Cómo invertiría su dinero en la cooperativa?**

   A Corto plazo (menor a un año) ☐
   A Largo Plazo (mayor a un año) ☐

4. **¿Cuáles son las razones por las que no invertiría su dinero en pólizas de inversiones a largo plazo?**

   Porque no tiene la disponibilidad de dinero ☐
   Porque no tiene la confiabilidad ☐
   Porque no pagan interés mensualmente ☐
   Pagos de intereses bajos ☐
   No hay campañas de incentivos ☐

5. **¿Cuál de los siguientes plazos de pagos de intereses le motivaría dejar su dinero en póliza de inversiones a largo plazo?**

   Mensualmente ☐ Trimestralmente ☐
   Semestralmente ☐ Anualmente ☐

6. **¿Ud. estaría dispuesto a invertir (largo plazo) su dinero si la cooperativa oferta mayores intereses?**

Muy de acuerdo	☐	De acuerdo	☐
Poco de acuerdo	☐	Nada de acuerdo	☐

7. **¿Qué tipos de incentivos le gustaría que la cooperativa le den por inversiones a largo plazo?**

Bienes, artículos	☐
Boletos, rifas	☐
Boletos para rifas de viaje	☐
Mejorar el interés	☐

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Apéndice 2

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

Entrevista a los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.

Objetivo: Recoger la información necesaria sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo mayores a 361 días) que se realizan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., de manera que se pueda analizar las posibles deficiencias y proponer las soluciones de acuerdo a sus necesidades y mejorar la gestión financiera.

1. **¿Ud. considera que son importantes las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) para mejorar la gestión financiera de la cooperativa?**

   Muy importante ☐ Importante ☐
   Poco importante ☐ Nada importante ☐

2. **¿Qué fuentes de financiamiento se utiliza para otorgar los créditos?**

   Capital propio ☐
   Inversiones a largo plazo (Plazo fijo) ☐
   Inversiones a corto plazo (Plazo fijo) ☐
   Préstamos a otras instituciones financieras ☐

3. **¿Cómo describiría el comportamiento actual sobre las inversiones a largo plazo (plazo fijo de los clientes) de acuerdo al año anterior?**

   Creció ☐ Constante ☐
   Decreció ☐

4. **¿Cómo piensa que sus inversiones sean en los años posteriores, respecto al aumento de la rentabilidad?**

   Mayores al año actual ☐
   Igual al año actual ☐
   Menor al año actual ☐

5. **¿A qué atribuye la falta de inversiones a largo plazo?**

……
……
……

……

6. **¿Es posible unificar aplicaciones de depósitos a plazo fijo, o aumentar montos adicionales a una aplicación ya existente?**

Muy posible	☐	Posible	☐
Poco posible	☐	Nada posible	☐

7. **¿Cómo se fijan las tasas de interés para las inversiones a largo plazo?**

De acuerdo al mercado financiero	☐
De acuerdo a las políticas de la institución	☐
Todas las anteriores	☐
A su conveniencia	☐

8. **¿Cómo pagan los intereses de las inversiones a largo plazo a los clientes?**

Mensualmente	☐
Trimestralmente	☐
Semestralmente	☐
Anualmente	☐
Al vencimiento del plazo	☐
Capitalizables al vencimiento	☐

9. **¿Cómo incentivan a los clientes que dejen sus dineros en pólizas de inversión a largo plazo?**

Ofrecen aumento de interés	☐
Incentivos de bienes, artículos	☐
Ninguna actividad	☐

10. **¿Cuál es el presupuesto o recurso asignado para los incentivos de las inversiones a largo plazo?**

……
……
……
……

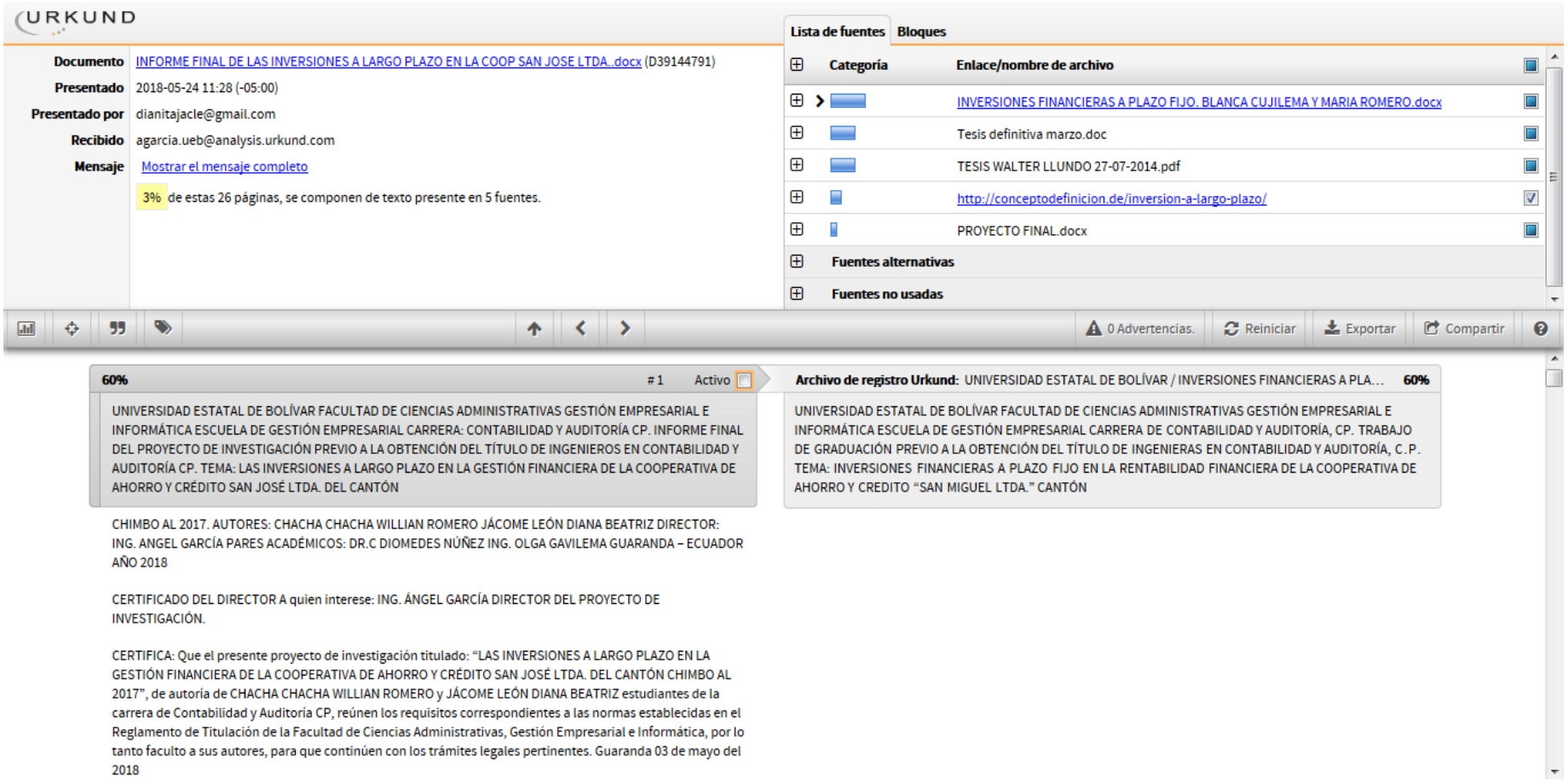
11. **¿Cómo consideran la confianza que la cooperativa ofrece a los clientes en las inversiones a largo plazo?**

Muy importante	☐	Importante	☐
Poco importante	☐	Nada importante	☐

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Apéndice 3

Porcentaje de antiplagio



Apéndice 4

Oficio de contestación

SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"Nuestra fortaleza es su seguridad"

San José de Chimbo, 29 de Diciembre de 2017
Of.RS.CSJ. Nº 01212

Señores.
Jácome León Diana Beatriz
Chacha Chacha Willan Romero
ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR, FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
Presente:

De mi consideración.-

Dando contestación al oficio S/N, del 21 de Diciembre de 2017, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., con RUC 0290003288001 ubicada en San José de Chimbo, autoriza para puedan realizar su Proyecto de Titulación, comprometiéndose a cumplir con todas las disposiciones legales internas de la Cooperativa y a entregar una copia del trabajo realizado.

Se deberá entregar posteriormente la solicitud con el tema del Proyecto de Titulación para control interno de la información en nuestra institución.

Particular que comunico para los fines consiguientes.

Atentamente.-

Lcdo. Alonso Patricio Pérez P.
Gerente
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.

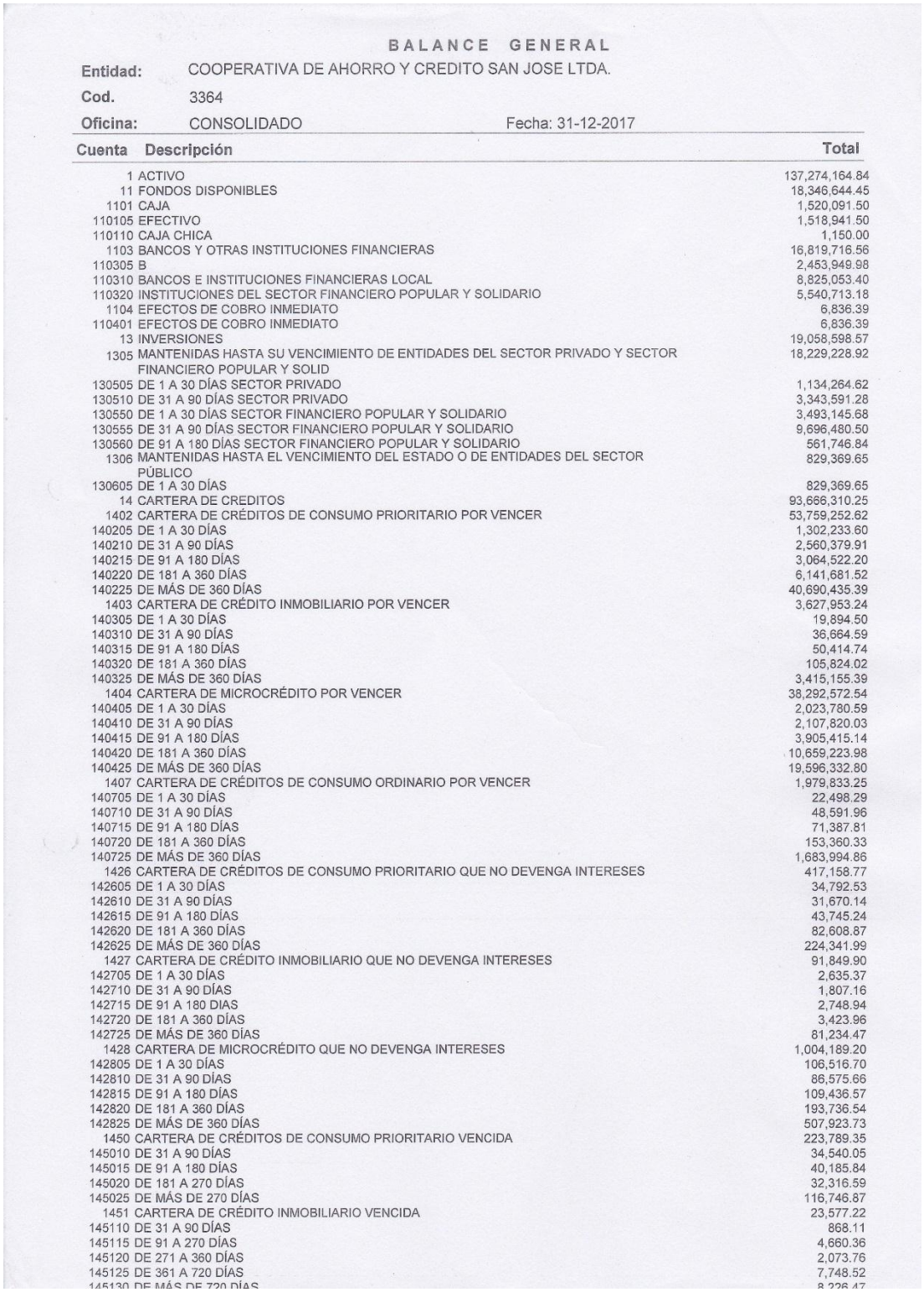
SAN JOSÉ ★ COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ★ SAN JOSÉ COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

SAN JOSÉ COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPERATIVA RESPONSABILIDAD SOCIAL

coopsanjose@andinanet.net • www.coopsanjose.fin.ec
Matriz: San José de Chimbo - Chimborazo 536 y 3 de Marzo **Telfs:** 032-988152 / 032-988522 / 032-988435 / 032-988436
Ofi. Guaranda: Calle Azuay entre Convención de 1884 y Sucre, frente al CNE **Telfs:** 032-550893 / 032-551073 / 032-550888
Ofi. Chillanes: Régulo de Mora entre García Moreno y Guayas **Telfs:** 032-978077 / 032-978386 • **Ofi. San Miguel:** Calle Pichincha entre García Moreno y González Suárez **Telfs:** 032-989922 / 032-989840 • **Ofi. Montalvo:** Av. 25 de Abril y Eufemia de Zambrano **Telfs:** 052-956055 • **Ofi. Ventanas:** Calle 9 de Octubre entre Velasco Ibarra y 28 de Mayo **Telfs:** 052-973672 / 052-973673 **Ofi. Quito:** Av. Mariscal Antonio José de Sucre S 10-23 entre Puruha y Viracocha **Telfs:** 022-655687

Apéndice 5

Balance general consolidado



BALANCE GENERAL

Entidad: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA.

Cod. 3364

Oficina: CONSOLIDADO Fecha: 31-12-2017

Cuenta	Descripción	Total
1	ACTIVO	137,274,164.84
11	FONDOS DISPONIBLES	18,346,644.45
1101	CAJA	1,520,091.50
110105	EFECTIVO	1,518,941.50
110110	CAJA CHICA	1,150.00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	16,819,716.56
110305	B	2,453,949.98
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCAL	8,825,053.40
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	5,540,713.18
1104	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	6,836.39
110401	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	6,836.39
13	INVERSIONES	19,058,598.57
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLID	18,229,228.92
130505	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	1,134,264.62
130510	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	3,343,591.28
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3,493,145.68
130555	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	9,696,480.50
130560	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	561,746.84
1306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	829,369.65
130605	DE 1 A 30 DÍAS	829,369.65
14	CARTERA DE CREDITOS	93,666,310.25
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	53,759,252.62
140205	DE 1 A 30 DÍAS	1,302,233.60
140210	DE 31 A 90 DÍAS	2,560,379.91
140215	DE 91 A 180 DÍAS	3,064,522.20
140220	DE 181 A 360 DÍAS	6,141,681.52
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	40,690,435.39
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	3,627,953.24
140305	DE 1 A 30 DÍAS	19,894.50
140310	DE 31 A 90 DÍAS	36,664.59
140315	DE 91 A 180 DÍAS	50,414.74
140320	DE 181 A 360 DÍAS	105,824.02
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,415,155.39
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	38,292,572.54
140405	DE 1 A 30 DÍAS	2,023,780.59
140410	DE 31 A 90 DÍAS	2,107,820.03
140415	DE 91 A 180 DÍAS	3,905,415.14
140420	DE 181 A 360 DÍAS	10,659,223.98
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	19,596,332.80
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	1,979,833.25
140705	DE 1 A 30 DÍAS	22,498.29
140710	DE 31 A 90 DÍAS	48,591.96
140715	DE 91 A 180 DÍAS	71,387.81
140720	DE 181 A 360 DÍAS	153,360.33
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,683,994.86
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	417,158.77
142605	DE 1 A 30 DÍAS	34,792.53
142610	DE 31 A 90 DÍAS	31,670.14
142615	DE 91 A 180 DÍAS	43,745.24
142620	DE 181 A 360 DÍAS	82,608.87
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	224,341.99
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	91,849.90
142705	DE 1 A 30 DÍAS	2,635.37
142710	DE 31 A 90 DÍAS	1,807.16
142715	DE 91 A 180 DIAS	2,748.94
142720	DE 181 A 360 DÍAS	3,423.96
142725	DE MÁS DE 360 DÍAS	81,234.47
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	1,004,189.20
142805	DE 1 A 30 DÍAS	106,516.70
142810	DE 31 A 90 DÍAS	86,575.66
142815	DE 91 A 180 DÍAS	109,436.57
142820	DE 181 A 360 DÍAS	193,736.54
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	507,923.73
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	223,789.35
145010	DE 31 A 90 DÍAS	34,540.05
145015	DE 91 A 180 DÍAS	40,185.84
145020	DE 181 A 270 DÍAS	32,316.59
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	116,746.87
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	23,577.22
145110	DE 31 A 90 DÍAS	868.11
145115	DE 91 A 270 DÍAS	4,660.36
145120	DE 271 A 360 DÍAS	2,073.76
145125	DE 361 A 720 DÍAS	7,748.52
145130	DE MÁS DE 720 DÍAS	8,226.47

Cuenta	Descripción	Total
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	1,772,738.52
145210	DE 31 A 90 DÍAS	176,016.02
145215	DE 91 A 180 DÍAS	239,268.76
145220	DE 181 A 360 DÍAS	297,435.52
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,060,018.22
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-7,526,604.36
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	-1,157,849.22
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	-136,561.03
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)	-2,961,405.23
149935	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	-22,784.62
149980	(PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA)	-3,170,766.29
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIMIENTO NORMATIVO)	-77,237.97
16	CUENTAS POR COBRAR	1,723,217.79
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	90,209.28
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	90,209.28
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	1,480,543.86
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITAR	464,980.13
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	19,793.73
160320	CARTERA DE MICROCREDITO	979,024.47
160335	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	16,745.53
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	215,216.16
161430	GASTOS JUDICIALES	215,216.16
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	114,419.04
169090	OTRAS	114,419.04
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-177,170.55
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-177,170.55
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,691,446.52
1801	TERRENOS	455,076.50
180105	TERRENOS	455,076.50
1802	EDIFICIOS	1,744,518.27
180205	EDIFICIOS	1,744,518.27
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	520,632.75
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	520,632.75
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	643,870.91
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	643,870.91
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	419,382.50
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	419,382.50
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	122,609.72
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	122,609.72
1890	OTROS	247,650.46
189005	OTROS	247,650.46
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-1,462,294.59
189905	(EDIFICIOS)	-621,041.37
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-316,589.09
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-334,510.81
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-66,239.95
189940	(OTROS)	-123,913.37
19	OTROS ACTIVOS	1,787,947.26
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	132,019.49
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	132,019.49
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	1,071,863.17
190286	FONDOS DE LIQUIDEZ	1,071,863.17
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	293,004.89
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	253,469.72
190490	OTROS	44,174.92
190499	(AMORTIZACIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS)	-4,639.75
1905	GASTOS DIFERIDOS	146,244.83
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	186,995.96
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	47,368.80
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	125,220.49
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-213,340.42
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	10,036.56
190615	PROVEDURÍA	10,036.56
1990	OTROS	148,851.01
199010	OTROS IMPUESTOS	136,098.51
199015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONES	12,752.50
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-14,072.69
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-14,072.69
2	PASIVOS	118,048,533.21
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	109,991,379.63
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	34,179,184.16
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	34,161,502.13
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	17,682.03

Cuenta	Descripción	Total
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	74,465,343.77
210305	DE 1 A 30 DÍAS	16,975,050.35
210310	DE 31 A 90 DÍAS	22,312,034.19
210315	DE 91 A 180 DÍAS	18,678,596.86
210320	DE 181 A 360 DÍAS	15,014,815.09
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	1,484,847.28
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	1,346,851.70
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	1,346,851.70
25	CUENTAS POR PAGAR	2,920,503.09
2501	INTERESES POR PAGAR	1,293,073.22
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	1,291,623.35
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,449.87
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	521,131.41
250310	BENEFICIOS SOCIALES	53,070.87
250315	APORTES AL IESS	43,141.94
250320	FONDO DE RESERVA IESS	734.35
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	424,184.25
2504	RETENCIONES	65,726.42
250405	RETENCIONES FISCALES	33,320.34
250490	OTRAS RETENCIONES	32,406.08
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	533,389.23
250505	IMPUESTO A LA RENTA.	533,025.44
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	363.79
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	507,182.81
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	507,182.81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,434,673.39
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	2,250,000.00
260315	DE 91 A 180 DÍAS	375,000.00
260320	DE 181 A 360 DÍAS	375,000.00
260325	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,500,000.00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	2,184,673.39
260605	DE 1 A 30 DÍAS	153,544.82
260610	DE 31 A 90 DÍAS	310,955.26
260615	DE 91 A 180 DÍAS	469,601.61
260620	DE 181 A 360 DÍAS	802,240.51
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	448,331.19
29	OTROS PASIVOS	701,977.10
2903	FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	79,103.04
290305	FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	79,103.04
2990	OTROS	622,874.06
299005	SOBRANTES DE CAJA	12,923.59
299090	VARIOS	609,950.47
3	PATRIMONIO	19,225,631.63
31	CAPITAL SOCIAL	6,947,738.39
3103	APORTES DE SOCIOS	6,947,738.39
310305	APORTES DE SOCIOS	6,947,738.39
33	RESERVAS	10,015,630.95
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	8,592,728.24
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	6,662,841.48
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	1,692,512.52
330115	DONACIONES	237,374.24
3303	ESPECIALES	1,260,782.41
330390	OTRAS	1,260,782.41
3305	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	162,120.30
330505	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	162,120.30
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	391,577.03
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	391,577.03
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	391,577.03
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,870,685.26
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,870,685.26
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,870,685.26
6	CUENTAS CONTINGENTES	0.00

Cuenta	Descripción	Total
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	137,394,631.02
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	7,401,707.09
710230	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	5,361,505.00
710235	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	492,002.09
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,545,700.00
710290	OTROS ACTIVOS	2,500.00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	542,385.97
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	525,717.04
710320	CUENTAS POR COBRAR	16,668.93
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	121,457.57
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	121,457.57
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	1,189,863.56
710710	CONSUMO PRIORITARIO	217,540.54
710715	INMOBILIARIO	91,861.24
710720	MICROCRÉDITO	880,461.78
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	729,938.74
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	108,469.75
710915	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	30,781.90
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO	590,687.09
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	127,409,278.09
719005	COBERTURA DE SEGUROS	127,409,278.09
72	DEUDORAS POR CONTRA	137,394,631.02
7202	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	7,401,707.09
720205	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	7,399,207.09
720260	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TE	2,500.00
7203	ACTIVOS CASTIGADOS	542,385.97
720305	ACTIVOS CASTIGADOS	16,668.93
720310	CARTERA DE CRÉDITOS	525,717.04
7205	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	121,457.57
720505	OPERACIONES DE CREDITO VINCULADAS	121,457.57
7207	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	1,189,863.56
720705	CARTERA DE CRÉDITOS EN DEMANDA JUDICIAL	1,189,863.56
7209	INTERESES EN SUSPENSO	729,938.74
720905	INTERESES EN SUSPENSO	729,938.74
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	127,409,278.09
729005	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	127,409,278.09
73	ACREEDORAS POR CONTRARIO	146,905,883.56
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	143,449,509.14
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	133,040,142.88
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA	10,409,366.26
7314	PROVISIONES CONSTITUIDAS	3,170,766.29
731430	PROVISION GENERAL CARTERA CONSUMO	1,632,006.07
731440	PROVISION GENERAL CARTERA MICROCREDITO	1,538,760.22
7316	INTERESES PAGADOS POR DEPOS O CAPTAC	285,608.13
731605	INTERES PAGADOS POR DEPOSITOS Y CAPTACIONES	285,608.13
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	146,905,883.56
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	143,449,509.14
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA	133,040,142.88
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA	10,409,366.26
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	3,170,766.29
741417	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGÍA CREDITICIA CARTERA DE CONSUMO	1,632,006.07
741418	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGÍA CREDITICIA CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,538,760.22
7416	INTERESES PAGADOS POR DEPOS.O CAPTAC	285,608.13
741605	DEPOSITOS A LA VISTA	285,608.13

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Apéndice 6

Balance general consolidado

BALANCE GENERAL

Entidad: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA.

Cod. Oficina: 3364

Oficina: CONSOLIDADO Fecha: 31-12-2017

Cuenta	Descripción	Total
4	GASTOS	14,480,933.80
41	INTERESES CAUSADOS	6,833,105.04
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6,447,716.23
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	711,136.02
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	5,736,580.21
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	385,388.81
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL	334,771.74
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL	50,617.07
44	PROVISIONES	722,761.96
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	662,577.53
440220	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	383,614.61
440225	CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	22,784.62
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO	14,798.16
440240	MICROCRÉDITO	241,380.14
4403	CUENTAS POR COBRAR	53,914.10
440305	CUENTAS POR COBRAR	53,914.10
4405	OTROS ACTIVOS	6,270.33
440505	OTROS ACTIVOS	6,270.33
45	GASTOS DE OPERACION	5,829,578.24
4501	GASTOS DE PERSONAL	2,644,377.79
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	1,649,195.90
450110	BENEFICIOS SOCIALES	207,574.79
450120	APORTES AL IESS	232,506.35
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	48,950.41
450135	FONDO DE RESERVA IESS	146,778.93
450190	OTROS	359,371.41
4502	HONORARIOS	347,900.10
450205	DIRECTORES	132,247.12
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	215,652.98
4503	SERVICIOS VARIOS	1,235,753.10
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	228,814.46
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	163,214.00
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	47,902.18
450320	SERVICIOS BASICOS	143,447.07
450325	SEGUROS	160,226.03
450330	ARRENDAMIENTOS	183,166.94
450390	OTROS SERVICIOS	308,982.42
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	991,622.33
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	60,205.83
450415	APORTES A LA SEPS	182,613.63
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	718,514.82
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E	30,288.05
4505	DEPRECIACIONES	234,691.83
450515	EDIFICIOS	87,777.79
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	57,492.62
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	58,233.61
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	9,059.54
450590	OTROS	22,128.27
4506	AMORTIZACIONES	100,469.46
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	45,109.08
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	25,811.11
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	29,549.27
4507	OTROS GASTOS	274,763.63
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	81,764.69
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	108,865.14
450790	OTROS	84,133.80

Cuenta	Descripción	Total
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	138,278.87
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	138,278.87
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	138,278.87
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	957,209.69
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	424,184.25
481005	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	424,184.25
4815	IMPUESTO A LA RENTA	533,025.44
481505	IMPUESTO A LA RENTA	533,025.44
5	INGRESOS	16,351,619.06
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	15,599,632.83
5101	DEPÓSITOS	247,957.62
510110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR	247,957.62
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	826,176.38
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	826,176.38
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO	14,525,498.83
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	6,969,941.60
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	285,503.70
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	6,893,534.54
510426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	83,273.83
510450	DE MORA	293,245.16
54	INGRESOS POR SERVICIOS	183,974.02
5490	OTROS SERVICIOS	183,974.02
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	146,636.02
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	37,338.00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	6,018.44
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	6,018.44
550105	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	6,018.44
56	OTROS INGRESOS	561,993.77
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	527,191.66
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	86,655.08
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	162,599.90
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	277,936.68
5690	OTROS	34,802.11
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	1,870,685.26

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Apéndice 7

Certificados emitidos por la cooperativa



SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

"Nuestra Fortaleza es su seguridad"

A quien le interese,

A petición verbal del interesado, el suscrito ING. GUIDO DE JESUS IPIALES VALLEJO, ***Jefe de Desarrollo Organizacional*** *de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San José" Ltda.*

C E R T I F I C A:

Que el señor ***CHACHA CHACHA WILLIAN ROMERO****, con cédula de identidad N°* ***020233827-3,*** *estudiante de Contabilidad y Auditoría CP de la Facultad de Ciencias Administrativas Gestión Empresarial e Informática de la Universidad Estatal de Bolívar, realizó el Proyecto de Investigación "LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017".*

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al peticionario dar el uso que creyere conveniente.

San José de Chimbo, 29 de Mayo de 2018

SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

ING. GUIDO DE JESUS IPIALES V.
Jefe de Desarrollo Organizacional

C.C. ARCHIVO RS

coopsanjose@andinanet.net • www.coosanjose.fin.ec
Matriz: San José de Chimbo - Chimborazo 536 y 3 de Marzo **Telfs:** 032-988152 / 032-988522 / 032-988435 / 032-988436
Ofi. Guaranda: Calle Azuay entre Convención de 1884 y Sucre, frente al CNE **Telfs:** 032-550893 / 032-551073 / 032-550888
Ofi. Chillanes: Régulo de Móra entre Garcia Moreno y Guayas **Telfs:** 032-978077 / 032-978386 • **Ofi. San Miguel:** Calle Pichincha entre Garcia Moreno y González Suárez **Telfs:** 032-989922 / 032-989840 • **Ofi. Montalvo:** Av. 25 de Abril y Eufemia de Zambrano **Telfs:** 052-956055 • **Ofi. Ventanas:** Calle 9 de Octubre entre Velasco Ibarra y 28 de Mayo **Telfs:** 052-973672/ 052-973673 **Ofi.Quito:** Av. Mariscal Antonio José de Sucre S 10-23 ente Puruha y Viracocha **Telfs:** 022-655687

SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

"Nuestra Fortaleza es su seguridad"

A quien le interese,

A petición verbal de la interesada, el suscrito ING. GUIDO DE JESUS IPIALES VALLEJO, ***Jefe de Desarrollo Organizacional*** *de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San José" Ltda.*

C E R T I F I C A:

Que la señorita ***JÁCOME LEÓN DIANA BEATRIZ****, con cédula de identidad N°* ***093203741-9,*** *estudiante de Contabilidad y Auditoría CP de la Facultad de Ciencias Administrativas Gestión Empresarial e Informática de la Universidad Estatal de Bolívar, realizó el Proyecto de Investigación "LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA. DEL CANTÓN CHIMBO AL 2017".*

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la peticionaria dar el uso que creyere conveniente.

San José de Chimbo, 29 de Mayo de 2018

ING. GUIDO DE JESUS IPIALES V.
Jefe de Desarrollo Organizacional

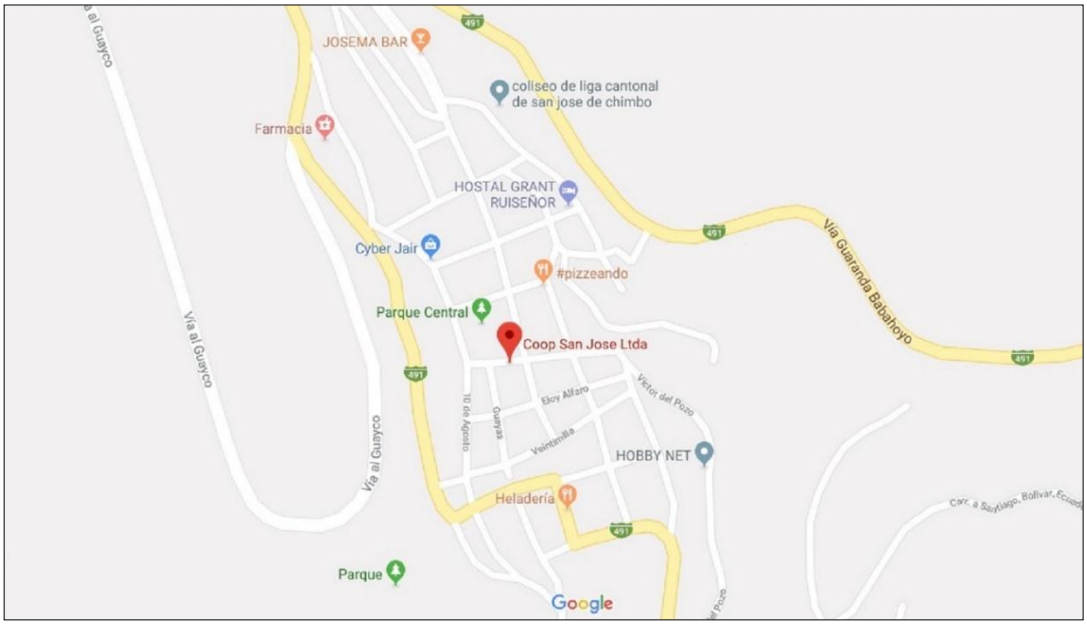
SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SAN JOSÉ
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

C.C. ARCHIVO RS

coopsanjose@andinanet.net • www.coosanjose.fin.ec
Matriz: San José de Chimbo - Chimborazo 536 y 3 de Marzo **Telfs:** 032-988152 / 032-988522 / 032-988435 / 032-988436
Ofi. Guaranda: Calle Azuay entre Convención de 1884 y Sucre, frente al CNE **Telfs:** 032-550893 / 032-551073 / 032-550888
Ofi. Chillanes: Régulo de Móra entre Garcia Moreno y Guayas **Telfs:** 032-978077 / 032-978386 • **Ofi. San Miguel:** Calle Pichincha entre Garcia Moreno y González Suárez **Telfs:** 032-989922 / 032-989840 • **Ofi. Montalvo:** Av. 25 de Abril y Eufemia de Zambrano **Telfs:** 052-956055 • **Ofi. Ventanas:** Calle 9 de Octubre entre Velasco Ibarra y 28 de Mayo **Telfs:** 052-973672/ 052-973673 **Ofi.Quito:** Av. Mariscal Antonio José de Sucre S 10-23 ente Puruha y Viracocha **Telfs:** 022-655687

Apéndice 8

Mapa Geo-referencial



Fuente: (Google Maps, 2018)

Apéndice 9

Fotografías que muestran las evidencias de nuestro trabajo de investigación.



Fotografía 1. Entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.



Fotografía 2. Entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.



Fotografía 3. Encuesta a los socios de la cooperativa San José Ltda.



Fotografía 4. Encuesta a los socios de la cooperativa San José Ltda.