

OFICINA DE POSGRADOS

TEMA:

**HERRAMIENTAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA PARA LA
TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS**

**Proyecto de desarrollo previo a la obtención del título de Magíster en
Contabilidad y Auditoría, mención Riesgos Operativos y Financieros**

Línea de Investigación:

CONTABILIDAD, FINANZAS Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

Autora:

Ligia Elena Toalombo Ainaguano

Director:

Mg. José Luis Viteri Medina

Ambato – Ecuador

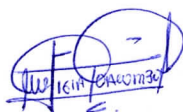
Octubre 2023

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo, **LIGIA ELENA TOALOMBO AINAGUANO**, con cédula de ciudadanía **1804330403**, autora del trabajo de graduación intitulado: "HERRAMIENTAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS", previa a la obtención del título profesional de **MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CON MENCIÓN EN RIESGOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS** en la Oficina de **POSGRADOS**.

- 1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
- 2.- Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través de sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de Universidad.

Ambato, octubre 2023



Ligia Elena Toalombo Ainaguano

C.C. 1804330403

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
SEDE AMBATO
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema:

**HERRAMIENTAS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA PARA LA
TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS**

Línea de Investigación:

CONTABILIDAD, FINANZAS Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

Autora:

Ligia Elena Toalombo Ainaguano

José Luis Viteri Medina, Dr. Mg.

CALIFICADOR

Ángel Rogelio Ortiz Del Pino, Dr. Mg.

CALIFICADOR

María Fernanda Salazar Bonilla, Ing. Mg.

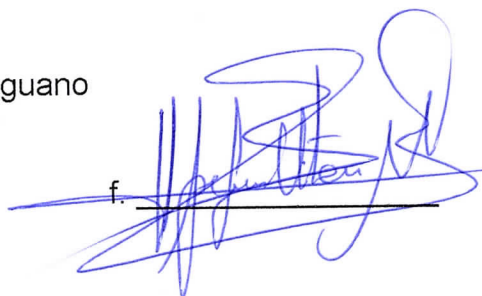
CALIFICADOR

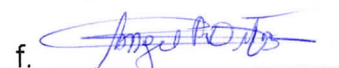
Juan Carlos Acosta Teneda, P. PhD

OFICINA DE POSGRADOS

Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.

SECRETARIO GENERAL PUCESA

f. 

f. 

f. 

f. 


f. 


Pontificia Universidad
Católica del Ecuador
**SECRETARÍA GENERAL
PROCURADURÍA**

Ambato – Ecuador

Octubre 2023

AGRADECIMIENTO

Desde el fondo de mi corazón un agradecimiento profundo a mis profesores de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador – Sede Ambato por su sabiduría al momento de enseñar, de manera especial al Mg. Viteri Medina José Luis, a mis compañeros de trabajo quienes me alentaron en este proceso de aprendizaje, a mis suegros Jorge y Rita quienes me acogieron como una hija más.

Ligia Elena

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación en primer lugar está dedicado a Dios quien me ha guiado para cumplir uno de mis sueños.

A mi esposo Ignacio quien ha sido mi apoyo incondicional y por la paciencia en este tiempo de estudios.

A mis amados padres Francisco y María quienes son mi fortaleza y mi ejemplo de vida, siempre han sido mi pilar ante las dificultades.

A mi hermana Mayra y mi sobrino Jalil a quienes a pesar de la distancia que los separan siempre los llevo en mis pensamientos y mi corazón, anhelando el día de nuestro reencuentro.

Ligia Elena

RESUMEN

Las empresas dedicadas a ofrecer productos y servicios financieros han desarrollado la tarea de evaluar y analizar resultados en base a la información financiera consolidada, por tanto, la investigación ha detectado la necesidad que requieren las organizaciones, en obtener información más específica sobre su situación económica, por lo cual, la importancia del estudio radica en indagar las herramientas de información que faciliten una apropiada administración. El objetivo se centra en diseñar una herramienta de información contable y financiera para el mejoramiento de la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. La metodología utiliza un enfoque cualitativo y cuantitativo, a través de encuestas y revisión de documentaciones, que en conjunto conllevan a confirmar los efectos esperados en la práctica financiera. De este modo, los resultados se relacionan con el aprovechamiento y la optimización de los recursos financieros y humanos, maximizándose la gestión a partir del desarrollo de la propuesta.

Palabras claves: Información financiera, contable, toma de decisiones, recursos, gestión

ABSTRACT

Companies dedicated to offering financial products and services have developed the task of evaluating and analyzing results based on consolidated financial information, therefore, the current research has detected the need that organizations require, to obtain more specific information about their economic situation, hence, the importance of the study lies in investigating the information tools that facilitate an appropriate administration. The objective is focused on designing an accounting and financial information tool in order to improve decision-making at Mushuc Runa Ltda. Savings and Credit Cooperative. The methodology uses a qualitative and quantitative approach, through surveys and documentation review, which together lead to confirm the expected effects in financial practice. In this way, the results are related to the use and optimization of financial and human resources, maximizing management from the development of the proposal.

Keywords: Financial information, accountant, decision making, resources, management

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD Y RESPONSABILIDAD	ii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA	7
1.1. Fundamentación teórica de los sistemas de información contable y financiera para las instituciones financieras.....	7
1.2. Análisis de la información contable y financiera para la toma de decisiones....	11
1.3. Herramientas para la gestión de información contable y financiera relacionada con las Cooperativas de Ahorro y Crédito	17
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO	23
2.1. Metodología	23
2.2. Caracterización de la empresa o institución	28
2.3. Planteamiento de una herramienta de información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda	30
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE RESULTADOS	43
3.1. Análisis de gestión de la información contable y financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.	43
3.2. Evaluación del impacto que tiene la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.....	47
3.3. Desarrollo parcial de una herramienta de información contable y financiera para el mejoramiento en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.	51
CONCLUSIONES.....	82
RECOMENDACIONES	83
BIBLIOGRAFÍA	84

ANEXOS 90

INTRODUCCIÓN

Las empresas dedicadas a ofrecer productos y servicios financieros han desarrollado la tarea de evaluar y analizar resultados en base a la información financiera consolidada, por tanto, la investigación ha detectado la necesidad que requieren las organizaciones, en obtener información más específica sobre su situación económica, por lo cual, la importancia del estudio radica en indagar las herramientas financieras que faciliten a una apropiada administración.

En este sentido, (Mariño Rosero, 2017), indica que, el control adecuado por medio de herramientas de control financiero previene problemas futuros y mantiene niveles adecuados en su funcionamiento que determinan sus fondos al conocer sus déficit, e incluso establecen el acceso a financiamientos externos para identificar sus problemas a tiempo, brindando seguridad en sus socios, de la misma manera expone que, utilizar herramientas de control financiero previene el riesgo de cierre de empresas, ocasionando miedo financiero en las personas que forman parte del entorno, por lo tanto, las instituciones financieras puedan aplicar herramientas de control financiero y prevenir problemas futuros por su desconocimiento y desinterés, es decir tomar buenas decisiones.

En el trabajo realizado por (Farinango León, 2022), donde expone que, la administración de una Cooperativa de Ahorro y Crédito está determinada por su sistema de gestión interna, por las herramientas de información contable y financiera este tipo de organismos dentro del segmento de economía solidaria deben tener apropiadas condiciones para los socios y clientes, el crecimiento del sector cooperativo tienen un origen histórico en la necesidad de fuentes de financiamientos para pequeños y medianos agricultores, ganaderos y emprendedores el no poder acceder a los servicios de las instituciones financieras.

Por otro lado, los autores (Salazar Vázquez y otros, 2021), mencionan en su trabajo que, una de las restricciones a nivel de las instituciones, es cuando descartan la

utilización de la información financiera, como base para tomar decisiones, sin considerar los datos generados que se establecen para la construcción de información y apoyar decisiones tanto estratégicas como operativas en las instituciones, es fundamental disponer de registros puntuales y organizados sobre las operaciones productivas, contables y transacciones económico financiera, es una herramienta que provee información para que directivos de la estructura organizativa, tomen decisiones a partir de la evaluación ecuánime del desempeño de las operaciones.

La información contable a nivel mundial cada día toma importancia por efectos de la globalización es así que para (Balarezo Vásquez, 2019), las instituciones se han visto en la necesidad de expandirse a nivel internacional siendo una oportunidad para evaluar escenarios eventuales que afrontan día a día las empresas que continuamente toman decisiones para el control y prevención de riesgo económico y financiero.

A nivel de Latino América las herramientas de gestión financiera representan elementos fundamentales de competencia empresarial, permiten a las instituciones una correcta administración de los recursos, con la intención de conservar el capital en movimiento y aumentar la rentabilidad en las empresas, razón por la cual es necesario que las instituciones cuenten con herramientas financieras que permitan tomar decisiones pertinentes, es fundamental que las empresas proyecten estrategias enfocadas en herramientas financieras. El sistema financiero a nivel internacional es una referencia de acuerdos que facilitan operaciones de inversión y financiamiento comercial que requieren los entes crediticios de los países en general.

En Ecuador, las instituciones financieras están bajo la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria, un ente de control que busca mejorar la gestión institucional e incorporar calidad, seguridad, especialización, productividad y otras disciplinas de gestión. Sin embargo, en la actualidad la competencia empresarial se basa en cómo manejan el nivel de rentabilidad de la misma, hace que ese sector sea más competitivo, puesto que, desarrollan herramientas financieras para la toma de decisiones acertadas.

En tal sentido el sistema financiero a través del tiempo ha tenido cambios relevantes dentro de los últimos años, anteriormente las cooperativas más grandes del país eran controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y las pequeñas estaban controladas por el Ministerio de Bienestar Social. Actualmente dentro del sistema financiero existen tres grupos, la banca pública y privada, que se encuentran reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito están reguladas bajo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (León Bermeo & Murillo, 2021).

Los autores (Jiménez Silva y otros, 2017), exponen que, en el Ecuador, el sistema bancario, es una actividad económica que apoya al desarrollo económico del país, razón por la que se debe tener presente que la información es la elaboración trascendental para tomar decisiones, en relación a la información contable y financiera proporcionada por sus socios como un requisito para la obtención de un crédito.

En la actualidad, dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., se efectúa el análisis de la situación organizacional en forma general, lo cual, impide una toma de decisiones acertada y direccionada, imposibilitándose así detectar en realidad las áreas críticas y las falencias, que provocan efectos negativos a la economía de la organización y, por ende, a los clientes. En consecuencia, la investigación propone como problema científico: ¿Cómo mejorar los resultados financieros y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda?

Hipótesis

Las herramientas de información contable mejoran de manera eficaz y eficiente la gestión de resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Objetivo general

Diseñar una herramienta de información contable y financiera para el mejoramiento de la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Objetivos específicos

Para dar cumplimiento al objetivo general se formularon tres objetivos específicos que se detallan a continuación:

1. Desarrollar teóricamente las herramientas de información contable y financiera para la toma de decisiones.
2. Identificar las áreas críticas y falencias que impiden la mejora de resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.
3. Evaluar la utilidad de la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Para el desarrollo de la investigación se determinan metodologías que marcan una pauta, en la cual, se tiene la posibilidad de apoyarse para su ejecución, la cual, utiliza un enfoque cualitativo y cuantitativo, a través de recolección, procedimiento, análisis e interpretación de datos estadísticos que se obtienen de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., dicha información se obtendrá a través de encuestas y revisión de documentaciones, que en conjunto conllevan a confirmar los efectos esperados en la práctica financiera, de este modo, los efectos esperados son el aprovechamiento y la optimización de los recursos financieros y humanos, maximizándose la gestión a partir del desarrollo de la propuesta.

Este trabajo investigativo se justifica considerándose que permitirá mejorar el manejo de recursos por medio de la aplicación correcta de herramientas de control financiero, se alcanzará un adecuado manejo, fortalecimiento y distribución de sus recursos, se obtendrá el conocimiento de la realidad de los resultados de sus ejercicios económicos

de manera anual, mensuales y diarios, permitirá ser más eficientes, potencializar los ingresos con distintos servicios financieros, conseguir transparentar información, resolver los problemas que se presenten en la empresa; lográndose pronosticar escenarios desfavorables y tomar acciones preventivas.

Por tanto, es importante acotar que, para mejorar la gestión empresarial con información contable y financiera oportuna para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda y, alcanzar los lineamientos propuestos en el trabajo investigativo, su contenido contempla cinco partes, las cuales son:

La primera parte comprende la introducción a las herramientas de información contable y financiera. A su vez, se plantea: el problema, la hipótesis, el objetivo general y los objetivos específicos que se pretende lograr en la investigación. Además, se especifica el tema y los métodos, técnicas y herramientas empleados para confirmar los principales resultados de la investigación.

La segunda parte, está formada por el Capítulo I. Marco teórico conceptual, donde se aborda la justificación del tema de investigación, así como, la fundamentación teórica de los sistemas de información contable y financiera. De la misma manera, se presenta el análisis de la información contable y financiera para la toma de decisiones y las herramientas de gestión de información contable y financiera relacionadas con las Cooperativas de Ahorro y Crédito como efecto de la literatura consultada. Finalmente, se exponen las conclusiones del capítulo.

En la tercera parte, el Capítulo II, trata sobre, la metodología utilizada y la caracterización de la empresa o institución. Por cual, se plantea una herramienta de información contable y financiera para la eficiencia en los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

En la cuarta parte, en el Capítulo III, se analiza la gestión de la información contable y

la evaluación del aporte que tiene la información contable, por ende, se plantea el diseño parcial de una herramienta contable y financiera para la toma de decisiones para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda, y se presentan las conclusiones del capítulo.

Finalmente, en la quinta parte, se resaltan las conclusiones y recomendaciones generales de la investigación, las conclusiones permiten en síntesis realizar las principales valoraciones con respecto a la temática de cada capítulo. A su vez, las recomendaciones dejan entrever las futuras líneas de investigación que han de realizarse para lograr materializar en la práctica la implementación de una herramienta de información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA

El principal objetivo del presente capítulo es profundizar en el conocimiento a través de la sustentación teórica referente a las herramientas de control financiero para la correcta toma de decisiones, para cumplir con este propósito, se efectuó una revisión bibliográfica en trabajos escritos y artículos relacionados al tema de investigación basados en conceptos que contienen información relevante.

1.1. Fundamentación teórica de los sistemas de información contable y financiera para las instituciones financieras

El sistema financiero se conforma por instituciones tanto públicas como privadas con el fin de captar los ahorros de las personas y poder colocar los recursos mediante créditos para poder generar rendimientos financieros que ayuden a las instituciones financieras, así como a los socios o clientes, esta canalización tiene un rol transcendental en el avance económico de los países, el flujo de dinero originario de los excedentes de dinero de las personas se convierten en créditos para personas que necesitan.

El concepto del sistema financiero sirve como un intermediario entre las personas con excedentes de dinero y aquellas que no cuentan con los recursos para financiar sus actividades, por lo que, las instituciones financieras desempeñan la función de intermediarias entre usuarios, poniendo a su disposición activos financieros que permiten mantener la liquidez de estos (Ordóñez Granda y otros, 2020).

Actualmente las empresas financieras hacen uso de las herramientas de tecnología de información con el fin de respaldar las operaciones empresariales y la toma de decisiones, razón por lo que, hoy los sistemas de información pasaron de ser simples herramientas de tratamiento de datos, se han convertido en herramientas importantes de las instituciones, con la finalidad de controlar las actividades de la organización, de esta manera estas herramientas contribuyen a la mejora de la gestión empresarial

(Miranda & Leal Forero, 2016). Los sistemas de información contable y financiera junto a las tecnologías de información se han convertido en un componente fundamental, constituyen un área fundamental de estudio en la administración y en gerencia de instituciones.

Asimismo, contar con un sistema dentro de las instituciones financieras se ha convertido en una herramienta principal para cualquier área, ayuda a manejar la información de años anteriores y la actual, generando un mejor control, es fundamental para las empresas contar con informes de estados financieros mensuales, para medir si la empresa va en buen camino; las empresas que no generan mucho movimiento mensual pero que, si generan ingresos, se sabe que son empresas que no tienen un control mensual de su situación financiera, para ello es importante estar bien en cuanto a sus obligaciones estatales (Morales Reto, 2020).

De la misma manera, la autora anteriormente mencionada, señala que, los sistemas contables transforman las tareas diarias como una de las principales características, se consideran como una de las oportunidades de trabajo que han ido desarrollado de manera acelerado en distintas áreas, los sistemas financieros contables favorecen a la institución que todos los departamentos estén relacionados proporcionando información de un área determinada, obteniendo de forma oportuna y rápida.

Así también, existe un factor clave para tomar decisiones certeras dentro del sistema bancario, la función que representan estos instrumentos de información contable y financiera representan en caso de imperfección ocasiona en un tiempo determinado o a futuro, permitirá identificar consecuencias negativas reflejadas en problemas de pago, lo que ocasionará índices de morosidad en la institución financiera (Jiménez Silva y otros, 2017).

Los sistemas de información contable y financiera pueden ser sistemas manuales o informáticos, determinan el nivel de aceptación e interacción es una tarea crítica en el proceso de análisis, por lo que se puede diseñar un sistema de información contable

que después de su implementación resulte efectivo, por lo tanto la información obtenida de los sistemas es la base para los directivos en el momento que tomen decisiones; la cantidad de información que una institución puede obtener de acuerdo a las necesidades se puede requerir sistemas que permitan la administración correcta (Torres Gallardo, 2019).

De este modo, dentro de las instituciones financieras se manejan sistemas de información contable y financiera para una mejor toma de decisiones, por que donde se emplean recursos económicos, siempre se va a requerir de una correcta contabilidad para obtener periódicamente información expresada en términos monetarios de las diferentes transacciones realizadas dentro de la institución, esta información debe conformarse por los reportes, informes gerenciales y de los estados financieros. Sin embargo, los sistemas contables y financieros según (Torres Gallardo, 2019), son las aplicaciones del diseño de sistemas de información con que suministran datos auténticos, luego de ordenar, clasificar, resumir y registrar operaciones económicas que brinden información sobre el patrimonio de la institución en un periodo determinado, permitiendo la toma decisiones y el control empresarial.

Una sociedad que puede acceder a servicios financieros origina la incentivo al ahorro constante, para llevar a cabo emprendimientos para el desarrollo de la economía del país, razón por la que las Cooperativas de Ahorro y Crédito e instituciones financieras en general tiene un papel muy significativo dentro del sistema financiero ecuatoriano, debido a que los ciudadanos pueden acceder a una institución financiera de su preferencia, presentando los requisitos que necesariamente solicitan dentro de la banca tradicional (Cejas Martínez & Faz Wilson, 2018).

De tal manera, dentro del estudio de los sistemas de información contable y financiera para las instituciones financieras se considera directamente la toma de decisiones en las entidades financieras, debido a que, no están libres de tener eventos como riesgos financieros que puedan afectar la rentabilidad, por lo que los gerentes y directivos deben tomar una correcta decisión, que esté relacionada con una estructura financiera

que se relacione con sus políticas internas como es el de contar con un sistema contable eficaz que muestre información del estado financiero.

En este sentido, las instituciones del sector financiero deben contar con un sistema contable y financiero que permita establecer de manera metódica las operaciones que realicen la institución, las representaciones monetarias se registran contablemente, se encuentran registradas dentro de un sistema tecnológico donde se ingresa datos de operaciones, transacciones, estados financieros en general, los mismos que reflejarán información oportuna, verídica y transparente de todos los movimientos ejecutados por las cooperativas.

Por tanto, dentro del sistema de información contable participan áreas de una institución que inician del propósito contable, a través de datos, información que admiten tomar decisiones, diseñando estrategias que se pueda cumplir con un plan financiero expuesto al inicio del año de ejercicio, los sistemas de información contable permiten minimizar la obtención de información contable para la toma de decisiones que permitan el crecimiento, productividad y manejo de recursos (Mora Torres, 2017). Dado lo expuesto, el desarrollo de procesos y herramientas tecnológicas ha permitido a la contabilidad que se convierta en una herramienta significativa para toda institución, asumiendo que al tener conocimiento global e íntegro de la organización y de cómo se encuentra funcionando, se pueden tomar mejores y acertadas decisiones.

La autora (Naccarato, 2010), expone que, una vez que se registren y procesen los datos, se dispone de información útil para tomar decisiones que favorecen en el funcionamiento de la institución, lo importante es comunicar la información a los directivos periódicamente, a través de informes contables que consideren lo que se debe comunicar formalmente de acuerdo a las necesidades de cada uno, se debe cumplir los siguientes requisitos:

- **Utilidad:** la información contable para quien la recibe debe proporcionar conocimientos que le resulten beneficiosos para una pertinente toma de

decisiones.

- **Confiabilidad:** la información debe tener un alto grado de confiabilidad y reflejar lo que se quiere saber, de lo contrario puede conducir a tomar decisiones desafortunadas.
- **Claridad:** la información contable debe elaborarse y presentarse de manera que su contenido pueda ser fácilmente interpretado por parte de quienes la reciben.
- **Objetividad:** las normas y los principios para registrar y preparar información contable deben ser aplicados en forma imparcial.
- **Legalidad:** la preparación y presentación de estados contables básicos deben realizarse teniendo siempre en cuenta las normas nacionales e internacionales vigentes.
- **Oportunidad:** la información contable elaborada, debe ser suministrada a los usuarios en el momento oportuno.
- **Periodicidad:** los estados contables deben presentarse en forma periódica observando el cumplimiento de determinados períodos de tiempo fijados de acuerdo a las necesidades establecidas para cada caso en particular.

1.2. Análisis de la información contable y financiera para la toma de decisiones

Todo empresa según su actividad económica deben realizar un análisis financiero deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo, debido a que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento empresarial, de la misma manera los autores (Macías Arteaga & Sánchez Arteaga, 2022) consideran que el análisis financiero consiste en una serie de métodos y procedimientos, que se enfocan en técnicas y procedimientos que permiten el análisis de la información contable financiera de una empresa para comprender imparcialmente la situación actual de la empresa y las tendencias de desarrollo futuras.

Al hacer referencia a la toma de decisiones dentro de una empresa se pueden manifestar que es el proceso mediante donde se realiza una elección entre diferentes

opciones para resolver situaciones en la vida en diferentes contextos: empresarial, laboral, económico, familiar, personal, social, la toma de decisiones se refiere a la elección correcta entre diversas opciones para concretar un proyecto a través de la utilización de herramientas estratégicas (Dávila Gomez, 2018).

Existe deficiente gestión en administración financiera dentro de instituciones y la toma de decisiones financieras debido a que un alto porcentaje de directivos que laboran y no realizan análisis y manejo de información o reportes, en consecuencia, se impone corregir este problema de deficiente análisis y manejo de información, con un adecuado análisis y manejo de informaciones del sistema para tomar decisiones financieras (Huaman Quispe, 2018).

La toma de decisiones para Mariño Rosero (2017), muchas veces no sigue un criterio ordenado, es decir que son tomadas de manera acelerada, a continuación, se expone las etapas a seguir al momento de tomar una decisión:

- Identificar un problema: el proceso de toma de decisiones comienza con la existencia de un problema o de una discrepancia entre la situación actual y la situación deseada.
- Identificar los criterios de decisión: cuando la dirección determina un problema, tiene que identificar los criterios de decisión importantes para resolverlo, es decir, los gerentes tienen que determinar qué es pertinente para tomar una decisión.
- Asignar pesos a los criterios: si los criterios que se identificaron no todos tienen la misma importancia, quien toma la decisión tiene que ponderarlos en forma ordenada para asignarles la prioridad correcta en la decisión.
- Desarrollar las alternativas: la persona encargada de la toma la decisión debe preparar una lista de las alternativas viables que resuelven el problema.
- Analizar las alternativas: después de identificar las alternativas, quien toma la decisión tiene que analizarlas críticamente.

- Seleccionar una alternativa: consiste en elegir la mejor alternativa entre todas las consideradas.
- Implementar la alternativa: se pone en marcha la decisión, consiste en comunicarla a los afectados y lograr que se comprometan con ella.
- Evaluar la eficacia de la decisión: la última etapa del proceso consiste en evaluar el resultado de la decisión para saber si se resolvió el problema.

La experiencia de ejecutivos que se encargan de la toman decisiones y la interpretación de la información económica y financiera con la que cuenta la organización, la veracidad y confiabilidad de la misma, depende del éxito en un futuro; es por ello, que es necesario razonar en el proceso de toma de decisiones las diferentes alternativas que existe o procesos de acción sobre los que se establece una decisión. Contar con información contable y costos asociados a cada una de las actividades de los diferentes departamentos de la empresa se vuelve fundamental para apoyar decisiones financieras (Salazar Vázquez y otros, 2021).

En este sentido, la información financiera actual de una empresa para tomar decisiones, sean estas de inversión o financiamiento, tanto para el Estado como para las empresas que involucran a accionistas y socios; la información se debe encontrar registrada en las cuentas del mayor. Sin embargo, estas cuentas a simple vista no permiten una adecuada comprensión, sobre todo para los que no entienden, lo que se complica con el movimiento generado por las operaciones de la organización, debido a que determina alteraciones en los saldos, debido a esto la contabilidad crea reportes más fáciles de comprender estos son los Estados Financieros.

La toma de decisiones dentro del sector financiero es un tema significativo en los escenarios tanto empresarial y personal, permite cumplir objetivos y metas, así mismo permite la reducción de riesgo al que se puede enfrentar cuando se realiza una inversión. Además, intervienen diferentes variables como lo son ganancias y pérdidas, el procedimiento en la toma de decisiones no es racional si no que puede ser limitado

según las preferencias que adopte cada inversionista; el procesamiento de la información en el comportamiento de percepción para la toma de decisiones rápidas no dimensiona el riesgo al que se pueden estar enfrentando, no tiene la coherencia total sobre lo que sucede (Trejos Salazar y otros, 2021).

Al respecto Guzmán Macías (2018), manifiesta que, para la toma de decisiones financiera, es fundamental que se base en la teoría financiera es decir, en el análisis de los procesos de asignación de recursos en el tiempo que hace referencia tanto a las decisiones financieras de la organización como a las decisiones financieras de inversionistas, la teoría financiera se conforma por normativas, elementos y conjuntos de fundamentos que pueden explicar los fenómenos relativos al financiamiento y a la inversión, así como el comportamiento de los instrumentos financieros.

De la misma manera, la autora expone que, la administración financiera cuenta con tres condicionantes fundamentales para tomar decisiones financieras que son las siguientes (2018, p. 29):

- Alternativas de la actual inversión que posee y de las futuras decisiones de inversión que requiera realizarse.
- Alternativas de financiación propia y ajena de recursos financieros para satisfacer las alternativas de inversión.
- Alternativas de la distribución de utilidades en función; de la ley y decisiones de los propietarios continuar o no invirtiendo.

Por tanto, una herramienta fundamental para la toma de decisiones es la planificación financiera dentro de las instituciones financieras, puesto que actualmente cumple funciones dentro del crecimiento y desarrollo de una institución, permite implementar medidas en un momento determinado, anticipa lo que se debe realizar en un futuro, además se puede corregir y prevenir errores de gestión con el propósito de cumplir los objetivos establecidos en los diferentes periodos, (Valle Núñez, 2020). De la misma

manera la autora menciona que la planificación financiera es una herramienta principal dentro de las instituciones se enfoca en fuentes de financiación en su presupuesto que predice acontecimientos y anticipa lo que se debe hacer en el futuro.

Alcanzar niveles competitivos requiere de una estructura organizacional y operativa enfocada en un modelo de gestión financiera planificado y controlado; el sector empresarial busca implementar modelos que se enfoquen en las necesidades y capacidades internas de gestión (Sandoval Malquín & Sandoval Pozo, 2022).

La autora (Peña Solís, 2015), en su trabajo realizado expone que, la aplicación de la planificación estratégica dentro de una empresa permite evaluar las acciones efectuadas generan resultados beneficios para la organización, además aplicar acciones y medidas correctivas para alcanzar los objetivos propuestos, la planificación financiera es importante porque permite:

- Dar orden a los esfuerzos que realiza una empresa, además, orienta a las acciones que se han determinado.
- Admite a los responsables de la empresa evaluar, aceptar o rechazar un determinado número de cursos de acción, especificar los objetivos y valorar los resultados obtenidos para lograr lo que se ha propuesto.

La planificación financiera para que resulte relevante y de información verídica para la toma de decisiones sean estas de inversión, de financiamiento y de operación es primordial que la información histórica sea cierta y se ajuste a la realidad de la empresa (Valle Núñez, 2020). Considerando que la planificación financiera se realiza en base al análisis de datos históricos que son proporcionados por los estados financieros de cada periodo, es indispensable realizar un análisis financiero constante con el propósito de conocer a fondo la realidad económica y financiera de las empresas y así poder determinar los agentes causantes de las utilidades o las pérdidas según sea el caso y determinar qué tan eficiente es la planificación y la gestión financiera.

El análisis financiero es un procedimiento mediante el cual los datos cuantitativos y cualitativos son analizados y comparados, con acontecimientos económicos históricos, así como con eventos actuales que suceden en la empresa, el propósito consiste en conocer la situación real de la empresa, para luego tomar las medidas necesarias para corregir posibles errores de gestión (2020, p. 162).

La planeación estratégica va de la mano con la toma de decisiones son parte de la empresa y de su personal es importante considerar que dentro de una organización la planificación estratégica se convierte en una práctica del departamento gerencial, es decir es uno de los ejes fundamentales de toda la gerencia al interior de la organización.

La planificación estratégica se puede decir que es:

- Una función básica de la gerencia
- Determina el futuro deseado
- Es una visión que se desea que ocurra en la empresa
- Es el proceso entre la situación actual y la situación deseada

La planificación estratégica es un proceso de control de gestión, que permite dar seguimiento de las metas y objetivos que se establecieron para el cumplimiento de la misión de la organización, a un mediano y largo plazo e identifica los procesos de acción para conformar las prioridades de la organización. Además, la planificación estratégica se puede manifestar que es un proceso constante de la aplicación de estrategias de acuerdo con el desempeño, se realiza evaluaciones a través de indicadores.

Finalmente se puede establecer que dentro de la planificación estratégica de una institución financiera se debe contar con indicadores de gestión, a continuación, se detallan los siguientes indicadores:

- **Productividad:** es la relación entre los productos totales obtenidos y los recursos totales que se consumen.
- **Efectividad:** es la relación entre los resultados logrados y los que se pone previamente y da como resultado el grado de cumplimiento de los objetivos planificados.
- **Eficiencia:** es la relación entre la cantidad de recursos utilizados y la cantidad de recursos que se había estimado o programado.
- **Eficacia:** estima el impacto de lo que se realiza, del producto o servicio que se entrega o presta, es fundamental que los productos o servicios sean los convenientes para satisfacer las necesidades de los clientes o socios; la eficacia es un criterio relacionado con calidad del producto o servicio.

1.3. Herramientas para la gestión de información contable y financiera relacionada con las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las herramientas de control financiero incentivan a llevar una planificación, a realizar un presupuesto, a ahorrar y a invertir; además estas herramientas según Betancur Ramírez et al., (2019), han sido creadas para el desarrollar actividades de forma eficiente, es decir para mejorar la calidad de vida de las personas y de las empresas para facilitar la administración del efectivo, las herramientas de control financiero son determinados como un conjunto de instrumentos técnicos que permiten gestionar las finanzas tanto personales como empresariales de manera eficaz, con la intención de obtener resultados satisfactorios en relación a las metas financieras.

El estudio realizado por la autora Mariño Rosero (2017), menciona que, las herramientas de control financiero son aquellos métodos, indicadores y sistemas que se aplican a los estados financieros, es decir a la información financiera de una

institución, considerando la normativa vigente de las institución, políticas y estudios económicos realizados; estas herramientas permiten tomar medidas correctivas y preventivas que muestren la situación real de la empresa, brindando información para los directivos institucionales.

Dentro de las empresas actualmente se debe contar con un sistema de gestión completo que permita desarrollar una mayor eficiencia para que se adapten al mundo que se encuentra en constante cambios inmersos, aumentando la posibilidad de crecimiento en el mercado, hoy en día la organización o empresa se considera como un sistema que relaciona varios subsistemas que interactúan entre sí (Atehortúa Castrillón & Mejía, 2018).

Es fundamental mencionar que, los autores anteriormente citados corroboran que es necesario que dentro de las instituciones independientemente del sector empresarial y la actividad económica a la que se dediquen, deben contar con herramientas financieras para la toma de decisiones, facilitan proyectar y pronosticar para un futuro, disminuyen de manera significativa la posibilidad de cometer errores.

En la investigación realizada por Sánchez Imbaquingo (2017), hace referencia que, las herramientas de control financiero facilitan el proceso en la toma de decisiones enfocadas al sistema financiero, identificando planes de acción, los puntos fuertes y débiles de una empresa, también las herramientas permiten realizar comparaciones con otros negocios, aportan la información necesaria para el manejo de recursos, conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica financiera.

De la misma manera, el autor establece que, a través de la utilización de herramientas de control financiero se logra tener una interpretación de las cifras, resultados o información de la empresa para conocer exactamente los resultados, según esto actuar frente a las posibles circunstancias que pueden presentar, para la administración de una empresa, es fundamental como una forma de anticipar las

condiciones futuras y, como punto de partida para la planificación de operaciones que pueden influir sobre futuros eventos; la aplicación de herramientas de control financiera en las empresas buscan información útil para los administradores que toman decisiones que afecten la estructura financiera de la organización está convirtiéndose en un factor clave para la generación de valor (2017, p. 10).

Una vez establecido la definición de las herramientas de control financiero que se enfocan directamente en el análisis y determinación de estados financieros de una empresa, a través de la aplicación de una serie de herramientas, con el propósito de ejecutar la planificación y el control financieros y tomar decisiones en general, es fundamental que a continuación se detalle los diferentes tipos de herramientas financieras que generalmente se utilizan para la toma de decisiones:

- **Análisis Horizontal:** es una técnica de análisis financiero que puede comprender el porcentaje porcentual de cada elemento en los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado.
- **Análisis Vertical:** calcula los cambios absolutos y relativos que sufre cada elemento del balance o cuenta de resultados en dos períodos consecutivos.
- **Razones financieras:** son indicadores que se utiliza como herramientas dentro de la contabilidad y finanzas cuya finalidad es evaluar la posición económica por la que atraviesa una empresa ayuda en la toma de decisiones.

Una de las herramientas de gestión financiera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito es el análisis de flujo de efectivo, hoy en día el sistema de las cooperativas forma parte del sistema financiera nacional, donde se promueve el desarrollo económico de los ecuatorianos. Los directivos como los gerentes responden a circunstancias tanto internas como externas, razón por la que la información contable financiera no es suficiente para la toma de decisiones, por lo que es fundamental un enfoque financiero como el flujo de efectivo que permita anunciar un futuro a corto, mediano y largo plazo,

analizar alternativas que indiquen la realidad económica de la institución financiera con una correcta planeación financiera (Sánchez Salazar y otros, 2019).

El análisis de estados financieros donde se analiza la capacidad de la institución para hacer frente a desembolsos, se identifica un enfoque económico donde el estado de resultados, es importante en este análisis e indicador para el funcionamiento de la empresa, cuando se presenta un enfoque de carácter financiero, para el desarrollo de la institución, no solo es necesario generar beneficios sino también es fundamental conocer la capacidad para generar un nivel de efectivo, con la elaboración de un Estado de Flujos de Efectivo donde se procura dar información sobre el manejo correcto del efectivo de la organización.

El análisis financiero según (Peña Solís, 2015), quien cita a Baena Toro, Diego en el año 2010, expone que, es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa, su intención es el de obtener un análisis sobre el estado real de la empresa, permitiendo una adecuada toma de decisiones. Dentro de lo expuesto anteriormente se puede decir que los estados financieros muestran la situación y desarrollo financiero a que una empresa ha conseguido como resultado de las operaciones realizadas por periodo.

La importancia de realizar un análisis financiero dentro de una institución radica en que facilita la toma de decisiones no solo a los directivos de una empresa sino también a los diversos usuarios, como los entes reguladores, accionistas, propietarios, inversionistas o terceras personas que se encuentren involucrados en la situación económica y financiera de la institución.

Sin embargo, para los autores (Pesántez Ojeda, 2021), el análisis financiero es considerado como el conjunto de procedimientos que se apegan directamente a normas enfocadas a que la información económica y contable se pueda utilizar

efectivamente con el propósito de tomar de decisiones analizando los estados financieros para evaluar la situación de la organización.

Según Marcillo Cedeño et al., (2021), los estudios financieros tienen que ser aplicados en empresas, sin importar el tipo o el tamaño de la empresa, indistintamente de la actividad que realicen, todas las empresas deben tener la responsabilidad de realizarlo, esta llega a componer una medida eficiente en el área operativa, permite que se evalúen los rendimientos de la institución.

Un análisis financiero permitirá cumplir con propósitos que el departamento de gerencia se ha propuesto, se consideran como propósitos los siguientes:

- Satisfacer necesidades que se dan por información que solicita la gerencia para poder tomar decisiones oportunas.
- Facilitar a los inversionistas información oportuna que les permitirá anunciar, evaluar y comparar flujos de efectivo.
- Proporcionar información para valorar si la administración se encuentra capacitada, utilizar de manera eficaz el patrimonio que tienen y puedan alcanzar las metas y objetivos propuestos.
- Suministrar el estado que se tiene de las finanzas.
- Facilitar un estado sobre la utilidad de cada periodo.
- Determinar a través de indicadores financieros la situación financiera que poseen las empresas.

En la actualidad, los indicadores financieros son utilizados como herramientas para poder determinar el estado de los negocios, las interpretaciones se pueden obtener a través de las operaciones y permiten que se identifique las áreas que tienen estabilidad; de la misma manera los indicadores financieros son una alternativa que permite evaluar las gestiones de las empresas, permiten obtener los datos que

resultan importantes para tomar decisiones dentro de la institución (Marcillo Cedeño y otros, 2021).

Un análisis financiero actualmente se ha convertido en una herramienta primordial para los gerentes, les permite tener un direccionamiento financiero eficaz y eficiente y les genera tener un control meticuloso para el uso de recursos activos que se encuentran destinados para realizar inversiones utilizando un análisis, que ayuda a que, se visualice los capitales de inversionistas o recursos con los que cuenta la empresa.

CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO

El estudio tuvo como propósito brindar una visión general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., y sus diversos aspectos, se utilizó métodos de investigación como: cuantitativos y cualitativos que facilitaron la investigación.

2.1. Metodología

Tipo y enfoque de la Investigación

El enfoque en la investigación es predominantemente cualitativo al aplicar la propuesta dada en la investigación se logra identificar el avance que tienen en cuanto a las herramientas de información contable; sin embargo, se incluyen elementos cuantitativos para explicar con claridad y garantizar la representatividad del estudio, se conoce los resultados numéricamente exactos, con relación al comportamiento de las variables propuestas.

La investigación es de tipo descriptiva se detalló datos obtenidos, se caracterizó el proceso de las herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones en las empresas aspectos que permitieron describir lo observado, analizar e interpretar los diferentes elementos del problema, posteriormente se aportó en las conclusiones obtenidas durante la encuesta, los resultados reflejados en los documentos de trabajo permitieron generar las recomendaciones para acciones correctivas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Se realizó un estudio de campo para conocer aspectos fundamentales con relación a las herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., de esta forma, la investigadora interactuó dentro de la institución, mediante la aplicación de la encuesta se compiló información numérica y estadística.

En referencia al estudio bibliográfico se efectúa el siguiente proceso:

Recopilación de información utilizando fuentes primarias:

- Libros digitales
- Revistas científicas
- Documentos oficiales de instituciones estatales
- Documentos oficiales de la misma institución asociada.

Fuentes Secundarias: Información de fuentes secundarias tales como:

- Directorio
- Libros o artículos que expliquen otros trabajos o investigaciones.

Población y muestra

Población

La unidad de estudio se enfocó en los empleados la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., los que integra una población de 18 funcionarios como se detalla a continuación:

Tabla 1. Población

Institución	Objeto de estudio	Frecuencia	Porcentaje
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuc Runa Ltda."	Gerente	1	5
	Departamento de Riesgo	3	17
	Departamento Financiero	8	44
	Departamento de Auditoría	3	17
	Departamento de Negocios	3	17
TOTAL		18	100%

Fuente: Registros obtenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mushuc Runa Ltda."
Elaborado por: la investigadora

Tipo de recolección de la información

Para la recolección de información, se aplicó las técnicas:

La observación, técnica que consistió en observar los problemas existentes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., para después registrarla y analizarla, de tal modo se pueda valorar la efectividad de las herramientas de información contable y financiera para la toma de decisiones, para lo cual, se utilizó la observación que contribuyó a determinar la asimilación que tuvieron los mismos.

Con la técnica de la encuesta se realizó el levantamiento de la información a los implicados, en lo referente al desarrollo de herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones. Se elaboró una encuesta que fue aplicada a los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., a fin de determinar el nivel de idoneidad, aceptación e impacto de las herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones, para lo cual, se diseñaron preguntas de selección múltiple con la intención de conocer de forma objetiva su criterio.

Los instrumentos aplicados dentro de la investigación fueron:

Cuestionario donde se establecieron preguntas relacionadas al tema de investigación; herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

A través del planteamiento de un cuestionario se logró conocer el nivel de conocimiento relativo, perspectivas y nivel de impacto de la investigación realizada, en lo que tiene que ver con el desarrollo de la metodología propia de las herramientas de la información contable y financiera para la toma de decisiones.

A continuación, se detalla el cuestionario aplicado a los funcionarios de la institución que consta de once preguntas de selección múltiple:

1. ¿Tiene usted el conocimiento sobre situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., al año 2022?

Si
No

¿Cuál es su opinión?

2. ¿Conoce usted si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., aplica métodos de análisis financiero para tomar decisiones?

Siempre
A veces
Nunca

3. ¿Qué aspecto considera usted en orden de importancia para tomar decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Calidad de la información financiera
Experiencia del personal administrativo
Establecer objetivos claros

4. ¿Considera usted que los procesos de toma de decisiones a través de la utilización de índices financieros son eficientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Siempre
A veces
Nunca

5. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre métodos o instrumentos de sistemas de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?

Siempre
A veces
Nunca

6. ¿Considera usted importante analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿En la cooperativa se realiza un análisis de actividades de los funcionarios encargados de proporcionar la información suficiente y competente para la toma de decisiones?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

8. ¿Considera usted que la utilización de herramientas de análisis financiero como el análisis horizontal, vertical, análisis CAMEL, aplicación de índices financieros permitirán tomar decisiones acordes a las necesidades de la cooperativa?

Totalmente de acuerdo	<input type="checkbox"/>
De acuerdo	<input type="checkbox"/>
Desacuerdo	<input type="checkbox"/>

9. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., realiza controles y evaluaciones de la eficiencia y eficacia en la utilización de recursos financieros?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

10. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre herramientas de gestión financiera para la toma de decisiones?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

11. ¿El actual sistema de información financiera contable que se utiliza en la Cooperativa proporciona información para tomar decisiones adecuadas?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

Para procesar los datos obtenidos de las encuestas se utilizó el programa SPSS y Microsoft-Excel, por la facilidad que otorga para realizar los cálculos de cada tabla y la elaboración de los gráficos requeridos para la interpretación y análisis correspondiente.

2.2. Caracterización de la empresa o institución

La empresa se caracteriza por manejar el talento humano dentro de ello el sector administrativo quienes mediante revisiones periódicas de documentos contribuyen en la toma de decisiones es así como despierta un nuevo hombre, el mismo indígena, pero revestido de valores ancestrales, con espíritu guerrero y mentalidad triunfadora. Por estos tiempos, el sólo hecho de ser indígena equivalía a ser pobre, por tanto, no eran sujetos de crédito. Actualmente, Mushuc Runa es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena más grande y solvente del Ecuador, cuenta con más de 32 oficinas a nivel nacional en las ciudades de Ambato, Pelileo, Píllaro, Latacunga, Machachi, Quito, Otavalo, Cotacachi, Ibarra, Riobamba, Guaranda, Puyo, Cuenca, Control Sur, Sinincay, Azogues, Biblián, La Troncal, Chordeleg, Jima, Guachapala, Güel, Sígsig, Gualaquiza, La Libertad, Quito, en la provincia de Guayas en Guayaquil y Durán. También en Machala, Santo Domingo, Cañar.

Dentro de los servicios cuenta con cajeros automáticos a nivel nacional las 24 horas del día, corresponsales solidarios, tarjeta Visa de débito internacional, página web 24-7 para consultar la ubicación de todas las agencias, cajeros y corresponsales a nivel nacional. Mushuc Runa revolucionó el sistema financiero de Ecuador, rompió paradigmas del cooperativismo tradicional que estuvo direccionado a entregar créditos a las clases media y media alta, dejando de lado los sectores: indígena, campesino, urbano periférico y afro. Hoy la cooperativa cuenta con la confianza de todos los componentes sociales, así hablan sus indicadores. Más de 500 millones de activos, 257 mil socios, 65 millones de patrimonio, convierten a Mushuc Runa en la Cooperativa indígena más grande, seria y confiable del Ecuador.

Esta realidad percibida desde niño despertó la inteligencia empresarial de Luis Alfonso Chango Pacha, originario de la comunidad San Luis de Chibuleo de la parroquia Juan Benigno Vela del cantón Ambato, que con clara visión de futuro se propuso formar una cooperativa de ahorro y crédito que creyera en los indígenas y respaldara sus iniciativas, al proyecto se sumaron algunos jóvenes indígenas de las comunidades de Chibuleo y Pilahuín.

Se trataba de un proyecto cargado de trascendencia social sin precedentes en el sector indígena. Sin embargo, en la fatiga del proyecto más de uno dudó que el sueño se hiciera realidad. Pero su mentalizador nunca dio su brazo a torcer; desde 1995, luchó sin descanso por legalizar la institución financiera, golpeó puertas, pero no todas se abrieron. No obstante, la constancia pudo más que los obstáculos, es así que, el 17 de diciembre de 1997 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., obtuvo su legalización para que operara en Ambato.

Los inicios no fueron fáciles, seis sillas, un escritorio, una máquina de escribir y tres mil sucres (moneda oficial de Ecuador de entonces) constituyeron el patrimonio inicial. El primer local fue un garaje en la Plaza Urbina, centro de la ciudad de Ambato. Inicialmente las operaciones sólo se realizaban los días lunes de feria; a medida que la demanda creció, la atención fue incrementándose en forma paulatina, un nuevo local y servicios de calidad de domingo a domingo.

Misión

Brindar en forma integral productos y servicios financieros de calidad, con personal comprometido, bajo principios de prudencia financiera y de riesgos, manteniendo la identidad y los valores culturales, promoviendo el sumak kawsay de nuestros socios y clientes, protegiendo la pacha mama.

Visión

Ser una institución de reconocido prestigio, solvente, competitiva, líder y modelo en la prestación de productos y servicios financieros a nivel nacional, manteniendo la identidad y los valores culturales.

2.3. Planteamiento de una herramienta de información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda

Se pone en práctica todos los instrumentos de investigación antes mencionados para obtener información necesaria, que corrobore la necesidad de una herramienta de información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Validación de método estadístico

Para validar la encuesta y dar fiabilidad al instrumento se aplicó el método estadístico Alfa de Cronbach, que según los investigadores George y Mallery (2003) proponen la evaluación de los coeficientes debiendo tener en consideración los siguientes aspectos:

Coeficiente alfa	>	0.9 es excelente
Coeficiente alfa	>	0.8 es bueno
Coeficiente alfa	>	0.7 es aceptable
Coeficiente alfa	>	0.6 es cuestionable
Coeficiente alfa	>	0.5 es pobre
Coeficiente alfa	<	0.5 es inaceptable.

De acuerdo con los rangos establecidos anteriormente se identifica la fiabilidad del proyecto y se comprueba su aplicación:

Fiabilidad estadístico alfa de Cronbach

Tabla 2. Resumen de procedimiento de casos

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	18	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	18	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Fuente: elaboración propia

Como se observa en la tabla existen 18 casos procesados los mismos que son válidos y representan el 100%, no existen casos excluidos.

Tabla 3. Resumen de procedimiento de casos

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,812	11

Fuente: elaboración propia

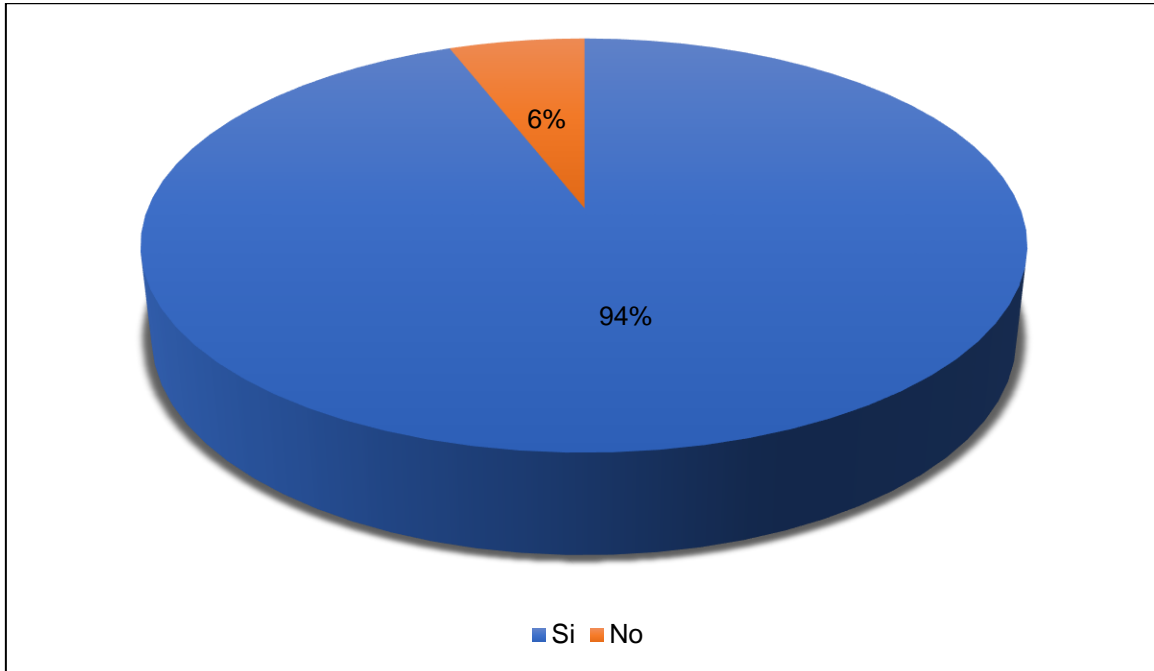
El coeficiente Alfa de Cronbach aplicado a los ítems del instrumento se calculó a través del software SPSS y su resultado fue de 0.812 mostrando una confiabilidad aceptable, se encuentra en el rango 0.80-0.90, por lo que la consistencia interna del instrumento utilizado es aceptable y procede su aplicación.

Resultados de la encuesta

Pregunta No 1. ¿Tiene usted el conocimiento sobre situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., al año 2022?

¿Cuál es su opinión?

Gráfico 1. Conocimiento de la Situación Financiera

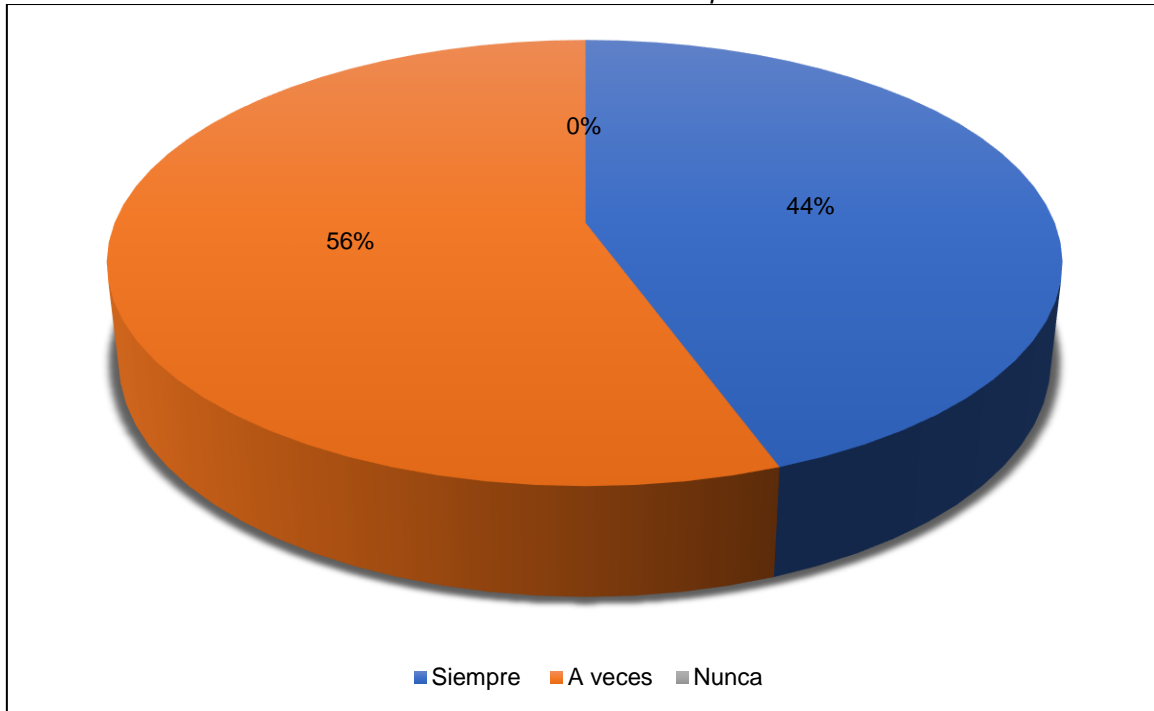


Fuente: elaboración propia

De los funcionarios encuestados el 94% mencionan que tiene conocimiento sobre la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., mientras que un 6% manifiesta que no tiene conocimiento sobre la situación financiera, la mayoría de los funcionarios revelaron que conocen la situación porque laboran dentro del área financiera de la institución. Sin embargo, algunos funcionarios mencionaron que no existe una socialización interna de dicha información.

Pregunta No 2. ¿Conoce usted si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., aplica métodos de análisis financiero para tomar decisiones?

Gráfico 2. *Métodos de análisis financieros para tomar decisiones*

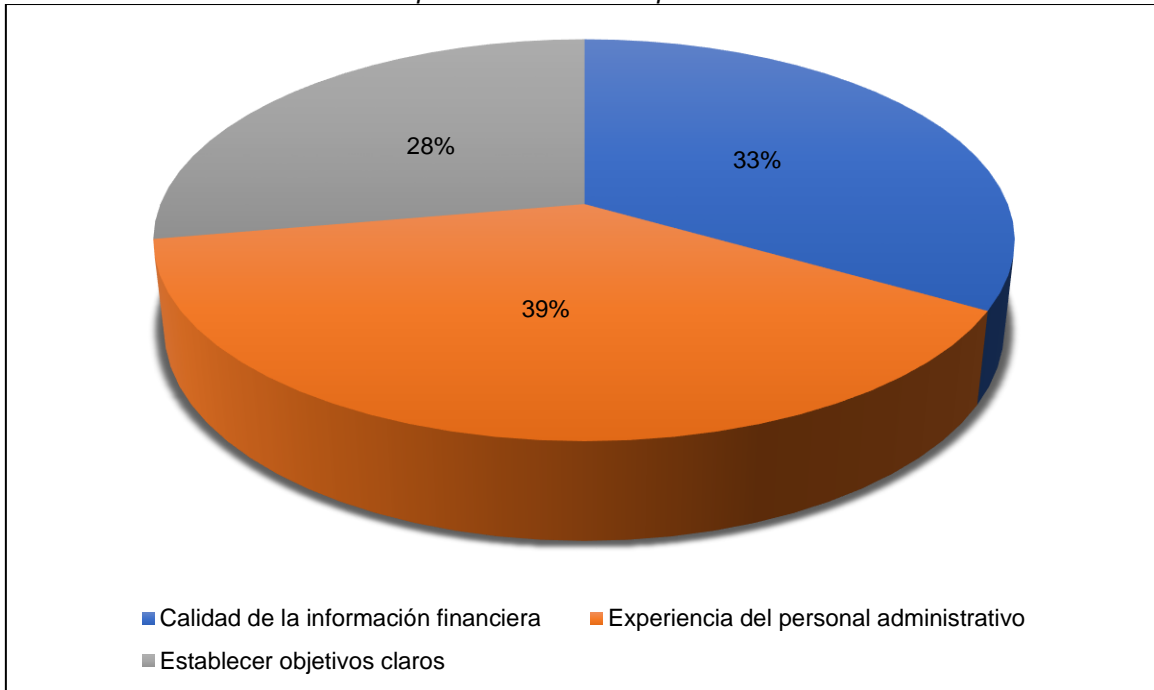


Fuente: elaboración propia

Del 100% de los funcionarios encuestados el 56% refleja un porcentaje significativo expone que a veces se aplica métodos de análisis financiero para tomar decisiones dentro la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., mientras el 44% de las personas muestran que siempre se aplica métodos de análisis financieros, es indispensable socializar con los funcionarios los métodos financieros que se desarrollan dentro de la institución financiera para la toma de daciones.

Pregunta No 3. ¿Qué aspecto considera usted en orden de importancia para tomar decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Gráfico 3. Aspectos a considerar para tomar decisiones

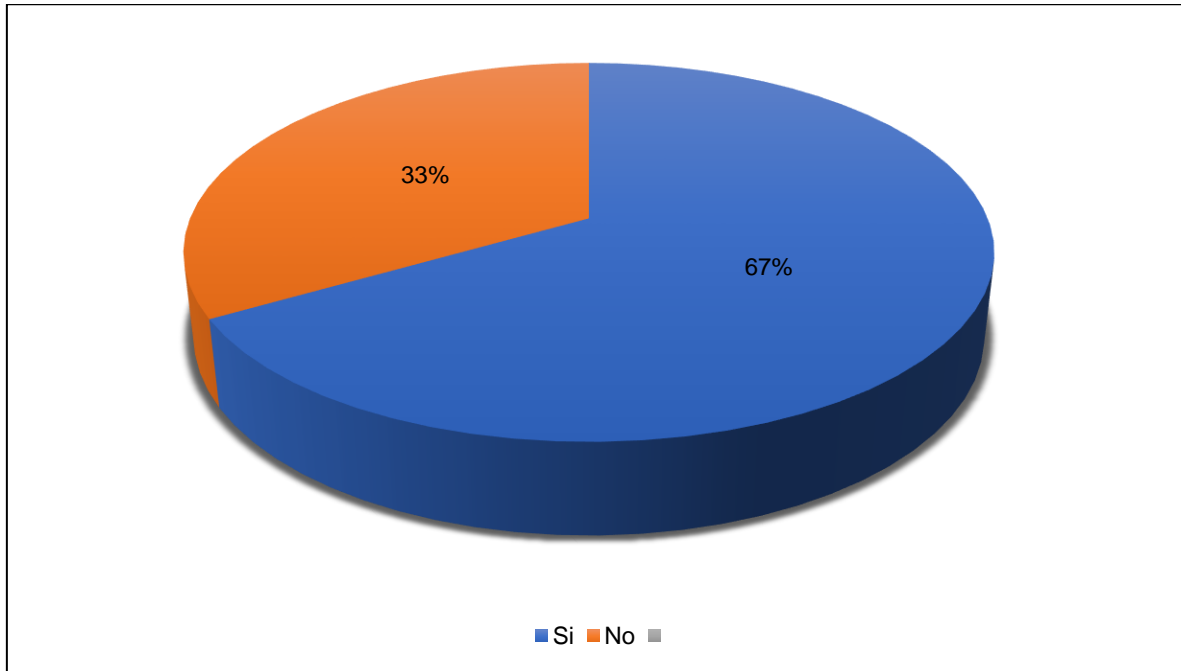


Fuente: elaboración propia

Del 100% del personal encuestado el 39% expone que en primer lugar se debería considerar para tomar decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., la experiencia del personal administrativo, continuando con la calidad de la información financiera con un 33% y finalmente considera que establecer los objetivos claros con un 28%. De acuerdo con los resultados los funcionarios con experiencia dentro del ámbito administrativo y financiero deben plantearse objetivos claros para obtener una información financiera real para tomar las mejores decisiones dentro de la institución financiera.

Pregunta No 4. ¿Considera usted que los procesos de toma de decisiones a través de la utilización de índices financieros son eficientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Gráfico 4. Índices financieros

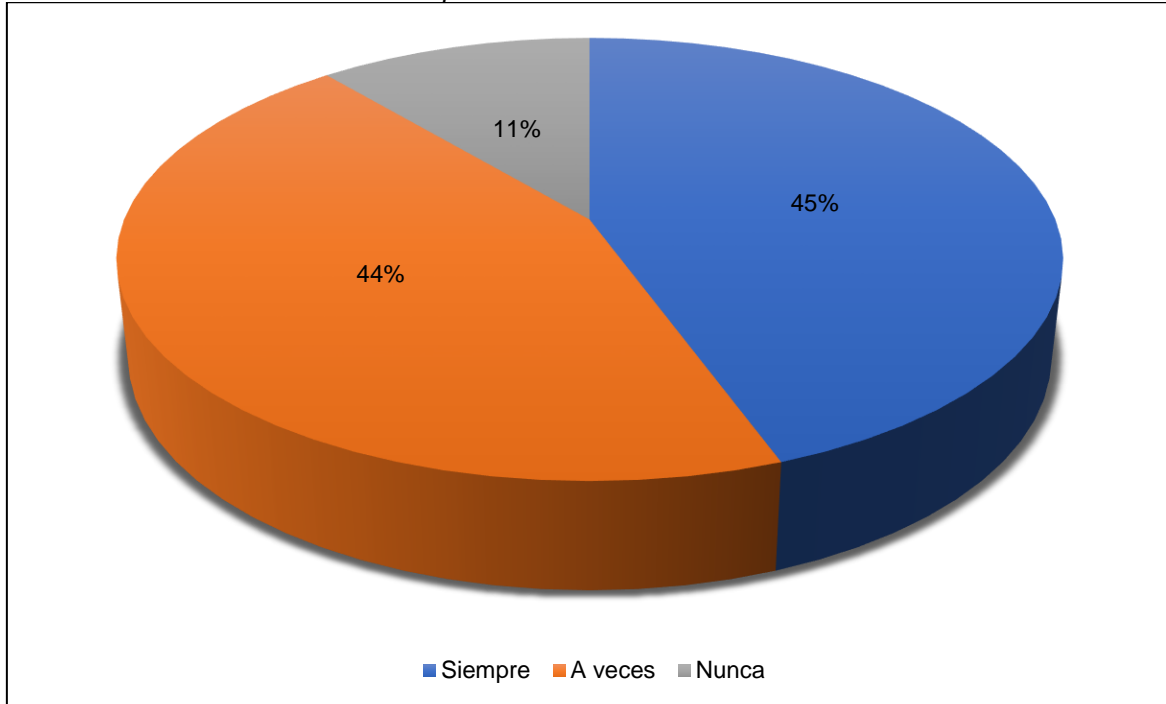


Fuente: elaboración propia

De los funcionarios encuestados el 67% exponen que los procesos de toma de decisiones a través de la utilización de índices financieros son eficientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., mientras que el 33% menciona que la utilización de índices financieros no es relevante para la toma de decisiones. Es fundamental que la institución considere a los índices financieros puesto que son útiles para la institución, permiten analizar la evolución de la organización además muestran de forma clara el rendimiento de la gestión financiera e identifica áreas de mayor rendimiento y aquellas áreas que deben ser mejoradas.

Pregunta No 5. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre métodos o instrumentos de sistemas de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?

Gráfico 5. Capacitaciones sobre métodos financieros

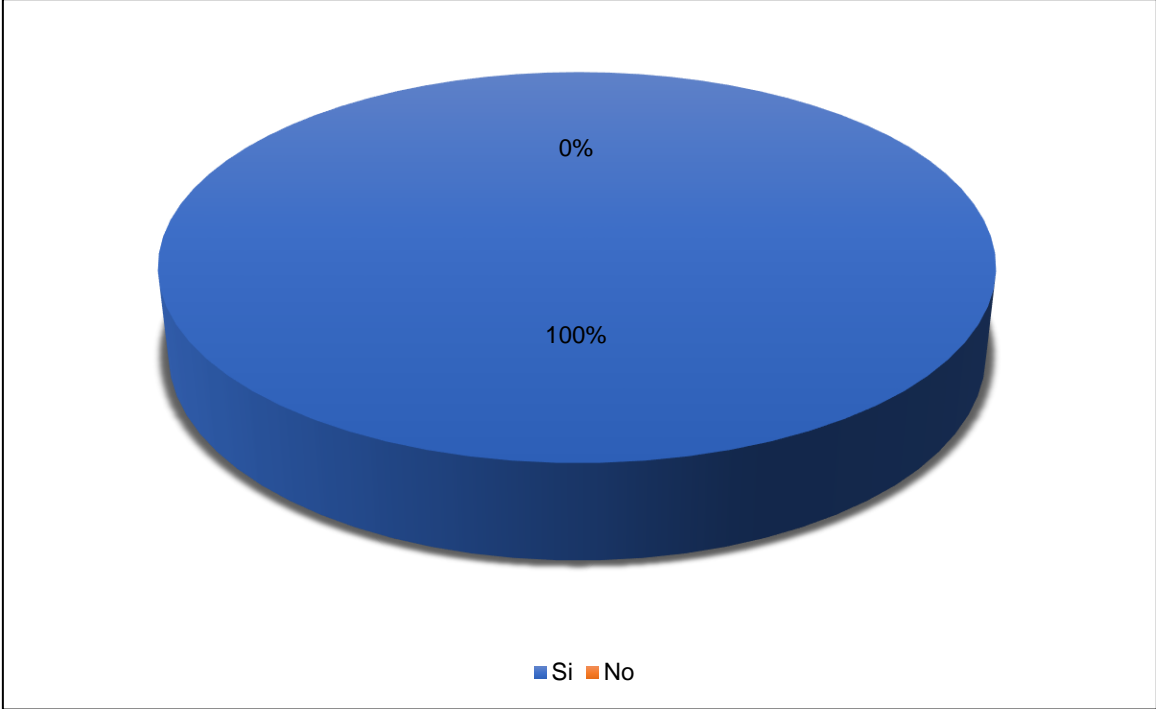


Fuente: elaboración propia

De los funcionarios encuestados el 45% manifiesta que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre métodos o instrumentos de sistemas de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera, mientras que el 44% expone que solo a veces se realizan capacitaciones y finalmente el 11% mencionan que nunca. De acuerdo, a los resultados obtenidos es fundamental que se proporcione constantemente capacitaciones sobre herramientas que permitan identificar a tiempo la vulnerabilidad financiera de la institución para tomar decisiones adecuadas y asertivas para el desarrollo organizacional.

Pregunta No 6. ¿Considera usted importante analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Gráfico 6. Análisis de los estados financieros

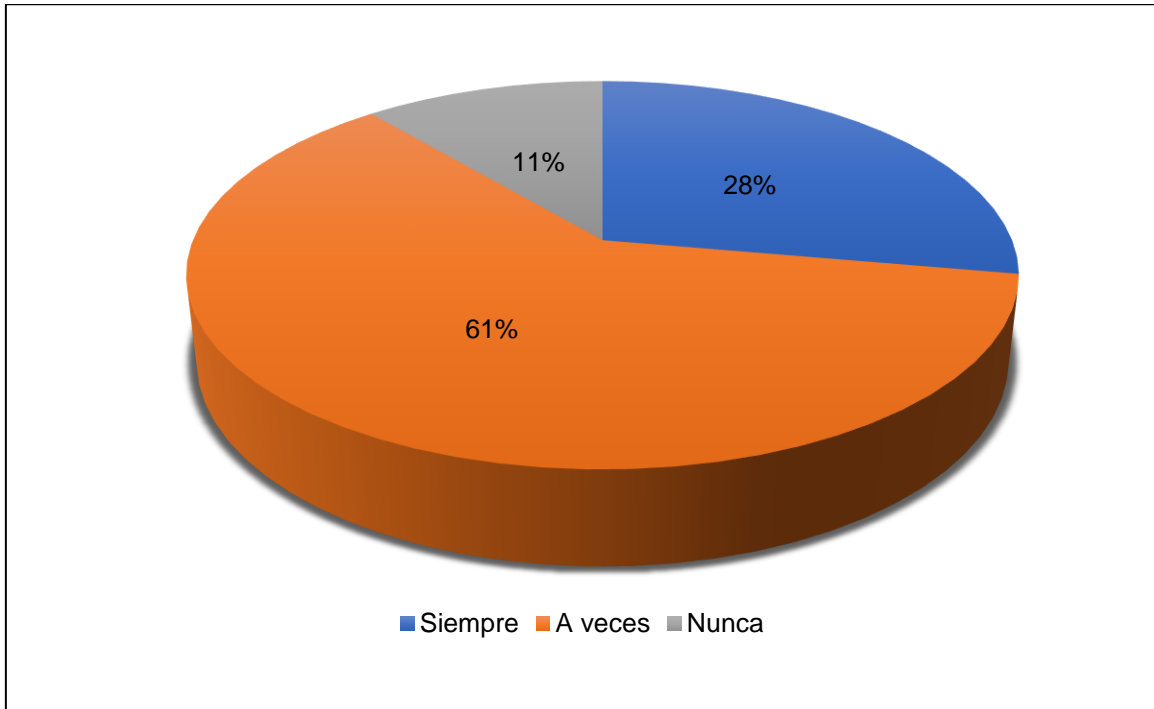


Fuente: elaboración propia

El 100% de los funcionarios encuestados considera importante analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. El análisis financiero es primordial dentro de una institución para la evaluación de la situación económica y financiera existente, permite identificar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas a tiempo.

Pregunta No 7. ¿En la cooperativa se realiza un análisis de actividades de los funcionarios encargados de proporcionar la información suficiente y competente para la toma de decisiones?

Gráfico 7. Análisis de actividades de funcionarios

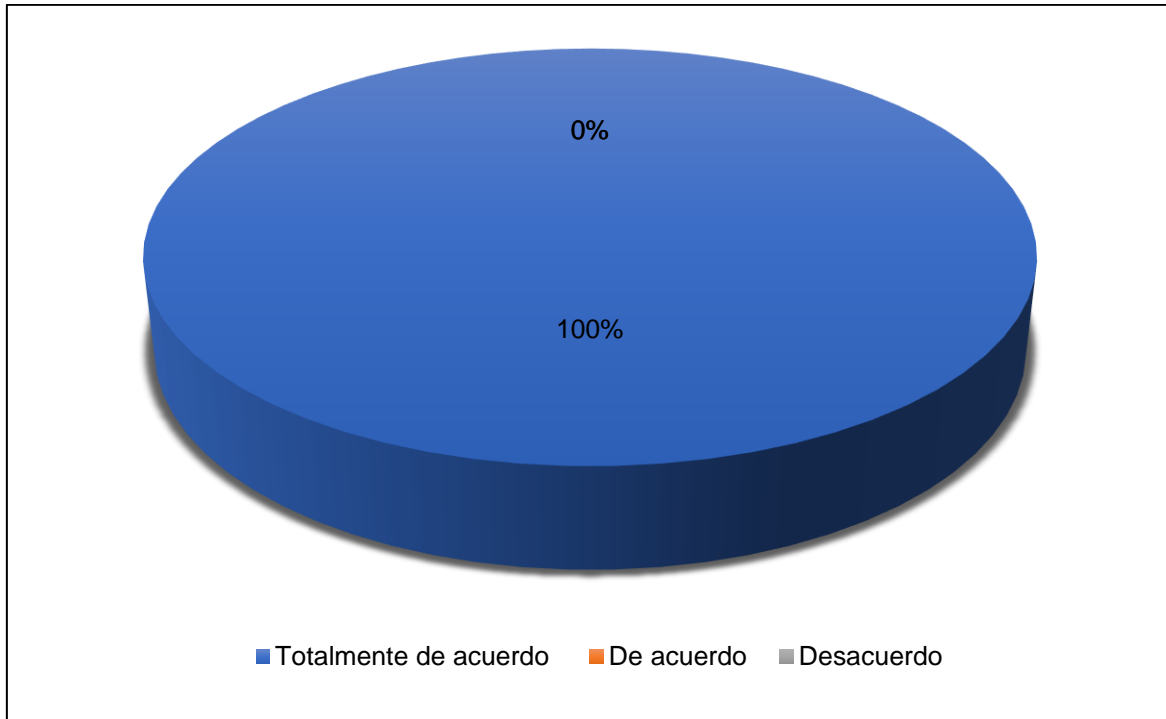


Fuente: elaboración propia

Del 100% de los funcionarios que fueron encuestados el 61% considera que en la cooperativa se realiza un análisis de actividades a funcionarios que son encargados de proporcionar la información competente para la toma de decisiones, mientras que un 28% expone que siempre se analiza la competitividad de los funcionarios y finalmente con tan solo el 11% de los funcionarios manifiestan que nunca. De acuerdo con los resultados obtenidos es necesario que en la institución se evalúe y analice las funciones y actividades que se designan a cada uno de los funcionarios de los diferentes departamentos de la Cooperativa, para que los resultados sean positivos y permitan a una mejor toma de decisiones.

Pregunta No 8. ¿Considera usted que la utilización de herramientas de análisis financiero como el análisis horizontal, vertical, análisis CAMEL, aplicación de índices financieros permitirán tomar decisiones acordes a las necesidades de la cooperativa?

Gráfico 8. Análisis de los estados financieros

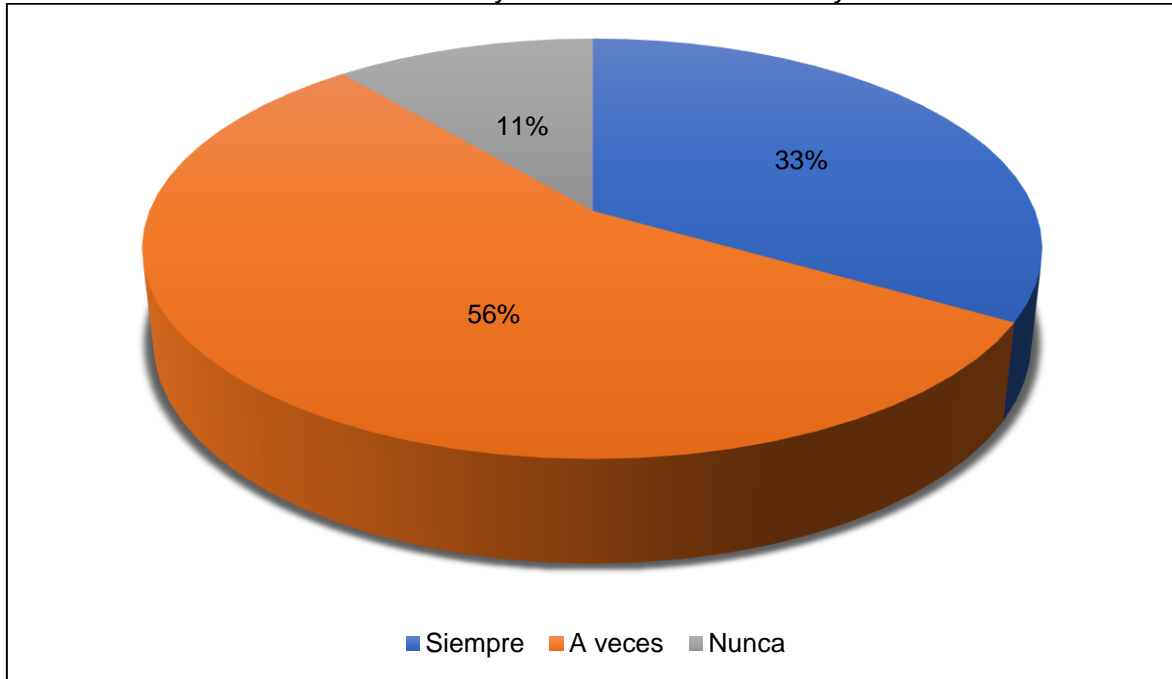


Fuente: elaboración propia

El 100% de los funcionarios encuestados consideran que la utilización de herramientas de análisis financiero como el análisis horizontal, vertical, análisis CAMEL, aplicación de índices financieros permitirán tomar decisiones acordes a las necesidades de la cooperativa, es necesario que se aplique de manera periódica herramientas que permitan obtener información real con un 100% de confiabilidad, las mismas que permitirán a los directivos de la institución tomar las mejores decisiones, mejorar e implementar estrategias que permitan conocer el análisis real de sus estados financieros y esa información ayudar a la toma de decisiones.

Pregunta No 9. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. realiza controles y evaluaciones de la eficiencia y eficacia en la utilización de recursos financieros?

Gráfico 9. *Controles y evaluaciones de eficiencia y eficacia*

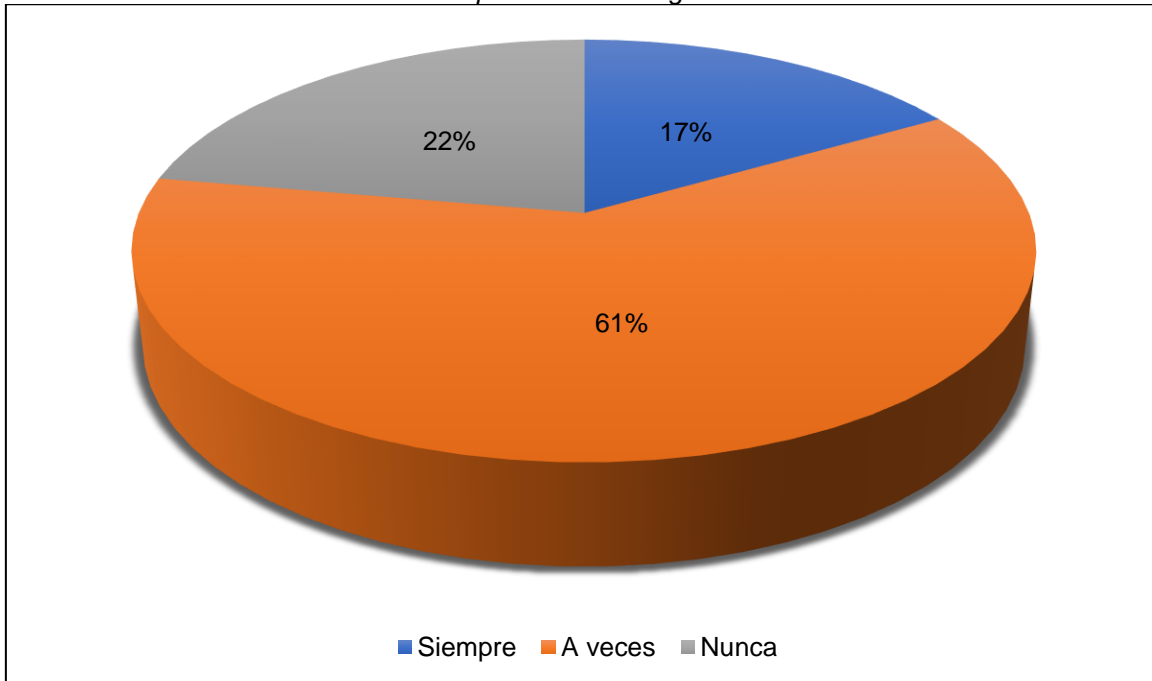


Fuente: elaboración propia

De los funcionarios encuestados el 56% expone que La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., realiza controles y evaluaciones de la eficiencia y eficacia en la utilización de recursos financieros a veces, mientras que el 33% dice que siempre se realiza evaluaciones y controles y finalmente el 11% manifiesta que nunca se realiza evaluaciones sobre eficiencia y eficacia de los recursos financieros. El estudio y análisis financiero de los resultados reales de la institución deben estar enfocados desde distintas representaciones y deben ser comparados con los objetivos, planes y proyectos institucionales, en tiempos determinados como a corto mediano y largo plazo, estos análisis permitirán medir la eficiencia y eficacia de los recursos financieros además será posible modificarlos de la forma correcta en caso de irregularidades.

Pregunta No 10. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre herramientas de gestión financiera para la toma de decisiones?

Gráfico 10. *Capacitaciones de gestión financiera*

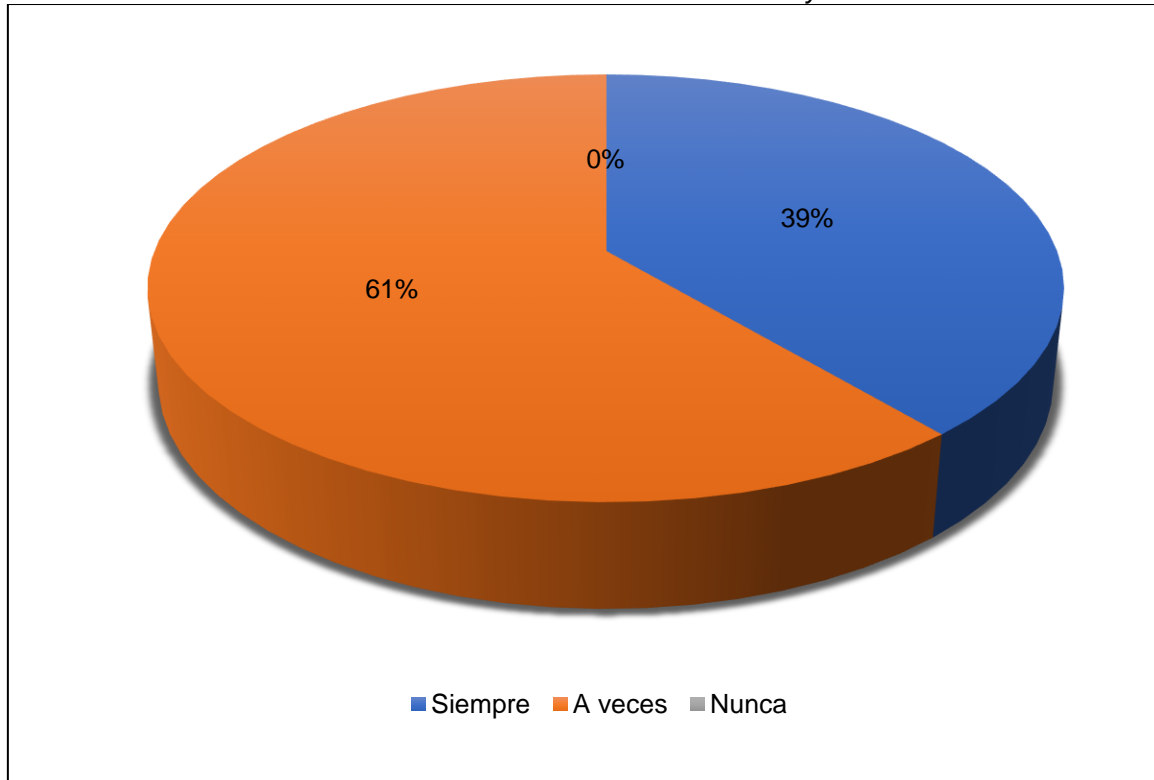


Fuente: elaboración propia

De los funcionarios encuestados el 61% manifiestan que a veces la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre herramientas de gestión financiera para la toma de decisiones, mientras que un 22% menciona que nunca se realizan capacitaciones sobre estos temas y finalmente el 17% dice que siempre. De acuerdo, a los resultados que se obtuvo es importante señalar que capacitarse sobre herramientas de gestión financiera no solo benefician al funcionario sino a los resultados esperados para la cooperativa, las herramientas de gestión financiera permiten mejorar los servicios y aumentar el rendimiento financiero, los datos e información recabada admite tomar decisiones acertadas, la institución puede mantenerse de forma sostenida en el tiempo.

Pregunta No 11. ¿El actual sistema de información financiera contable que se utiliza en la Cooperativa proporciona información para tomar decisiones adecuadas?

Gráfico 11. Sistema de información financiera y contable



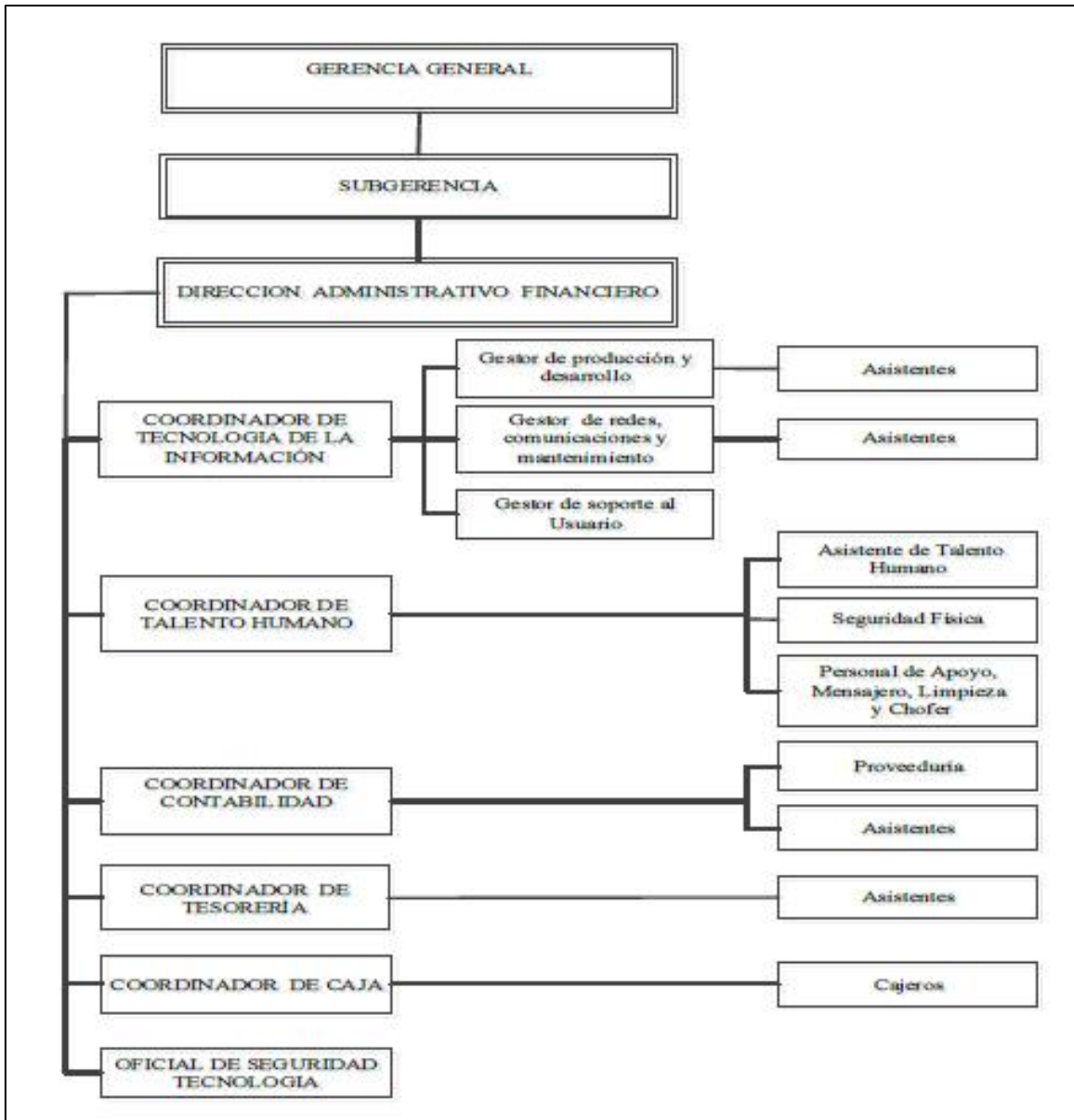
Fuente: elaboración propia

Del 100% de los funcionarios encuestados el 61% expone que a veces el actual sistema de información financiera contable que se utiliza en la Cooperativa proporciona información para tomar decisiones adecuadas, mientras que el 39% responde siempre. Es fundamental que dentro de la institución financiera se fortalezca e implemente un sistema que maneje herramientas financieras eficientes que cumplan con las necesidades de la Cooperativa, y de esta manera tomar adecuadas decisiones que beneficien al progreso de la institución.

CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE RESULTADOS

3.1. Análisis de gestión de la información contable y financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Estructura del área financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.:




Fuente: Manual de funciones COAC - Mushuc Runa

Para la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2017) en la nota técnica resalta la importancia del cálculo de los indicadores financieros, porque permite evidenciar el estado real de una entidad financiera por medio de un diagnóstico de sus principales ratios. Además, el indicador se complementa la interpretación y diagnóstico, de esta manera permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.

Para el desarrollo del análisis de la gestión financiera se aplica los indicadores de acuerdo con los datos obtenidos del balance general del año 2022 (Anexo 3), los datos que a continuación se detallan se obtuvieron de la información registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:

Tabla 2. Indicadores Financieros

 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA		INDICADORES FINANCIEROS PERIODO DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022
Suficiencia patrimonial		
(Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados		379,02%
Estructura y calidad de activos		
Activos improductivos netos / Total activos		6,02%
Activos productivos / Total activos		93,98%
Activos productivos / Pasivos con costo		110,87%
Índices de morosidad		
Morosidad de la cartera de crédito productivo		2,09%
Morosidad de la cartera de consumo		2,99%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario		3,32%
Morosidad de la cartera de microcrédito		5,53%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés social y publico		0,00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo		0,00%
Morosidad de la cartera total		4,62%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva		
Cobertura de la cartera de crédito productivo		193,32%
Cobertura de la cartera de crédito consumo		142,40%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario		111,65%
Cobertura de la cartera de microcrédito		146,81%
Cobertura de la cartera de vivienda de interés publico		0,00%
Cobertura de la cartera de crédito educativo		0,00%
Cobertura de la cartera problemática		144,65%
Eficiencia microeconómica		
Gastos de operación estimados / Total activo promedio		4,84%
Gastos de operación / Margen financiero		100,72%
Gastos de personal estimados / Activo promedio		1,71%
Rentabilidad		
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio		1,49%
Resultados del ejercicio / Activo promedio		0,19%
Intermediación financiera		
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)		99,31%
Eficiencia financiera		
Margen de intermediación estimado / Patrimonio promedio		-0,27%
Margen de intermediación estimado / Activo promedio		-0,03%
Rendimiento de la cartera		
Rendimiento de la cartera de cerdito productivo por vencer		10,62%
Rendimiento de la cartera de crédito consumo		14,98%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer		9,58%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer		18,70%

Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00%
Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer	0,00%
Carteras de créditos refinanciadas	0,00%
Carteras de créditos reestructuradas	0,00%
Cartera por vencer total	17,48%
Liquidez	
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo	25,46%
Vulnerabilidad del patrimonio	
Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio + Resultados)	0,00%
Cartera improductiva / Patrimonio (dic)	28,76%
$F_k = (\text{patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}) / \text{Activos totales}$	12,34%
$F_i = 1 + (\text{Activos improductivos} / \text{Activos totales})$	106,02%
Índice de capitalización neto: f_k / f_i	12,34%

Fuente: COAC – Mushuc Runa 2022

Actualmente la institución financiera se rige a las normas y leyes establecidas por los entes de control financiero como es la SEPS, donde se establecen dichos indicadores financieros que permite identificar la situación en la que se encuentra la institución. Sin embargo, es necesario establecer a más de estos indicadores una herramienta que permita identificar posibles inconsistencias financieras y estructurar estrategias que permitan fortalecer financiera y administrativamente a la institución.

3.2. Evaluación del impacto que tiene la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Conocer la situación financiera de la institución influye en el proceso de toma de decisiones, el estudio de la situación real orienta a la medida de manipulación de recursos y manejo de presupuesto eficiente.

Suficiencia patrimonial

- La cooperativa tiene la una suficiencia patrimonial de 379,02% para respaldar las operaciones actuales y futuras, además, para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los Activos de riesgos y para apuntalar el desempeño macroeconómico.

Estructura y calidad de activos

- La participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en concordancia a sus activos totales es de 6,02%, es decir que la institución financiera está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.
- La calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos de la institución financiera es del 93,98% es decir la Cooperativa está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
- La eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad es del 110,87%, lo que muestra que la institución financiera genera de manera eficiente colocaciones de los recursos que son captados.

Índices de morosidad

- La cartera total de la institución se encuentra con un índice de morosidad del 4,62% lo que significa que la institución se encuentra en un nivel de riesgo normal, sin embargo, es importante que se trabaje con estrategias para la recuperación de la cartera.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva

- El nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa para los créditos productivos es del 193,32%, el de consumo del 142,40%, inmobiliario de 111,65%, microcrédito del 146,81% y finalmente la cartera de crédito problemático con un 144,65%, las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por la línea de crédito. La suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva se puede observar que la institución cuenta con un porcentaje alto para provisionar las carteras vencidas de los diferentes productos crediticios.

Eficiencia microeconómica

- La proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total es del 4,84%, significa que la entidad está no destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
- EL nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa es del 100,72%. Como el indicador es alto, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

- La proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos es del 1,71% lo que se puede manifestar es que es un porcentaje bajo que la institución está destinando para el personal que administra los activos.

Rentabilidad

- El nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera es de 1,49% de cada dólar invertido.
- El nivel de retorno generado por el activo es del 0,19% la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Intermediación financiera

- El nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes es del 99,31%, es decir la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Eficiencia financiera

- La rentabilidad de la gestión operativa con relación al patrimonio promedio es del -0,27% de la ganancia por el proceso de intermediación es decir de la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos.
- La rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos es del -0,03%, lo que significa que la ganancia del proceso de intermediación en colocación de préstamos no es eficiente en concordancia al activo promedio.

Rendimiento de la cartera

- El rendimiento que tiene la cartera de créditos sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones para los créditos totales es del 17,48% lo que evidencia que existe ganancia al respecto de los intereses cobrados sobre la cartera de crédito total otorgada eficientemente.

Liquidez

- La Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo es del 25,46% porcentaje que responde a las obligaciones inmediatas, refleja que la institución tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Vulnerabilidad del patrimonio

- La proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad es del 28,76%, es decir es el porcentaje que pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.
- El verdadero porcentaje de compromiso del patrimonio para con la entidad es del 12,34%, refleja que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente, no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo.

El cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución con relación a sus activos totales del 106,02% significa que la entidad no

está siendo eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

3.3. Desarrollo parcial de una herramienta de información contable y financiera para el mejoramiento en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

HERRAMIENTAS DE INFORMACIÓN CONTABLES Y FINANCIERAS	<i>FASE 1</i> Análisis Vertical, Horizontal, Cascada de resultados
	<i>FASE 2</i> Indicadores de control financiero de acuerdo a la SEPS
	<i>FASE 3</i> Sistemas de monitoreo CAMEL
	<i>FASE 4</i> Informe financiero

Fuente: Elaboración propia

Fase 1

Análisis Horizontal y Vertical

(Martínez Sánchez, 2020), expone que para efectuar un análisis de los estados financieros de una institución se cuenta con dos herramientas como el Análisis Horizontal y el Análisis Vertical que permiten analizar tanto la variación en porcentaje producida en una cuenta de un año a otro, así como su peso dentro de la masa patrimonial a la que pertenece.

Análisis Horizontal Activo

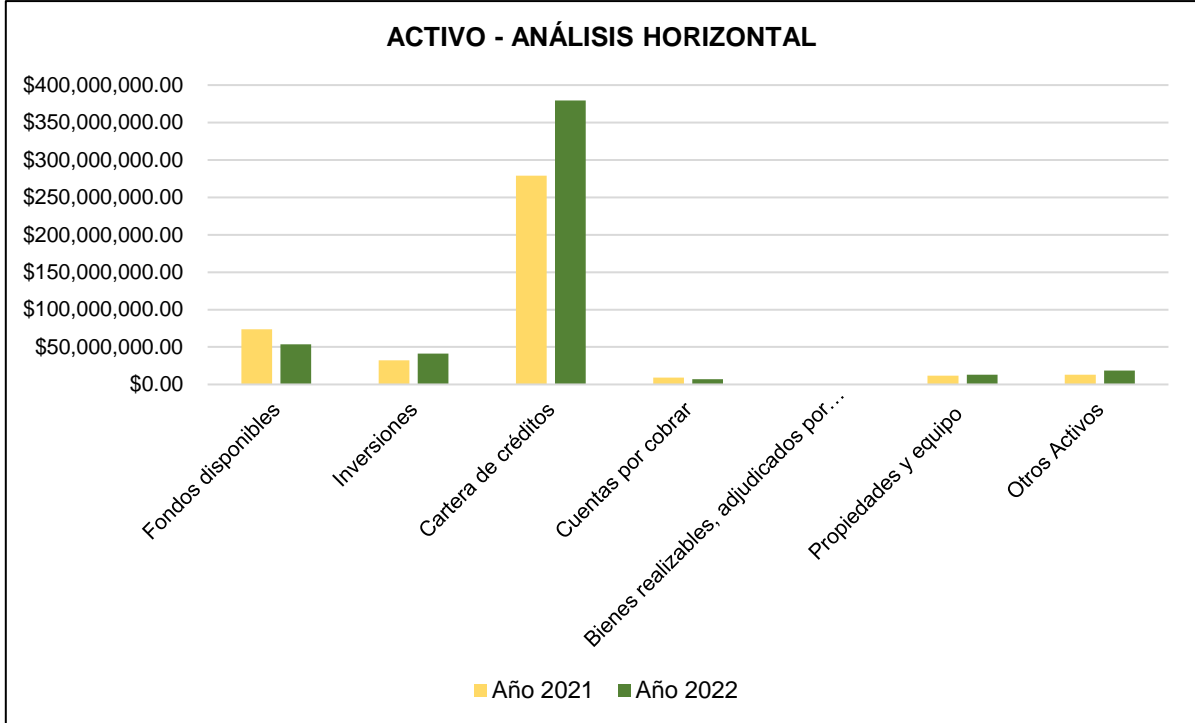
Tabla 3. Análisis horizontal cuenta del Activo

BALANCE GENERAL – ANÁLISIS HORIZONTAL					
CTA	Activo	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
11	Fondos disponibles	\$ 73,512,500.31	\$ 53,501,014.96	\$ - 20,011,485.35	-27.22%
13	Inversiones	\$ 32,239,713.64	\$ 41,351,946.86	\$ 9,112,233.22	28.26%
14	Cartera de créditos	\$ 278,946,283.49	\$ 379,340,053.00	\$ 100,393,769.51	35.99%
16	Cuentas por cobrar	\$ 8,977,092.80	\$ 7,178,793.92	\$ - 1,798,298.88	-20.03%
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
18	Propiedades y equipo	\$ 11,850,741.62	\$ 13,070,845.70	\$ 1,220,104.08	10.29%
19	Otros activos	\$ 13,066,821.42	\$ 18,676,729.23	\$ 5,609,907.81	42.93%
TOTAL		\$ 418,593,153.28	\$ 513,119,383.67	\$ 94,526,230.39	22.58%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación grafica

Gráfico 12. Análisis horizontal cuenta activo



Fuente: elaboración propia

De acuerdo, a los resultados obtenido según la tabla 2 en la variación relativa, se evidencia que los activos aumentan en un 22.28% considerablemente del ejercicio económico 2021 al 2022. Así también, la cartera de créditos incrementa en 35.99%, con respecto a los fondos disponibles varían relativamente en un (-27.22%), lo cual, puede afectar directamente a la institución por falta de liquidez.

Análisis Vertical Activo

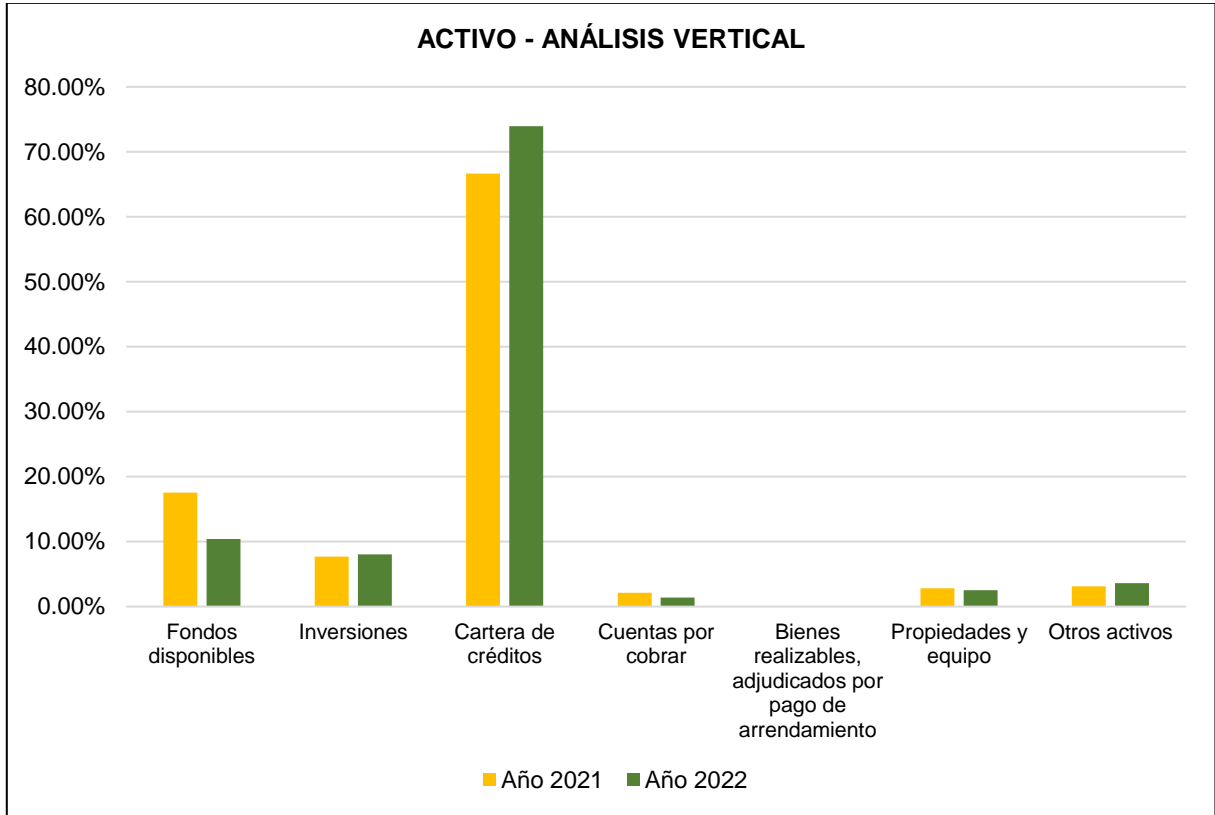
Tabla 4. Análisis vertical cuenta del Activo

BALANCE GENERAL – ANÁLISIS VERTICAL					
CTA	Activo	Año 2021	Año 2022	Porcentaje 2021	Porcentaje 2022
11	Fondos disponibles	\$ 73,512,500.31	\$ 53,501,014.96	17.56%	10.43%
13	Inversiones	\$ 32,239,713.64	\$ 41,351,946.86	7.70%	8.06%
14	Cartera de créditos	\$ 278,946,283.49	\$ 379,340,053.00	66.64%	73.93%
16	Cuentas por cobrar	\$ 8,977,092.80	\$ 7,178,793.92	2.14%	1.40%
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento	\$ -	\$ -	0.00%	0.00%
18	Propiedades y equipo	\$ 11,850,741.62	\$ 13,070,845.70	2.83%	2.55%
19	Otros activos	\$ 13,066,821.42	\$ 18,676,729.23	3.12%	3.63%
TOTAL		\$ 418,593,153.28	\$ 513,119,383.67	100.00%	100.00%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación grafica

Gráfico 13. Análisis vertical cuenta activo



Fuente: elaboración propia

Como se puede identificar en el gráfico 13, en lo referente al activo se observa que el porcentaje con mayor significancia en el año 2022 es el de la cartera de créditos, con el 73.93%; considerando el principal activo de la institución, mientras que los fondos disponibles representan el 10.43% al año 2022.

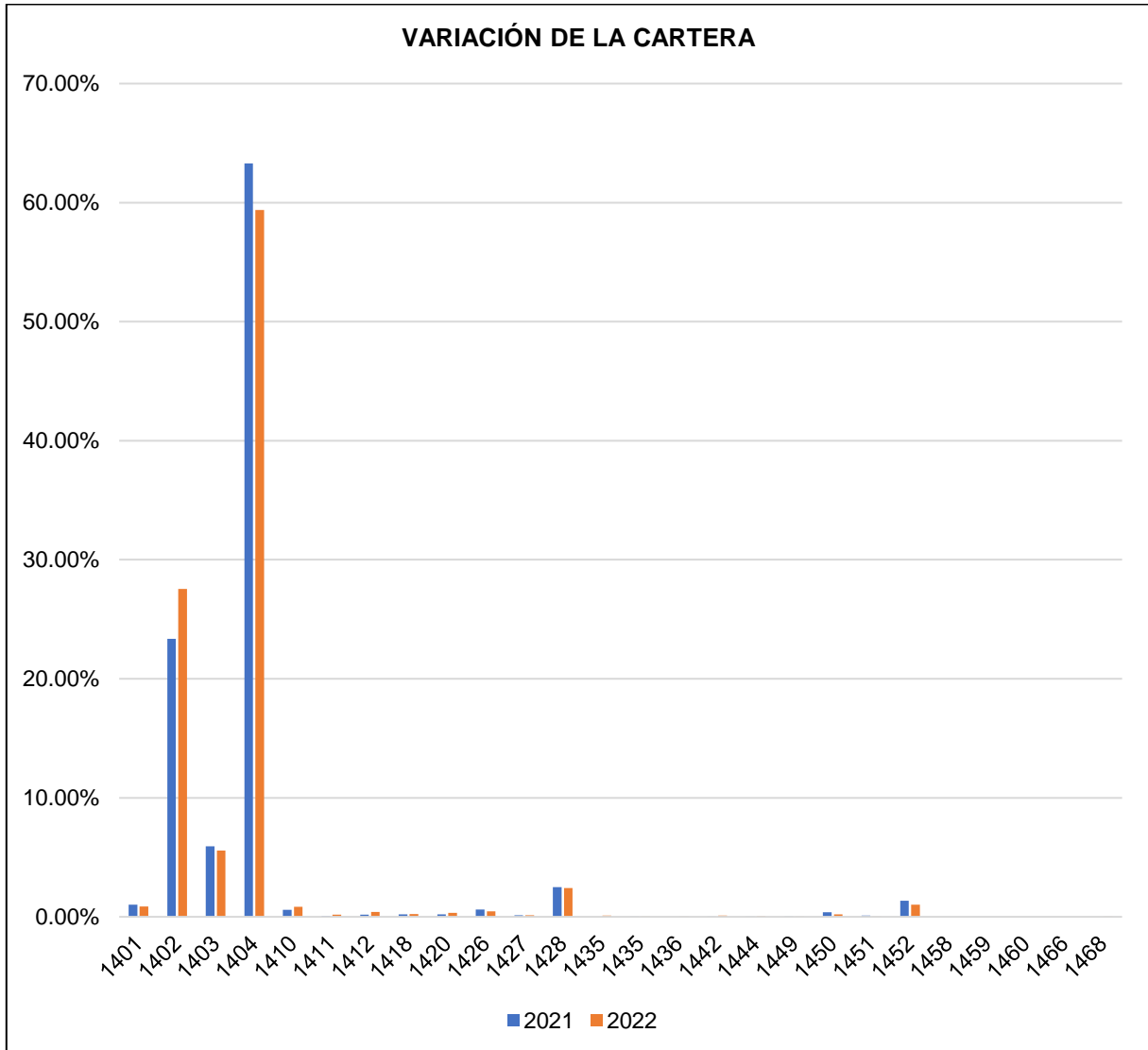
Variación de la cartera

Tabla 5. Análisis vertical cuenta del Activo – Cartera de Créditos

CTA	ACTIVO	Año 2021	Año 2022	Porcentaje 2021	Porcentaje 2022
14	CARTERA DE CRÉDITOS				
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	\$ 3,074,481.82	\$ 3,583,302.51	1.02%	0.88%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 70,129,849.45	\$111,934,964.93	23.35%	27.54%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 17,794,706.92	\$ 22,654,558.09	5.93%	5.57%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$190,060,854.43	\$241,370,065.61	63.29%	59.38%
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	\$ 1,775,198.61	\$ 3,428,924.62	0.59%	0.84%
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	\$ 245,223.43	\$ 760,554.49	0.08%	0.19%
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$ 507,636.35	\$ 1,707,851.27	0.17%	0.42%
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	\$ 624,369.89	\$ 946,395.83	0.21%	0.23%
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ 639,697.18	\$ 1,339,812.02	0.21%	0.33%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 1,852,158.26	\$ 1,895,026.59	0.62%	0.47%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ 388,631.52	\$ 589,049.36	0.13%	0.14%
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 7,489,777.51	\$ 9,858,155.01	2.49%	2.43%
1435	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ 422,159.90	0.00%	0.10%
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	\$ 65,997.12	\$ 171,828.61	0.02%	0.04%
1436	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 6,930.19	\$ 86,203.81	0.00%	0.02%
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	\$ 26,355.02	\$ 398,568.36	0.01%	0.10%
1444	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA	\$ 25,627.55	\$ 236,990.50	0.01%	0.06%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$ 85,553.34	\$ 76,556.00	0.03%	0.02%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 1,162,764.87	\$ 839,056.20	0.39%	0.21%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 336,347.05	\$ 42,988.58	0.11%	0.01%
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 4,017,036.75	\$ 4,095,490.47	1.34%	1.01%
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	\$ -	\$ 15,690.77	0.00%	0.00%
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	\$ 97.18	\$ 1,233.18	0.00%	0.00%
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$ 1,193.08	\$ 6,352.56	0.00%	0.00%
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	\$ 3,882.59	\$ 16,282.86	0.00%	0.00%
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$ 9,091.34	\$ 29,603.27	0.00%	0.01%
	TOTAL CARTERA BRUTA	\$300,323,461.45	\$406,507,665.40	100.00%	100.00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -21,377,177.96	\$ -27,167,612.40		
	TOTAL GENERAL	\$278,946,283.49	\$379,340,053.00		

Fuente: elaboración propia

Gráfico 14. Análisis vertical cuenta del Activo – Cartera de Créditos



Fuente: elaboración propia

Se puede observar que en los años 2021 y 2022 las cuentas contables más relevantes del grupo cartera de créditos corresponden a la cuenta 1404 cartera de microcrédito por vencer que en el año 2021 representa un 63.29% y en el año 2022 un 59.38%; así como, también la cuenta contable No. 1402 cartera de crédito de consumo por vencer que en el año 2021 alcanzó un 23.35% y en el año 2022 un 27.54%, con relación al total de cartera de créditos. Cabe mencionar que la cartera de créditos por vencer es la principal fuente de ingresos de la institución.

Composición de la cartera de crédito

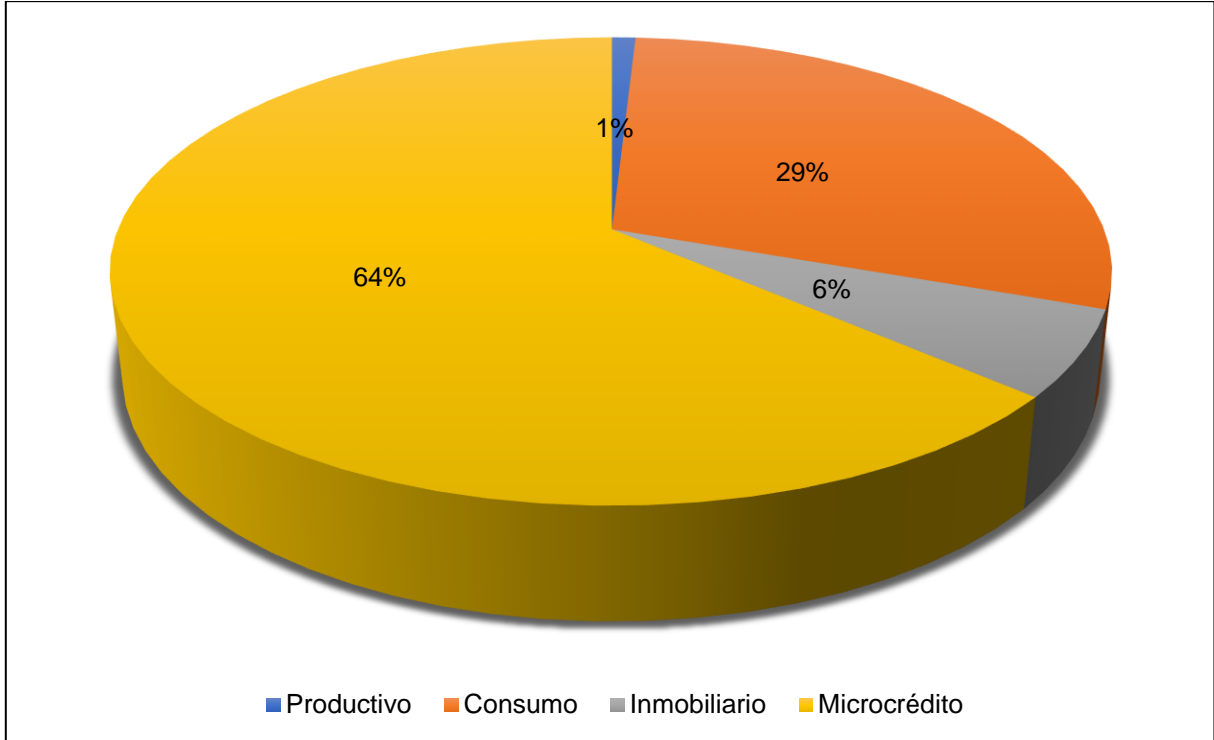
Tabla 6. Composición de la cartera de crédito

Descripción	Productivo	Consumo	Inmobiliario	Microcrédito	Total	%
Por vencer	\$ 3.583.302,51	\$ 111.934.964,93	\$ 22.654.558,09	\$ 241.370.065,61	\$379.542.891,14	93,37%
Por vencer refinanciada		\$ 3.428.924,62	\$ 760.554,49	\$ 1.707.851,27	\$ 5.897.330,38	1,45%
Por vencer reestructurada		\$ 946.395,83		\$ 1.339.812,02	\$ 2.286.207,85	0,56%
No devenga interés		\$ 1.895.026,59	\$ 589.049,36	\$ 9.858.155,01	\$ 12.342.230,96	3,04%
No devenga interés refinanciada		\$ 422.159,90	\$ 171.828,61	\$ 86.203,81	\$ 680.192,32	0,17%
No devenga interés reestructurada		\$ 398.568,36		\$ 236.990,50	\$ 635.558,86	0,16%
Vencida	\$ 76.556,00	\$ 839.056,20	\$ 42.988,58	\$ 4.095.490,47	\$ 5.054.091,25	1,24%
Vencida refinanciada		\$ 15.690,77	\$ 1.233,18	\$ 6.352,56	\$ 23.276,51	0,01%
Vencida Reestructurada		\$ 16.282,86		\$ 29.603,27	\$ 45.886,13	0,01%
TOTAL	\$ 3.659.858,51	\$ 119.897.070,06	\$ 24.220.212,31	\$ 258.730.524,52	\$406.507.665,40	100%
%	1%	29%	6%	64%	100%	

Fuente: elaboración propia

Representación gráfica

Gráfico 15. Composición de la cartera de crédito



Fuente: elaboración propia

Como se puede observar la composición de la cartera refleja concentración en la cartera de microcrédito con el 64% representando el valor total de \$ 258.730.524,52 la misma que se encuentra vencida por un valor de \$ 4.095.490,47 y una cartera que no devenga interés de \$ 9.858.155,01 valores representativos dentro de este tipo de crédito que maneja la institución financiera. Asimismo, se refleja que el crédito de consumo está representando un 29% que simboliza en valores monetarios \$ 119.897.070,06, en lo que se refiere al crédito inmobiliario representa el 6% por un valor de \$ 24.220.212,31 y finalmente el crédito productivo compone el 1% con el valor de \$ 3.659.858,51.

Análisis Horizontal Pasivo

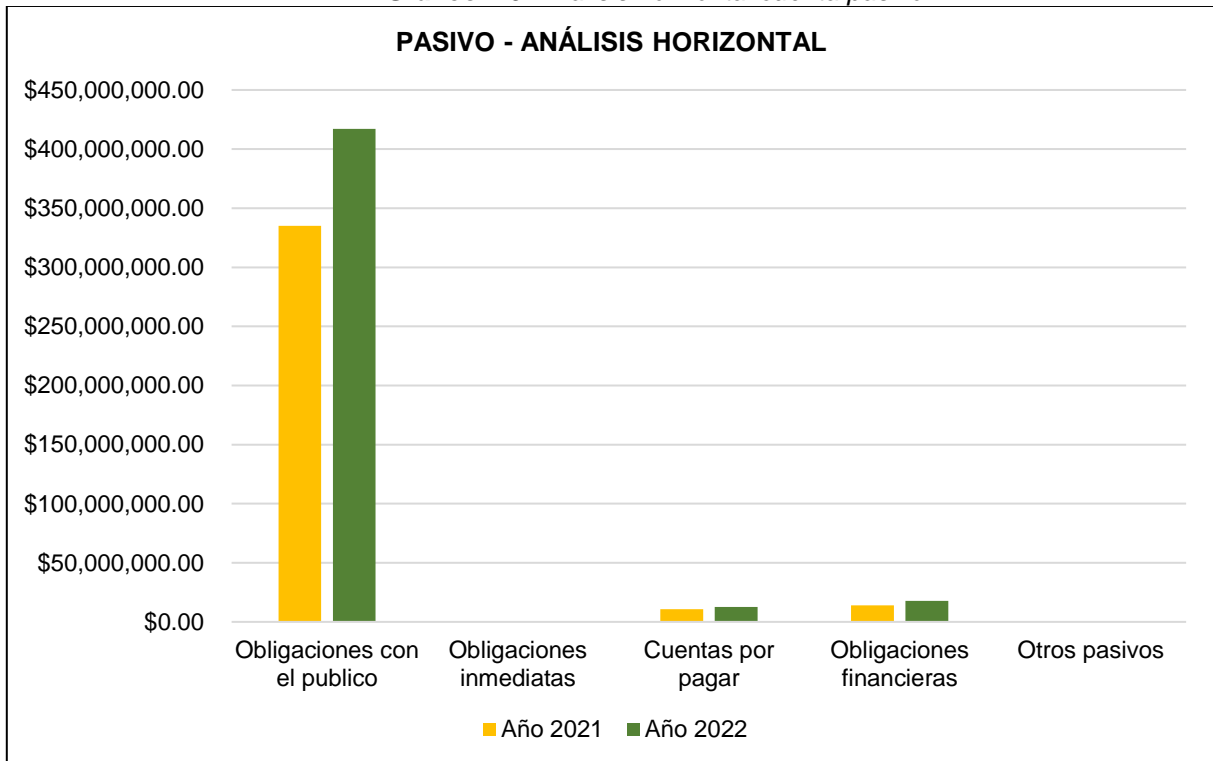
Tabla 7. Análisis horizontal cuenta pasivo

CTA	PASIVO	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
21	Obligaciones con el público	\$ 335,028,194.23	\$ 417,103,468.90	\$ 82,075,274.67	24.49%
23	Obligaciones inmediatas	\$ 26,430.68	\$ 41.54	\$ -26,389.14	-99.84%
25	Cuentas por pagar	\$ 10,856,617.42	\$ 12,737,882.96	\$ 1,881,265.54	17.32%
26	Obligaciones financieras	\$ 14,003,845.58	\$ 17,883,264.16	\$ 3,879,418.58	27.70%
29	Otros pasivos	\$ 35,529.98	\$ 95,626.85	\$ 60,096.87	169.14%
TOTAL		\$ 359,950,617.89	\$ 447,820,284.41	\$ 87,869,666.52	24.41%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación grafica

Gráfico 16. Análisis horizontal cuenta pasivo



Fuente: elaboración propia

De acuerdo, a la cuenta del pasivo se puede observar que en el rubro de obligaciones financieras con relación del año 2021 al 2022 registra una variación de 3,879,418.58,

la cual, representa el 27.70%, las obligaciones con el público se presentan con un aumento de \$ 82,075,274.67 con respecto al año 2021, lo que corresponde relativamente al 24.49%, las cuentas por pagar varían del año 2021 al 2022 por el valor de \$ 1,881,265.54, respectivamente corresponde al 17.32%. Sin embargo, se puede observar una disminución de la cuenta de obligaciones inmediatas en un -99.84%.

Análisis Vertical del Pasivo

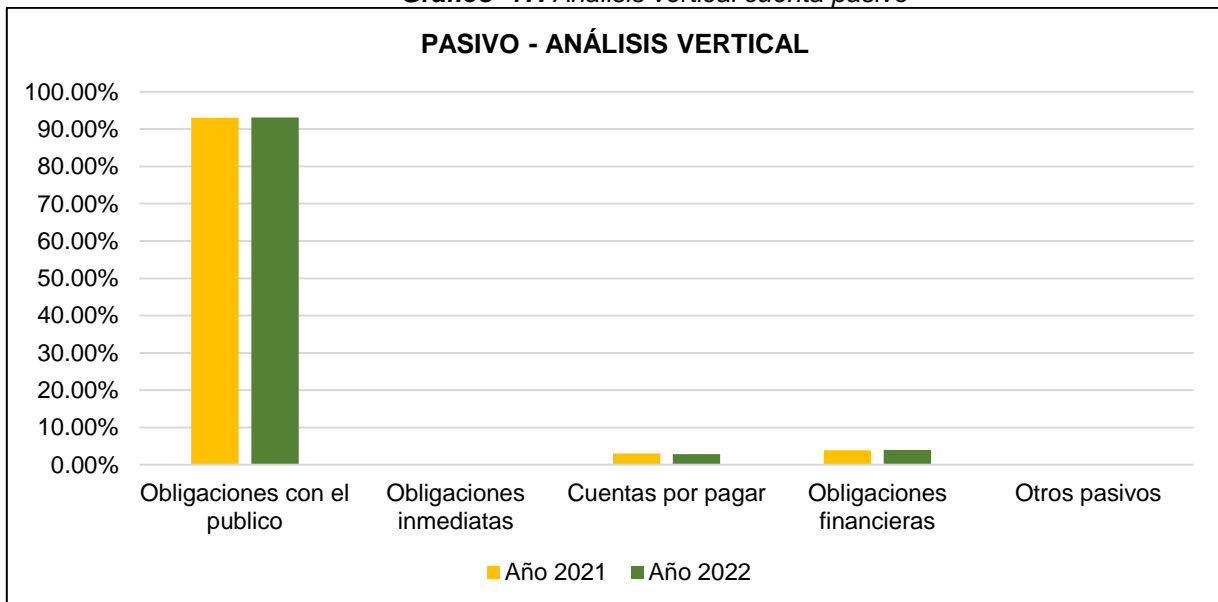
Tabla 8. Análisis vertical cuenta pasivo

CTA	Pasivo	Año 2021	Año 2022	Porcentaje 2021	Porcentaje 2022
21	Obligaciones con el publico	\$ 335,028,194.23	\$ 417,103,468.90	93.08%	93.14%
23	Obligaciones inmediatas	\$ 26,430.68	\$ 41.54	0.01%	0.00%
25	Cuentas por pagar	\$ 10,856,617.42	\$ 12,737,882.96	3.02%	2.84%
26	Obligaciones financieras	\$ 14,003,845.58	\$ 17,883,264.16	3.89%	3.99%
29	Otros pasivos	\$ 35,529.98	\$ 95,626.85	0.01%	0.02%
TOTAL		\$ 359,950,617.89	\$ 447,820,284.41	100.00%	100.00%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación gráfica

Gráfico 17. Análisis vertical cuenta pasivo



Fuente: elaboración propia

Se identifica claramente al año 2022 que las obligaciones con el público son el 93.14% de los pasivos razón de ser de una institución financiera, mientras que la cuenta de obligaciones financieras se registra un 3.99%, seguido de las cuentas por pagar con el 2.84% de participación, además existe una disminución del 0.18% con respecto al año 2021.

Análisis Horizontal del Patrimonio

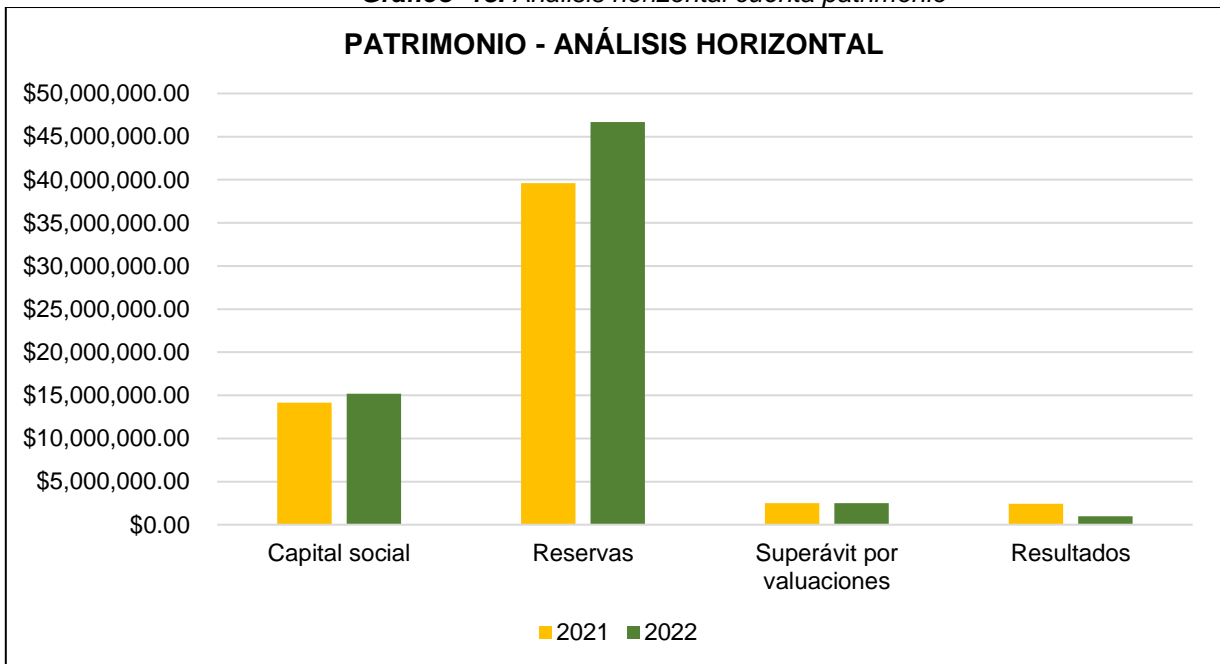
Tabla 9. Análisis horizontal cuenta patrimonio

CTA	Patrimonio	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
31	Capital social	\$ 14,147,430.07	\$ 15,169,822.97	\$ 1,022,392.90	7.22%
33	Reservas	\$ 39,593,731.50	\$ 46,679,915.22	\$ 7,086,183.72	17.89%
35	Superávit por valuaciones	\$ 2,491,339.69	\$ 2,491,339.69	\$ -	0.00%
36	Resultados	\$ 2,410,034.13	\$ 958,021.38	\$ -1,452,012.75	-60.25%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 58,642,535.39	\$ 65,299,099.26	\$ 6,656,563.87	11.35%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación gráfica

Gráfico 18. Análisis horizontal cuenta patrimonio



Fuente: elaboración propia

En la cuenta del patrimonio se observa que los resultados del ejercicio del año 2022 fueron de \$ 958,021.38 y en el año 2021 de \$ 2,410,034.13, dando una variación del (-60.25%), el patrimonio al año 2021 fue de \$ 58,642,535.39 y al año 2022 el patrimonio es de \$ 65,299,099.26, producto de los resultados obtenidos en la gestión en el período contable 2022.

Análisis Pasivo y Patrimonio Consolidado

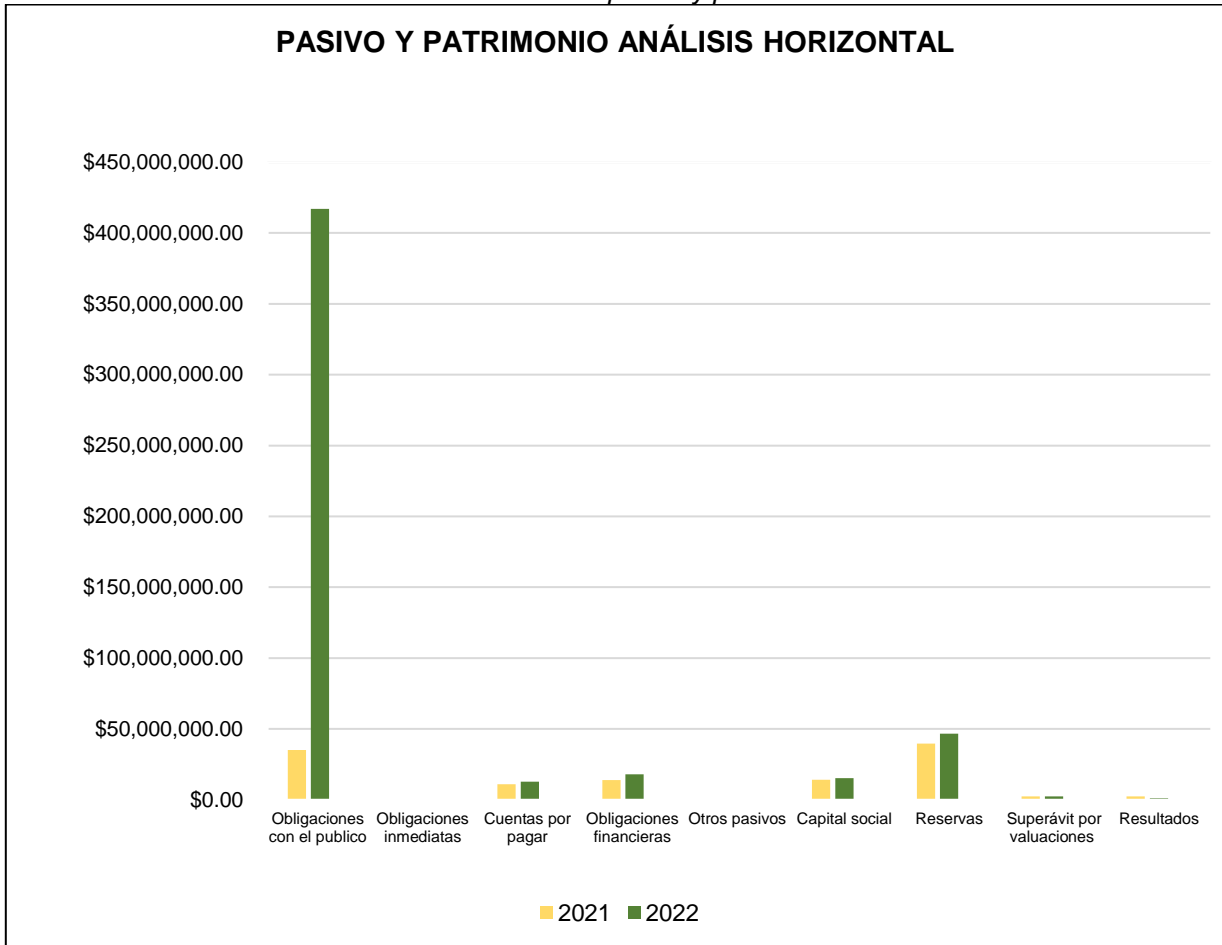
Tabla 10. Análisis pasivo y patrimonio consolidado

CTA	Descripción	2021	2022	Variación absoluta	Variación Relativa
21	Obligaciones con el público	\$ 35.028.194,23	\$ 417.103.468,90	\$ 82.075.274,67	24,49%
23	Obligaciones inmediatas	\$ 26.430,68	\$ 41,54	\$ -26.389,14	-99,84%
25	Cuentas por pagar	\$ 10.856.617,42	\$ 12.737.882,96	\$ 1.881.265,54	17,32%
26	Obligaciones financieras	\$ 14.003.845,58	\$ 17.883.264,16	\$ 3.879.418,58	27,70%
29	Otros pasivos	\$ 35.529,98	\$ 95.626,85	\$ 60.096,87	169,14%
TOTAL PASIVO		\$ 59.950.617,89	\$ 447.820.284,41	\$ 87.869.666,52	24,41%
PATRIMONIO					
31	Capital social	\$ 14.147.430,07	\$ 15.169.822,97	\$ 1.022.392,90	7,22%
33	Reservas	\$ 39.593.731,50	\$ 46.679.915,22	\$ 7.086.183,72	17,89%
35	Superávit por valuaciones	\$ 2.491.339,69	\$ 2.491.339,69	\$ -	0,00%
36	Resultados	\$ 2.410.034,13	\$ 958.021,38	\$ -1.452.012,75	-60,25%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 58.642.535,39	\$ 65.299.099,26	\$ 6.656.563,87	11,35%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 418.593.153,28	\$ 513.119.383,67	\$ 94.526.230,39	22,58%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación gráfica

Gráfico 19. Análisis horizontal pasivo y patrimonio consolidado



Fuente: elaboración propia

Variación de la obligación con el público

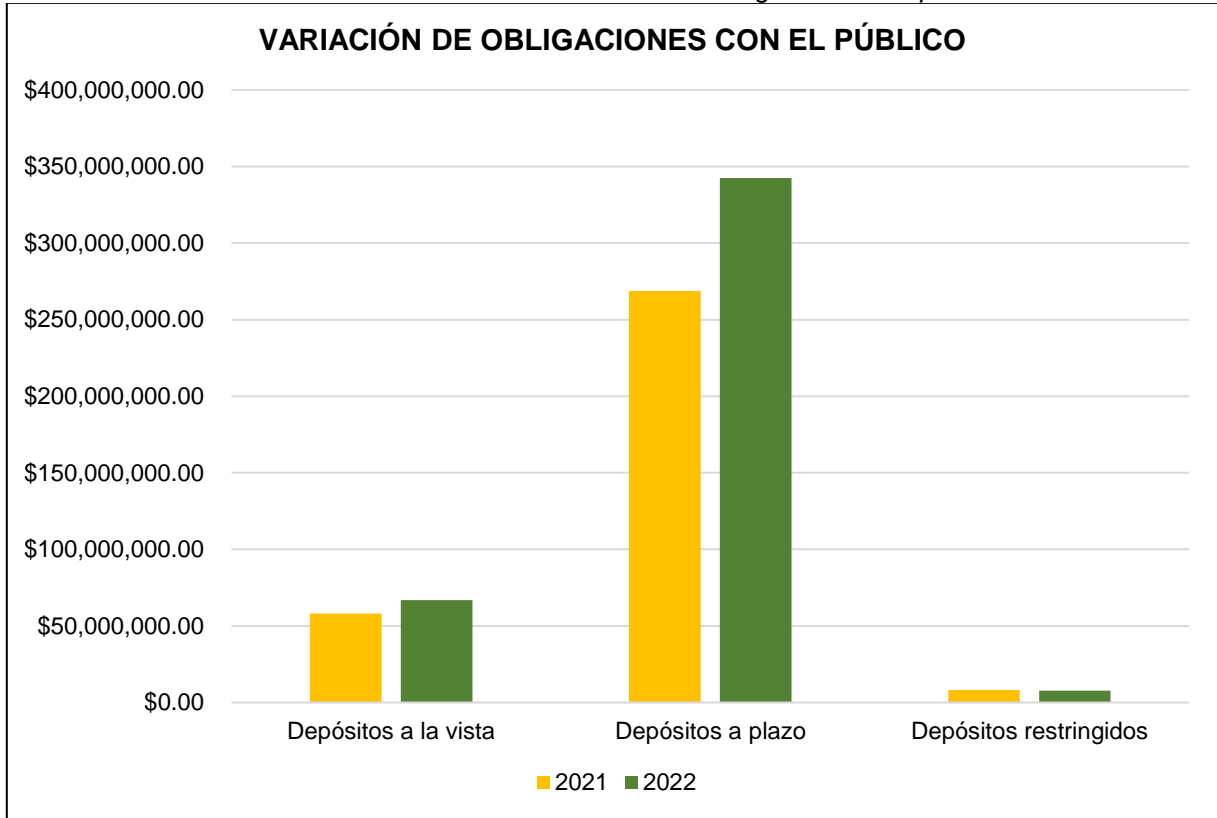
Tabla 11. Variación de la obligación con el público

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
Depósitos a la vista	\$ 58.119.893,79	\$ 66.766.833,33	\$ 8.646.939,54	14,88%
Depósitos a plazo	\$268.758.867,80	\$ 342.560.906,91	\$ 73.802.039,11	27,46%
Depósitos restringidos	\$ 8.149.432,64	\$ 7.775.728,66	\$ -373.703,98	-4,59%
TOTAL	\$335.028.194,23	\$ 417.103.468,90	\$ 82.075.274,67	24,50%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación gráfica

Gráfico 20. Análisis de la variación de la obligación con el público



Fuente: elaboración propia

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en los depósitos a plazo, con una variación del 24,46%, seguido de los depósitos a la vista con un 14% de diversificación de año a año. Sin embargo, en los depósitos restringidos se identifica que han bajado por lo que, se asume que, se acabaron de pagar algunos créditos logrando liberar las bases de los créditos, el porcentaje de variación es del -4,59%.

Valores de acuerdo con el tiempo de los depósitos a plazo fijo

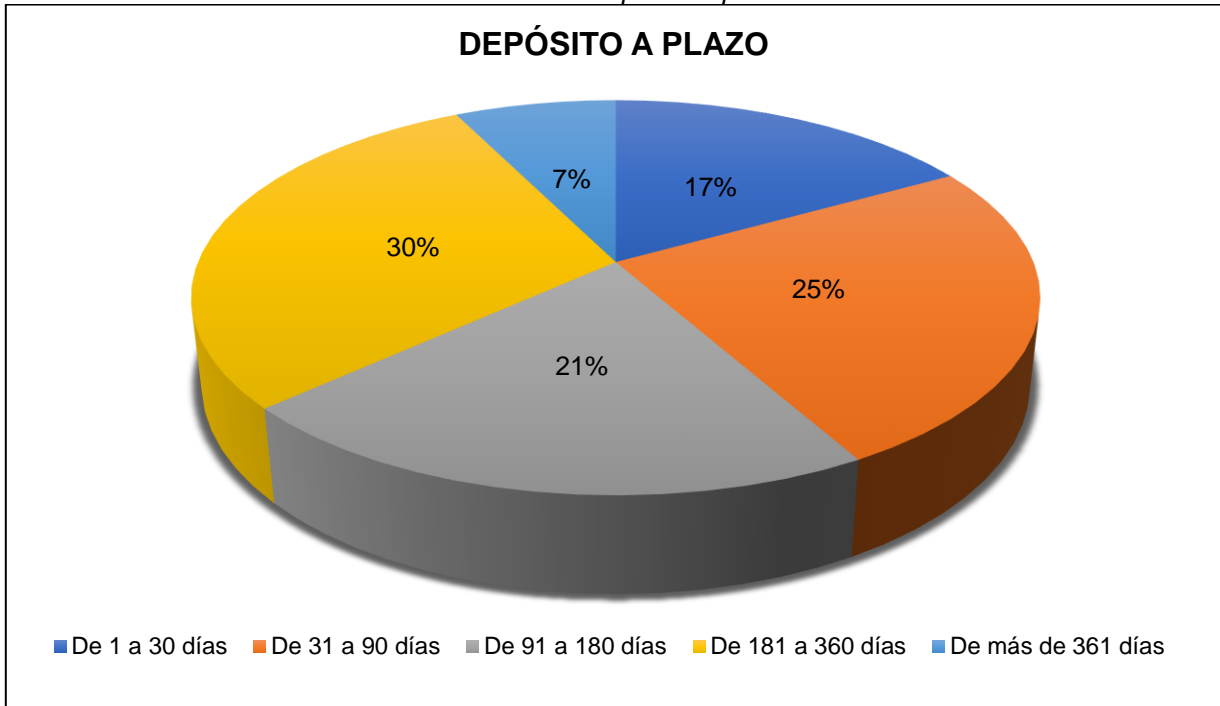
Tabla 12. Depósitos a plazo participación por tiempo

Cta	Depósitos a plazo	Valor	%
210305	De 1 a 30 días	\$ 57.700.762,35	16,84%
210310	De 31 a 90 días	\$ 85.684.742,95	25,01%
210315	De 91 a 180 días	\$ 73.186.275,98	21,36%
210320	De 181 a 360 días	\$ 100.922.616,42	29,46%
210325	De más de 361 días	\$ 25.066.509,21	7,32%
TOTAL		\$ 342.560.906,91	100%

Fuente: Balance 2021 y 2022 COAC – Mushuc Runa

Representación gráfica

Gráfico 21. Depósito a plazo



Fuente: elaboración propia

De acuerdo con el gráfico se puede observar que la mayor concentración de dinero se encuentra en el plazo de 181 a 360 con un valor de \$ 100.922.616,42, lo cual, permite

a la institución colocar créditos, puesto que, las personas confían en la institución invirtiendo su dinero para el tiempo de un año.

Cascada de Resultados

Tabla 13. Cascada de resultados

Cuentas	2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos	\$ 53.132.744,18	\$ 65.993.483,38	\$ 12.860.739,20	24,20%
Intereses y descuentos ganados	\$ 47.756.356,40	\$ 63.035.600,51	\$ 15.279.244,11	31,99%
Intereses causados	\$ 22.509.649,49	\$ 30.672.358,36	\$ 8.162.708,87	36,26%
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 25.246.706,91	\$ 32.363.242,15	\$ 7.116.535,24	28,19%
Comisiones ganadas	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
Ingresos por servicios	\$ 93.010,19	\$ 142.796,81	\$ 49.786,62	53,53%
Comisiones causadas	\$ -24.500,00	\$ -	\$ -24.500,00	-100,00%
Utilidades financieras	\$ 2.518,62	\$ 181.725,37	\$ 179.206,75	7.115,28%
Pérdidas financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 25.317.735,72	\$ 32.687.764,33	\$ 7.370.028,61	29,11%
Provisiones	\$ 7.154.272,96	\$ 9.942.282,27	\$ 2.788.009,31	38,97%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 18.163.462,76	\$ 22.745.482,06	\$ 4.582.019,30	25,23%
Gastos de operación	\$ 17.799.119,84	\$ 22.910.070,24	\$ 5.110.950,40	28,71%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 364.342,92	\$ -164.588,18	\$ -528.931,10	-145,17%
Otros ingresos operacionales	\$ 435.417,21	\$ 641.048,50	\$ 205.631,29	47,23%
Otras pérdidas operacionales	\$ -25,00	\$ -4.369,18	\$ -4.344,18	17.376,72%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 799.735,13	\$ 472.091,14	\$ -327.643,99	-40,97%
Otros ingresos	\$ 4.845.441,76	\$ 1.992.312,19	\$ -2.853.129,57	-58,88%
Otros gastos y pérdidas	\$ 1.706.409,81	\$ 1.047.596,53	\$ -658.813,28	-38,61%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.938.767,08	\$ 1.416.806,80	\$ -2.521.960,28	-64,03%
Impuestos y participación a empleados	\$ 1.528.732,95	\$ 458.785,42	\$ -1.069.947,53	-69,99%
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 2.410.034,13	\$ 958.021,38	\$ -1.452.012,75	-60,25%

Fuente: elaboración propia

En la tabla se identifican, la efectividad de la intermediación financiera, al comparar los ingresos del año 2021 y 2022 donde los del año 2022 son mayores al del año 2021. Sin embargo, se determina que la cuenta de otros ingresos disminuye ocasionándose que la ganancia del ejercicio también disminuya.

Composición de ingresos

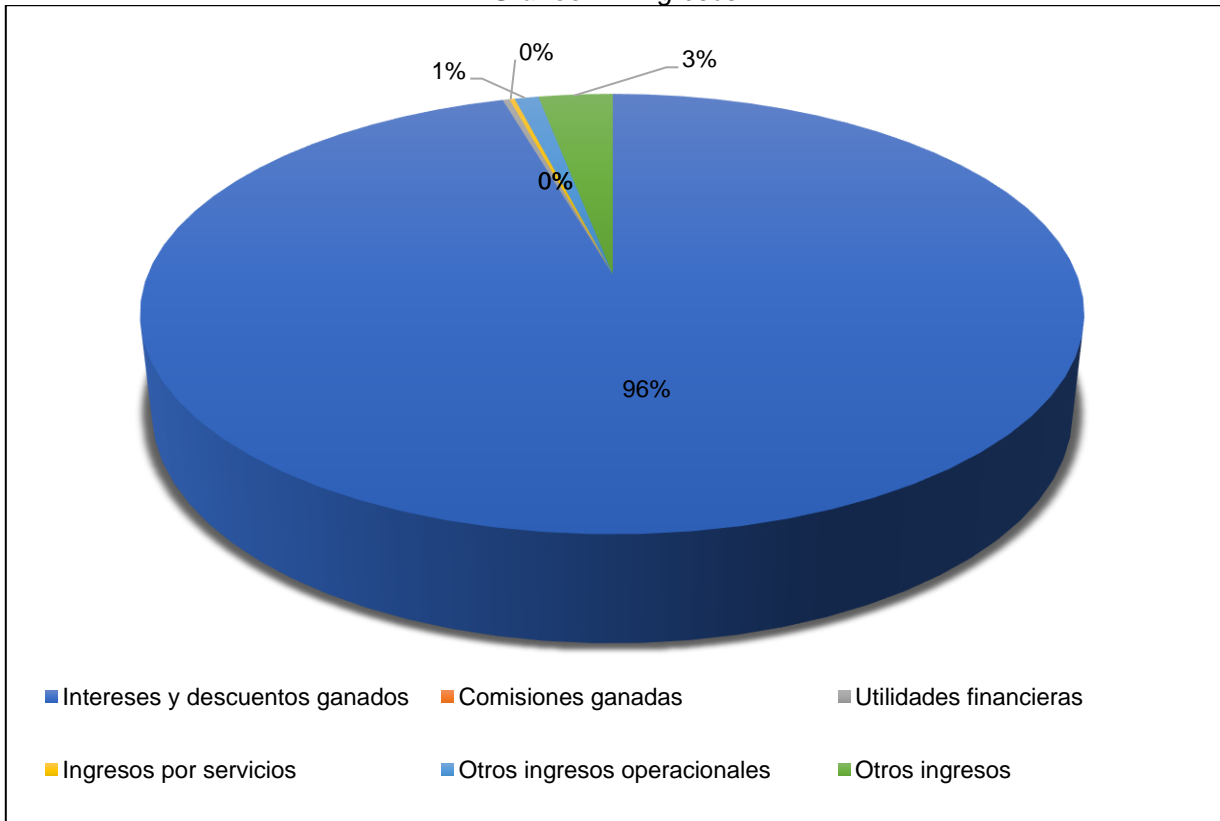
Tabla 14. Ingresos

CTA	Ingresos	2022	%
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 63.035.600,51	95,52%
52	Comisiones ganadas	\$ -	0,00%
53	Utilidades financieras	\$ 181.725,37	0,28%
54	Ingresos por servicios	\$ 142.796,81	0,22%
55	Otros ingresos operacionales	\$ 641.048,50	0,97%
56	Otros ingresos	\$ 1.992.312,19	3,02%
Total		\$65.993.483,38	100,00%

Fuente: elaboración propia

Representación gráfica

Gráfico 22. Ingresos



Fuente: elaboración propia

Se puede observar que la mayor concentración de los ingresos de la institución es de las cuentas 51 de intereses y descuentos ganados con un 95,52%, los demás ingresos tienen un porcentaje bajo. Así también, es necesario recalcar que existe un 3,02% en lo que hace referencia a otros ingresos.

Composición de Gastos

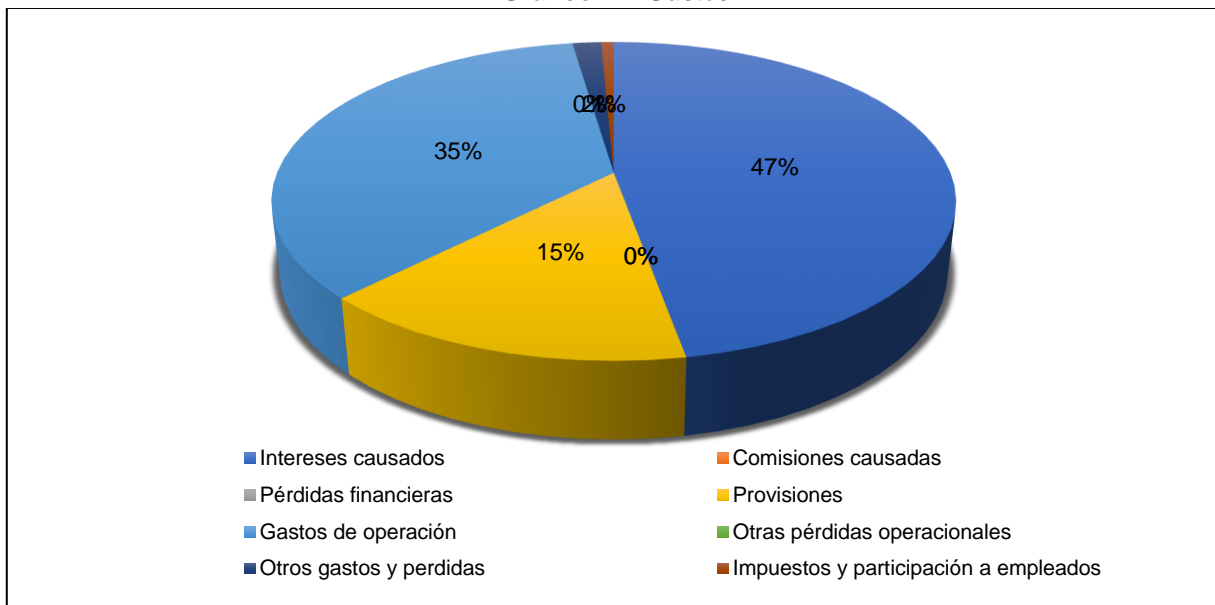
Tabla 15. Gastos

CTA	Gastos	2022	%
41	Intereses causados	\$ 30.672.358,36	47,16%
42	Comisiones causadas	\$ -	0,00%
43	Pérdidas financieras	\$ -	0,00%
44	Provisiones	\$ 9.942.282,27	15,29%
45	Gastos de operación	\$ 22.910.070,24	35,23%
46	Otras pérdidas operacionales	\$ 4.369,18	0,01%
47	Otros gastos y perdidas	\$ 1.047.596,53	1,61%
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 458.785,42	0,71%
TOTAL		\$ 65.035.462,00	100,00

Fuente: elaboración propia

Representación gráfica

Gráfico 22. Gastos



Fuente: elaboración propia


Se evidencia según la tabla 16, que la mayor participación de los gastos se concentra en los intereses causados reflejando un 47,16%, provocado por la cancelación intereses por ahorros a la vista y plazo fijo, seguido de los gastos operacionales con un 35,23% comparando con los ingresos se demuestra que es un porcentaje alto.

Fase 2

Indicadores Financieros

La (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2017), ha elaborado una nota técnica para poder evidenciar el proceso y dinámica de cálculo de los principales indicadores financieros que se publican mediante las fichas metodológicas, los indicadores se elaboran a partir de los Estados Financieros que reportan a la SEPS bajo su control y supervisión, el cálculo de estos se lo realiza con cuentas contables. Es fundamental señalar que la base de datos para la construcción de los indicadores se obtiene de los datos generados en la estructura B11 de Estados Financieros que son enviados mensualmente para los segmentos 1, 2 y 3.

A continuación, se detalla los cálculos de los índices financieros que deben ser entregados de manera mensual a la SEPS.

 INDICADORES FINANCIEROS PERIODO DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022	
Suficiencia patrimonial	
(Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados	379,02%
Estructura y calidad de activos	
Activos improductivos netos / Total activos	6,02%
Activos productivos / Total activos	93,98%
Activos productivos / Pasivos con costo	110,87%
Índices de morosidad	
Morosidad de la cartera de crédito productivo	2,09%
Morosidad de la cartera de consumo	2,99%

Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	3,32%
Morosidad de la cartera de microcrédito	5,53%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés social y publico	0,00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo	0,00%
Morosidad de la cartera total	4,62%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva	
Cobertura de la cartera de crédito productivo	193,32%
Cobertura de la cartera de crédito consumo	142,40%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	111,65%
Cobertura de la cartera de microcrédito	146,81%
Cobertura de la cartera de vivienda de interés publico	0,00%
Cobertura de la cartera de crédito educativo	0,00%
Cobertura de la cartera problemática	144,65%
Eficiencia microeconómica	
Gastos de operación estimados / Total activo promedio	4,84%
Gastos de operación / Margen financiero	100,72%
Gastos de personal estimados / Activo promedio	1,71%
Rentabilidad	
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio	1,49%
Resultados del ejercicio / Activo promedio	0,19%
Intermediación financiera	
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	99,31%
Eficiencia financiera	
Margen de intermediación estimado / Patrimonio promedio	-0,27%
Margen de intermediación estimado / Activo promedio	-0,03%
Rendimiento de la cartera	
Rendimiento de la cartera de cerdito productivo por vencer	10,62%
Rendimiento de la cartera de crédito consumo	14,98%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	9,58%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	18,70%
Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00%
Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer	0,00%
Carteras de créditos refinanciadas	0,00%
Carteras de créditos reestructuradas	0,00%
Cartera por vencer total	17,48%

Liquidez	
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo	25,46%
Vulnerabilidad del patrimonio	
Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio + Resultados)	0,00%
Cartera improductiva / Patrimonio (dic)	28,76%
$Fk = (\text{patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}) / \text{Activos totales}$	12,34%
$Fi = 1 + (\text{Activos improductivos} / \text{Activos totales})$	106,02%
Índice de capitalización neto: fk / fi	12,34%

Fuente: Boletín Financiero Segmento 1 año 2022

Fase 3

Sistema de Monitoreo CAMEL

Uno de los sistemas que permite evaluar el riesgo de las instituciones financieras fue establecida en el año 1979 por las agencias regulatorias de los Estados Unidos denominada CAMEL, este método permite identificar variables microeconómicas que caracterizan la condición de las entidades financieras en un momento determinado; evalúa cinco factores clave de su calidad financiera inherente:

- Capital
- Activos
- Manejo Corporativo
- Ingresos
- Liquidez

Esta evaluación se utiliza dentro del sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo. Basándose en los resultados de los estados financieros debidamente ajustados, que las instituciones financieras reportan a la Superintendencia de Bancos con corte 31 de diciembre 2022, la metodología CAMEL asigna una calificación comprendida del uno al cinco, para cada uno de los índices propuestos, los cuales se calculan concordantemente. Además, ha demostrado que es una herramienta externa

eficaz para evaluar la solidez financiera de las instituciones financieras, dando a conocer aquellas entidades que requieren una atención especial.

- **Suficiencia de capital:** se refiere a la capacidad que tiene la institución para enfrentar situaciones adversas con capital propio, la suficiencia de capital sólida implica que todos los requisitos de capital se cumplen y van más allá del nivel establecido, el rendimiento de la institución es muy bueno, su crecimiento está controlado y bien administrado, los préstamos y activos improductivos son inferiores en número, y la entidad tiene la capacidad de obtener nuevo capital y entregar dividendos razonables. De igual manera, la adecuación del capital es vista como un colchón para promover la estabilidad y la eficiencia del sistema financiero, además de ser un indicador de su capacidad para absorber pérdidas.
- **Calidad de activos:** considera el desempeño de los activos, especialmente los préstamos realizados por las instituciones financieras, en este sentido, si es alta la concentración de préstamos indica vulnerabilidad de los activos al riesgo de crédito, especialmente porque la porción de activos improductivos es significativa.
- **Gestión administrativa:** es uno de los requisitos previos importantes para el fortalecimiento y crecimiento de cualquier institución financiera debido a que estos indicadores son específicos de cada institución, es en la administración donde se definen la visión y los objetivos de la organización además de asegurarse de que éstos se cumplan.
- **Ingresos:** las entidades financieras dependen de su capacidad para obtener ganancias y realizar actividades como financiar dividendos, mantener niveles adecuados de capital, brindar oportunidades de inversión para que las instituciones financieras crezcan; la calidad de ganancias mide principalmente rentabilidad y productividad de la institución, explica su crecimiento y la

sostenibilidad de su capacidad para obtener utilidades en el futuro.

- **Liquidez:** la liquidez puede afectar la imagen de una institución financiera, es un aspecto transcendental que refleja la habilidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones financieras. Así, una posición de liquidez adecuada implica una situación en donde una organización puede obtener suficientes fondos de liquidez, sea con el incremento de pasivos o convirtiendo sus activos rápidamente en efectivo. El impacto de una crisis de liquidez en las instituciones financieras puede afectar de forma adversa su desempeño financiero, es decir, la incapacidad de estas entidades para administrar en el corto plazo sus obligaciones y compromisos de préstamo puede aumentar sustancialmente el costo de los fondos y sobreexponerse a la categoría de activos sin calificar.

Según el Banco Central del Ecuador (2015), la metodología CAMEL permite a las entidades de control financieras monitorear, evaluar y encontrar puntos de mejoras en dichas instituciones, esta metodología está compuesta por 5 indicadores ponderados, este modelo ayuda a un mejor control y conocimiento de la eficiencia financiera que de la institución y la responsabilidad social que mantiene.

Tabla 16. CAMEL

CÁLCULO DE ÍNDICES	COAC-Mushuc Runa
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	379,02%
CALIDAD DE ACTIVOS	
Activos improductivos netos / total activos	6,02%
Activos productivos / total activos	93,98%
Activos productivos / pasivos con costo	110,87%
INDICES DE MOROSIDAD	
Morosidad de la Cartera Total	4,62%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
Cobertura de la Cartera Problemática	144,65%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
Gastos de operación estimados / Total activo promedio	4,84%
Gastos de operación / Margen financiero	100,72%
Gastos de personal estimados / Activo promedio	1,71%
RENTABILIDAD	
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio	1,49%
Resultados del ejercicio / Activo promedio	0,19%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
Cartera Improductiva / Patrimonio	28,76%
LIQUIDEZ	
Fondos disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	25,46%
Pasivos con Costo / Total de pasivos	1,03%
Activos Improductivos / Total Patrimonio	5,87%
Total Pasivo / Total Activo	0,87%
Total Pasivo / Total Patrimonio	6,76%
Margen Bruto financiero / Activos Productivos	0,29%

Fuente: Elaboración propia

Con referencia de la tabla anterior se puede observar que el método CAMEL es una herramienta que permite a las instituciones financieras guiar su administración, este análisis permite de cierta manera analizar con tiempo los índices financieros con el propósito de controlar posibles irregularidades dentro de una eficiente solidez

financiera, y de esta manera poder ver la vulnerabilidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Fase 4

Presentación de informe

El informe final deberá constar

1. Oficio dirigido tanto al Consejo de Administración como al de Vigilancia
2. Presentación de los análisis Horizontal y vertical
3. Recomendaciones generales de la situación económico-financiera
4. Resumen de los principales índices financieros
5. Método CAMEL
6. Firmas de responsabilidad del Departamento Financiero

Modelo de presentación del informe:



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA.

OF-N° 01-DF2023

CONSEJOS
ADMINISTRACIÓN
VIGILANCIA
Presente,

Con saludo cordial me dirijo a ustedes con la finalidad de exponer el informe financiero con corte al mes de diciembre de 2022, de acuerdo a los resultados obtenidos.

Análisis horizontal del activo, pasivo y patrimonio.

BALANCE GENERAL – ANÁLISIS HORIZONTAL					
CTA	Activo	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
11	Fondos disponibles	\$ 73,512,500.31	\$ 53,501,014.96	\$ - 20,011,485.35	-27.22%
13	Inversiones	\$ 32,239,713.64	\$ 41,351,946.86	\$ 9,112,233.22	28.26%
14	Cartera de créditos	\$ 278,946,283.49	\$ 379,340,053.00	\$ 100,393,769.51	35.99%
16	Cuentas por cobrar	\$ 8,977,092.80	\$ 7,178,793.92	\$ - 1,798,298.88	-20.03%
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
18	Propiedades y equipo	\$ 11,850,741.62	\$ 13,070,845.70	\$ 1,220,104.08	10.29%
19	Otros activos	\$ 13,066,821.42	\$ 18,676,729.23	\$ 5,609,907.81	42.93%
TOTAL		\$ 418,593,153.28	\$ 513,119,383.67	\$ 94,526,230.39	22.58%

CTA	Pasivo	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
21	Obligaciones con el público	\$ 335,028,194.23	\$ 417,103,468.90	\$ 82,075,274.67	24.49%
23	Obligaciones inmediatas	\$ 26,430.68	\$ 41.54	\$ -26,389.14	-99.84%
25	Cuentas por pagar	\$ 10,856,617.42	\$ 12,737,882.96	\$ 1,881,265.54	17.32%
26	Obligaciones financieras	\$ 14,003,845.58	\$ 17,883,264.16	\$ 3,879,418.58	27.70%
29	Otros pasivos	\$ 35,529.98	\$ 95,626.85	\$ 60,096.87	169.14%
TOTAL		\$ 359,950,617.89	\$ 447,820,284.41	\$ 87,869,666.52	24.41%

CTA	Patrimonio	Año 2021	Año 2022	Variación absoluta	Variación relativa
31	Capital social	\$ 14,147,430.07	\$ 15,169,822.97	\$ 1,022,392.90	7.22%
33	Reservas	\$ 39,593,731.50	\$ 46,679,915.22	\$ 7,086,183.72	17.89%
35	Superávit por valuaciones	\$ 2,491,339.69	\$ 2,491,339.69	\$ -	0.00%
36	Resultados	\$ 2,410,034.13	\$ 958,021.38	\$ -1,452,012.75	-60.25%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 58,642,535.39	\$ 65,299,099.26	\$ 6,656,563.87	11.35%

- De acuerdo, a los resultados obtenido según la tabla 2 en la variación relativa, se evidencia que los activos aumentan en un 22.28% considerablemente del ejercicio económico 2021 al 2022. Así también, la cartera de créditos incrementa en 35.99%, con respecto a los fondos disponibles varían relativamente en un (-27.22%), lo cual, puede afectar directamente a la institución por falta de liquidez.
- De acuerdo, a la cuenta del pasivo se puede observar que en el rubro de obligaciones financieras con relación del año 2021 al 2022 registra una variación de 3,879,418.58, la cual, representa el 27.70%, las obligaciones con el público se presentan con un aumento de \$ 82,075,274.67 con respecto al año 2021, lo que corresponde relativamente al 24.49%, las cuentas por pagar varían del año 2021

al 2022 por el valor de \$ 1,881,265.54, respectivamente corresponde al 17.32%. Sin embargo, se puede observar una disminución de la cuenta de obligaciones inmediatas en un -99.84%.

- En la cuenta del patrimonio se observa que los resultados del ejercicio del año 2022 fueron de \$ 958,021.38 y en el año 2021 de \$ 2,410,034.13, dando una variación del (-60.25%), el patrimonio al año 2021 fue de \$ 58,642,535.39 y al año 2022 el patrimonio es de \$ 65,299,099.26, producto de los resultados obtenidos en la gestión en el período contable 2022.

Cascada de resultados comparativa año 2021-2022 para profundizar el comportamiento y evolución

Cuentas	2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos	\$ 53.132.744,18	\$ 65.993.483,38	\$ 12.860.739,20	24,20%
Intereses y descuentos ganados	\$ 47.756.356,40	\$ 63.035.600,51	\$ 15.279.244,11	31,99%
Intereses causados	\$ 22.509.649,49	\$ 30.672.358,36	\$ 8.162.708,87	36,26%
MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 25.246.706,91	\$ 32.363.242,15	\$ 7.116.535,24	28,19%
Comisiones ganadas	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
Ingresos por servicios	\$ 93.010,19	\$ 142.796,81	\$ 49.786,62	53,53%
Comisiones causadas	\$ -24.500,00	\$ -	\$ -24.500,00	-100,00%
Utilidades financieras	\$ 2.518,62	\$ 181.725,37	\$ 179.206,75	7.115,28%
Pérdidas financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 25.317.735,72	\$ 32.687.764,33	\$ 7.370.028,61	29,11%
Provisiones	\$ 7.154.272,96	\$ 9.942.282,27	\$ 2.788.009,31	38,97%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 18.163.462,76	\$ 22.745.482,06	\$ 4.582.019,30	25,23%
Gastos de operación	\$ 17.799.119,84	\$ 22.910.070,24	\$ 5.110.950,40	28,71%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 364.342,92	\$ -164.588,18	\$ -528.931,10	-145,17%
Otros ingresos operacionales	\$ 435.417,21	\$ 641.048,50	\$ 205.631,29	47,23%
Otras pérdidas operacionales	\$ -25,00	\$ -4.369,18	\$ -4.344,18	17.376,72%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 799.735,13	\$ 472.091,14	\$ -327.643,99	-40,97%
Otros ingresos	\$ 4.845.441,76	\$ 1.992.312,19	\$ -2.853.129,57	-58,88%
Otros gastos y pérdidas	\$ 1.706.409,81	\$ 1.047.596,53	\$ -658.813,28	-38,61%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.938.767,08	\$ 1.416.806,80	\$ -2.521.960,28	-64,03%
Impuestos y participación a empleados	\$ 1.528.732,95	\$ 458.785,42	\$ -1.069.947,53	-69,99%
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 2.410.034,13	\$ 958.021,38	\$ -1.452.012,75	-60,25%

- Se identifican, la efectividad de la intermediación financiera, al comparar los ingresos del año 2021 y 2022 donde los del año 2022 son mayores al del año 2021.


Sin embargo, se determina que la cuenta de otros ingresos disminuye ocasionándose que la ganancia del ejercicio también disminuya.

Composición de la Cartera por tipo de crédito

Descripción	Productivo	Consumo	Inmobiliario	Microcrédito	Total	%
Por vencer	\$ 3.583.302,51	\$ 111.934.964,93	\$ 22.654.558,09	\$ 241.370.065,61	\$379.542.891,14	93,37%
Por vencer refinanciada		\$ 3.428.924,62	\$ 760.554,49	\$ 1.707.851,27	\$ 5.897.330,38	1,45%
Por vencer restructurada		\$ 946.395,83		\$ 1.339.812,02	\$ 2.286.207,85	0,56%
No devenga interés		\$ 1.895.026,59	\$ 589.049,36	\$ 9.858.155,01	\$ 12.342.230,96	3,04%
No devenga interés refinanciada		\$ 422.159,90	\$ 171.828,61	\$ 86.203,81	\$ 680.192,32	0,17%
No devenga interés restructurada		\$ 398.568,36		\$ 236.990,50	\$ 635.558,86	0,16%
Vencida	\$ 76.556,00	\$ 839.056,20	\$ 42.988,58	\$ 4.095.490,47	\$ 5.054.091,25	1,24%
Vencida refinanciada		\$ 15.690,77	\$ 1.233,18	\$ 6.352,56	\$ 23.276,51	0,01%
Vencida Reestructurada		\$ 16.282,86		\$ 29.603,27	\$ 45.886,13	0,01%
TOTAL	\$ 3.659.858,51	\$ 119.897.070,06	\$ 24.220.212,31	\$ 258.730.524,52	\$406.507.665,40	100%
%	1%	29%	6%	64%	100%	

- Como se puede observar la composición de la cartera refleja concentración en la cartera de microcrédito con el 64% representando el valor total de \$ 258.730.524,52 la misma que se encuentra vencida por un valor de \$ 4.095.490,47 y una cartera que no devenga interés de \$ 9.858.155,01 valores representativos dentro de este tipo de crédito que maneja la institución financiera. Asimismo, se refleja que el crédito de consumo está representando un 29% que simboliza en valores monetarios \$ 119.897.070,06, en lo que se refiere al crédito inmobiliario representa el 6% por un valor de \$ 24.220.212,31 y finalmente el crédito productivo compone el 1% con el valor de \$ 3.659.858,51.

Resumen de indicadores Financieros

 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA		INDICADORES FINANCIEROS PERIODO DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022
Suficiencia patrimonial		
(Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados		379,02%
Estructura y calidad de activos		
Activos improductivos netos / Total activos		6,02%
Activos productivos / Total activos		93,98%
Activos productivos / Pasivos con costo		110,87%
Índices de morosidad		
Morosidad de la cartera de crédito productivo		2,09%
Morosidad de la cartera de consumo		2,99%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario		3,32%
Morosidad de la cartera de microcrédito		5,53%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés social y público		0,00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo		0,00%
Morosidad de la cartera total		4,62%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva		
Cobertura de la cartera de crédito productivo		193,32%
Cobertura de la cartera de crédito consumo		142,40%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario		111,65%
Cobertura de la cartera de microcrédito		146,81%
Cobertura de la cartera de vivienda de interés público		0,00%
Cobertura de la cartera de crédito educativo		0,00%
Cobertura de la cartera problemática		144,65%
Eficiencia microeconómica		
Gastos de operación estimados / Total activo promedio		4,84%
Gastos de operación / Margen financiero		100,72%
Gastos de personal estimados / Activo promedio		1,71%
Rentabilidad		
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio		1,49%
Resultados del ejercicio / Activo promedio		0,19%
Intermediación financiera		
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)		99,31%
Eficiencia financiera		
Margen de intermediación estimado / Patrimonio promedio		-0,27%
Margen de intermediación estimado / Activo promedio		-0,03%
Rendimiento de la cartera		
Rendimiento de la cartera de crédito productivo por vencer		10,62%
Rendimiento de la cartera de crédito consumo		14,98%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer		9,58%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer		18,70%
Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer		0,00%
Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer		0,00%
Carteras de créditos refinanciadas		0,00%
Carteras de créditos reestructuradas		0,00%
Cartera por vencer total		17,48%
Liquidez		
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo		25,46%
Vulnerabilidad del patrimonio		
Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio + Resultados)		0,00%
Cartera improductiva / Patrimonio (dic)		28,76%
$Fk = (\text{patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}) / \text{Activos totales}$		12,34%
$Fi = 1 + (\text{Activos improductivos} / \text{Activos totales})$		106,02%
Índice de capitalización neto: fk / fi		12,34%

Cuadro CAMEL

CÁLCULO DE ÍNDICES	COAC-Mushuc Runa
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	379,02%
CALIDAD DE ACTIVOS	
Activos improductivos netos / total activos	6,02%
Activos productivos / total activos	93,98%
Activos productivos / pasivos con costo	110,87%
INDICES DE MOROSIDAD	
Morosidad de la Cartera Total	4,62%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
Cobertura de la Cartera Problemática	144,65%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
Gastos de operación estimados / Total activo promedio	4,84%
Gastos de operación / Margen financiero	100,72%
Gastos de personal estimados / Activo promedio	1,71%
RENTABILIDAD	
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio	1,49%
Resultados del ejercicio / Activo promedio	0,19%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
Cartera Improductiva / Patrimonio	28,76%
LIQUIDEZ	
Fondos disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	25,46%
Pasivos con Costo / Total de pasivos	1,03%
Activos Improductivos / Total Patrimonio	5,87%
Total Pasivo / Total Activo	0,87%
Total Pasivo / Total Patrimonio	6,76%
Margen Bruto financiero / Activos Productivos	0,29%

El método CAMEL es una herramienta que permite a las instituciones financieras guiar su administración, este análisis permite de cierta manera analizar con tiempo los índices financieros con el propósito de controlar posibles irregularidades dentro de una eficiente solidez financiera, y de esta manera poder ver la vulnerabilidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Lcda. Ligia Toalombo
Departamento financiero

Metodología modelo operativo

Para que se dé cumplimiento a la estructura de la herramienta planteada, será debidamente aprobada por el departamento financiero con el respaldo y revisión de los consejos de administración y vigilancia, la finalidad de la herramienta es buscar un mejor control para construir el desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

CONCLUSIONES

- El desarrollo del presente proyecto de investigación permitió determinar teóricamente aspectos necesarios sobre las herramientas de información contable y financiera para la toma de decisiones con la finalidad programar opciones que permitan contribuir para la correcta toma de decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.
- Se aplicó índices financieros que integran la metodología CAMEL se determinó el capital, calidad de activo, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez en comparación con lo que arroja el sistema financiero dentro de las cooperativas del segmento 1, estos indicadores mostraron el porcentaje de capacidad que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., para afrontar las obligaciones, mantener o mejorar su solvencia y liquidez a través de un grado de estabilidad dentro del mercado financiero.
- Se concluye que un proceso determinado a través de fases permitirá contribuir a la toma de decisiones financieras y administrativas a través de una información solidificada, exponiendo la situación real de la institución, que otorgue la información contable y financiera para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda establecer estrategias que se enfoquen a la correcta toma de decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., como implementar medidas efectivas y de corregir aspectos negativos para obtener un mejoramiento en la eficiencia de la institución financiera.
- Realizar evaluaciones financieras a través de indicadores financieros para conocer la estabilidad y la evaluación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., y den lugar a la correcta toma de decisiones dentro de la institución.
- Aplicar la herramienta financiera estructurada por fases para la correcta toma de decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., la cual, permitirá identificar los diferentes puntos de afectación e implementar estrategias que ayuden en su evolución.

BIBLIOGRAFÍA

- Atehortúa Castrillón, T., & Mejía, L. C. (2018). Tipos de decisiones con base en las herramientas de contabilidad de gestión en las empresas de confección. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 72, 107-129. https://doi.org/https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/14969/1/AtehortuaCastrillonTania_2018_TiposDecisionesBase.pdf
- Balarezo Vásquez, M. T. (2019). *Información contable y toma de decisiones gerenciales en las áreas de finanzas y operaciones de la empresa EECOL electric de Chorrillos*. Lima: Universidad Autónoma de Perú. <https://doi.org/https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/863/Balarezo%20Vasquez%2c%20Maria%20Teresa%20del%20Carmen.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Cuadernos de Trabajo Nro. 135 Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas*. Banco Central del Ecuador. <https://doi.org/https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Betancur Ramírez, Y., Loaiza Marín, V., Úsuga Giraldo, Y., & Correa Mejía, D. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: Análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action*, IV(1), 33-58. https://doi.org/https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/14870/1/CorreaMejiaDiego_2019_DeterminantesUsoHerramientas.pdf
- Cejas Martínez, M., & Faz Wilson, E. (2018). Toma de decisiones y su incidencia en los sistemas contables - Ecuador. *Negotium*(39), 66-79. <https://doi.org/http://ojs.revistanegotium.org/index.php/negotium/article/view/251/227>
- Dávila Gomez, K. R. (2018). *Los Estados Financieros como Herramienta y su*

Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador. Lima-Lurín: Universidad Peruana de las Américas.
https://doi.org/http://190.119.244.198/bitstream/handle/upa/644/14.06.19%20BACHILLER%20-%20Proyecto_Keisy%20Davila.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Farinango León, M. S. (2022). *Modelo de gestión administrativa y financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión el Ejido.* Ibarra: Universidad Técnica del Norte.

<https://doi.org/http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/12684/2/PG%201148%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>

Guzmán Macías, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial.* Grupo Compás.

<https://doi.org/http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/271/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>

Huaman Quispe, R. (2018). *Información del Sistema Integrado de Administración Financiera (SIAF-SP) como herramienta efectiva para la toma de decisiones financieras en la Municipalidad Provincial de Abancay-2016.* Moquegua :

UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI.
https://doi.org/http://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/544/Rodolfo_Tesis_grado-academico_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jiménez Silva, E. E., Jiménez Silva, W. R., & Lema Cerda, L. A. (2017). Información contable y financiera: elementos clave para la toma de decisiones crediticias de las PYMES, en el sistema bancario. 1-20.

<https://doi.org/https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2191/1/Contabilidad.pdf>

León Bermeo, S. R., & Murillo, D. Y. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *KOINONIA*, 242-272.

- Macías Arteaga, M. F., & Sánchez Arteaga, A. A. (2022). El Análisis Financiero: Un Instrumento de evaluación financiera en la Empresa La Fabril. *SAPIENTIAE*, 5(10), 2-20. <https://doi.org/file:///C:/Users/USER/Downloads/341-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1500-1-10-20220726.pdf>
- Marcillo Cedeño, C. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Gutiérrez Jaramillo, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, VI(3), 87-106. https://doi.org/https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671
- Mariño Rosero, V. S. (2017). *Herramientas de control financiero y toma de decisiones para las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 2 y 3 de la ciudad de Ambato*. Universidad Técnica de Ambato. <https://doi.org/https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24588/1/T3861M.pdf>
- Martínez Sánchez, L. Á. (25 de Noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros*. Obtenido de Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Miranda, M., & Leal Forero, L. C. (2016). Importancia de los sistemas de información contable en empresas colombianas: implementación y cambios organizacionales - caso de estudio. *Ciencia Unisalle*, 1-38. https://doi.org/https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1065&context=contaduria_publica
- Mora Torres, Y. T. (2017). *Los Sistemas de Información Contable y su relación con las Herramientas Tecnológicas*. Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano. <https://doi.org/https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20500.12010/2448/Los%20sistemas%20de%20informacion%20contable%20y%2>

Osu%20relaci%C3%B3n%20con%20las%20herramientas%20tecnológicas.pdf?
sequence=1&isAllowed=y

Morales Reto, C. (2020). *Aplicación de un sistema de información contable computarizado y su incidencia en la elaboración de los estados financieros en GAMEL SRL, Magdalena del Mar, Lima 2019*. Lima: Universidad Peruana de Las Américas.

<https://doi.org/http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1265/MORALES%20RETO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Naccarato, S. M. (2010). La información contable. En S. M. Naccarato, *La información contable* (págs. 1-4).

Ordóñez Granda, E. M., Narvárez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *KOINONIA*, V(10), 195-225.
<https://doi.org/file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-EISistemaFinancieroEnEcuadorHerramientasInnovadora-7439111.pdf>

Peña Solís, G. D. (2015). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa P&M Ducks Colors*. Universidad Técnica de Ambato.
<https://doi.org/https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18853/1/T3368ig.pdf>

Pesántez Ojeda, H. F. (2021). *Implementación de la herramienta financiera de flujo de efectivo para el manejo óptimo de liquidéz de la empresa Centro de la Ingeniería Automotriz Henicar S.A.* Universidad Politécnica Salesiana.
<https://doi.org/https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20438/1/UPS-CT009171.pdf>

Salazar Vázquez, F. I., Gonzalez Urgiles, J. H., Sanchez Salazar, P. M., & Sanmartin Gonzalez, J. F. (2021). Contabilidad administrativa, herramienta para la toma de decisiones gerenciales. *SAPIENTIAE*, VI(2), 1-10.

<https://doi.org/https://www.redalyc.org/journal/5727/572765408001/html/>

Salazar Vázquez, F. I., Gonzalez Urgiles, J. H., Sanchez Salazar, P. M., & Sanmartin Gonzalez, J. F. (2021). Contabilidad administrativa. herramienta para la toma de decisiones gerenciales. *SAPIENTIAE*, 157-168. <https://doi.org/file:///C:/Users/DELL/AppData/Local/Temp/Dialnet-ContabilidadAdministrativaHerramientaParaLaTomaDeD-7777224.pdf>

Sánchez Imbaquingo, E. E. (2017). *Herramientas de control financiero para la empresa “Nuevo Transporte de América Cía. Ltda.”, de la ciudad de Tulcán*. Universidad Regional Autónoma de los Andes. <https://doi.org/https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7030/1/PIUICYA033-2017.pdf>

Sánchez Salazar, M. E., Cevallos Silva, W. P., & Peñafiel Moncayo, I. R. (2019). Aplicación de los flujos de efectivo como herramienta de gestión financiera en el sector financiero solidario del Ecuador. *Eumednet*, 1-13. <https://doi.org/https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/flujos-efectivo-ecuador.html>

Sandoval Malquín, D. M., & Sandoval Pozo, D. M. (2022). *El Cuadro de Mando Integral como herramienta de planificación financiera para la Compañía de Transporte de Carga Comtrancarchi SA* (Vol. 14). Universidad y Sociedad. <https://doi.org/https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2782/2744>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. SEPS.

Torres Gallardo, A. (2019). Elementos de un sistema de información contable efectivo. *QUIPUKAMAYOC*, 27(53), 73-76. <https://doi.org/https://core.ac.uk/download/pdf/304895619.pdf>

Trejos Salazar, D., Osorio Correa, S., Corrales Marín, L., & Duque, P. (2021). oma de

decisiones financieras: perspectivas de investigación. *Interfaces*, VI(1), 1-22.

<https://doi.org/file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet->

[TomaDeDecisionesFinancierasPerspectivasDeInvestiga-8661426.pdf](https://doi.org/file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-TomaDeDecisionesFinancierasPerspectivasDeInvestiga-8661426.pdf)

Valle Núñez, A. P. (2020). La Planificación Financiera una herramienta clave para el

logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

<https://doi.org/http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Instrumento aplicado en la recolección de información



CUESTIONARIO APLICADO A LOS FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA

Estimado funcionario: con la finalidad de fortalecer y mejorar la toma de decisiones a través de las herramientas de la información contable y financiera, se solicita responder las siguientes interrogantes de forma imparcial. La encuesta aplicada tiene el carácter de confidencial.

Objetivo: El objetivo de la presente encuesta es conocer el criterio sobre: ¿Cómo mejorar los resultados financieros y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda?

Instrucciones: Se recomienda seleccionar la alternativa que usted considere pertinente.

- ¿Tiene usted el conocimiento sobre situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. al año 2022?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

¿Cuál es su opinión?

- ¿Conoce usted si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. aplica métodos de análisis financiero para tomar decisiones?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

- ¿Qué aspecto considera usted en orden de importancia para tomar decisiones dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Calidad de la información financiera	<input type="checkbox"/>
Experiencia del personal administrativo	<input type="checkbox"/>
Establecer objetivos claros	<input type="checkbox"/>

- ¿Considera usted que los procesos de toma de decisiones a través de la utilización de índices financieros son eficientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

7. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre métodos o instrumentos de sistemas de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

8. ¿Considera usted importante analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

9. ¿En la cooperativa se realiza un análisis de actividades de los funcionarios encargados de proporcionar la información suficiente y competente para la toma de decisiones?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

10. ¿Considera usted que la utilización de herramientas de análisis financiero como el análisis horizontal, vertical, análisis CAMEL, aplicación de índices financieros permitirán tomar decisiones acordes a las necesidades de la cooperativa?

Totalmente de acuerdo	<input type="checkbox"/>
De acuerdo	<input type="checkbox"/>
Desacuerdo	<input type="checkbox"/>

11. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. realiza controles y evaluaciones de la eficiencia y eficacia en la utilización de recursos financieros?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

12. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., proporciona capacitaciones sobre herramientas de gestión financiera para la toma de decisiones?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

13. ¿El actual sistema de información financiera contable que se utiliza en la Cooperativa proporciona información para tomar decisiones adecuadas?

Siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

Anexo 2. Balance general año 2021



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA.
BALANCE GENERAL AÑO 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN CUENTA CONTABLE	TOTAL
1	ACTIVO	418,593,153.28
11	FONDOS DISPONIBLES	73,512,500.31
1101	Caja	4,183,428.05
1103	Bancos y otras entidades financieras	68,863,104.87
1104	Efectos de cobro inmediato	465,967.39
13	INVERSIONES	32,239,713.64
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero	30,331,648.75
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	1,908,064.89
14	CARTERA DE CREDITOS	278,946,283.49
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	3,074,481.82
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	70,129,849.45
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	17,794,706.92
1404	Cartera de microcrédito por vencer	190,060,854.43
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	1,775,198.61
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	245,223.43
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	507,636.35
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	624,369.89
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO RESTRUCTURADA POR VENCER	639,697.18
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	1,852,158.26
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	388,631.52
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	7,489,777.51
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	65,997.12
1436	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	6,930.19
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	26,355.02
1444	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA	25,627.55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	85,553.34
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	1,162,764.87
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	336,347.05
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	4,017,036.75
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	97.18
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	1,193.08
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	3,882.59
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	9,091.34
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-21,377,177.96
16	CUENTAS POR COBRAR	8,977,092.80
1602	Intereses por cobrar de inversiones	393,268.61
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	6,891,988.15
1614	Pagos por cuenta de clientes	199,355.12
1690	Cuentas por cobrar varias	3,493,203.11
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-2,000,722.19
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	0.00
1702	Bienes adjudicados por pago	620,848.17
1799	(Provisión para bienes adjudicados por pago)	-620,848.17
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	11,850,741.62
1801	Terrenos	3,770,290.14
1802	Edificios	11,360,637.09
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,334,321.29
1806	Equipos de computación	2,020,252.31
1807	Unidades de transporte	1,003,682.50
1808	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	-
1890	Otros	173,585.34
1899	(Depreciación acumulada)	-7,812,027.05
19	OTROS ACTIVOS	13,066,821.42
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	579,259.95
1902	Derechos fiduciarios	8,113,247.15
1904	Gastos y pagos anticipados	1,092,952.89
1905	Gastos diferidos	2,883,883.22
1906	Materiales, mercaderías e insumos	94,342.82
1990	Otros	312,124.43

1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-8,989.04	
2	PASIVOS		359,950,617.89
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		335,028,194.23
2101	Depósitos a la vista	58,119,893.79	
2103	Depósitos a plazo	268,758,867.80	
2105	Depósitos restringidos	8,149,432.64	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		26,430.68
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PUBLICO	26,430.68	
25	CUENTAS POR PAGAR		10,856,617.42
2501	Intereses por pagar	5,896,646.21	
2503	Obligaciones patronales	2,049,231.14	
2504	Retenciones	278,782.61	
2505	Contribuciones, impuestos y mu	1,167,500.63	
2506	Proveedores	-	
2590	Cuentas por pagar varias	1,464,456.83	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		14,003,845.58
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector	4,164,005.85	
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas	9,839,839.73	
29	OTROS PASIVOS		35,529.98
2990	Otros	35,529.98	
3	PATRIMONIO		58,642,535.39
31	CAPITAL SOCIAL		14,147,430.07
3103	Aportes de socios	14,147,430.07	
33	RESERVAS		39,593,731.50
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	25,249,048.12	
3303	Especiales	14,344,683.38	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		2,491,339.69
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2,491,339.69	
36	RESULTADOS		2,410,034.13
3603	Utilidad del ejercicio	2,410,034.13	

Contador

Gerente

Anexo 3. Balance general año 2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA. BALANCE GENERAL AÑO 2022

Código	Descripción Cuenta Contable	Total
1	ACTIVO	513,119,383.67
11	FONDOS DISPONIBLES	53,501,014.96
1101	Caja	3,946,947.80
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	9,615,186.94
1103	Bancos y otras entidades financieras	39,856,451.24
1104	Efectos de cobro inmediato	82,428.98
13	INVERSIONES	41,351,946.86
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero	41,351,946.86
14	CARTERA DE CREDITOS	379,340,053.00
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	3,583,302.51
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	111,934,964.93
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	22,654,558.09
1404	Cartera de microcrédito por vencer	241,370,065.61
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	3,428,924.62
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	760,554.49
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	1,707,851.27
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	946,395.83
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	1,339,812.02
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	1,895,026.59
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	589,049.36
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	9,858,155.01
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	422,159.90
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	171,828.61
1436	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	86,203.81
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	398,568.36
1444	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA	236,990.50
1449	Cartera de crédito productivo vencida	76,556.00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	839,056.20
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	42,988.58
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	4,095,490.47
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	15,690.77
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	1,233.18
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	6,352.56
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	16,282.86
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	29,603.27
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-27,167,612.40
16	CUENTAS POR COBRAR	7,178,793.92
1602	Intereses por cobrar de inversiones	520,848.93
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	5,947,138.41
1614	Pagos por cuenta de clientes	333,067.03
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0.00
1690	Cuentas por cobrar varias	4,278,420.42
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-3,900,680.87
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	0.00
1702	Bienes adjudicados por pago	620,848.17
1799	(Provisión para bienes adjudicados por pago)	-620,848.17
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13,070,845.70
1801	Terrenos	3,770,290.14
1802	Edificios	12,787,015.18
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,767,840.29
1806	Equipos de computación	2,226,539.16
1807	Unidades de transporte	1,101,270.50
1808	EQUIPOS DE COMUNICACION	0.00
1890	Otros	181,586.41
1899	(Depreciación acumulada)	-8,763,695.98
19	OTROS ACTIVOS	18,676,729.23
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	697,002.86
1902	Derechos fiduciarios	12,614,368.95
1904	Gastos y pagos anticipados	1,868,155.70
1905	Gastos diferidos	3,161,247.21
1906	Materiales, mercaderías e insumos	86,128.97
1990	Otros	291,415.01

1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-41,589.47	
2	PASIVOS		447,820,284.41
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		417,103,468.90
2101	Depósitos a la vista	66,766,833.33	
2103	Depósitos a plazo	342,560,906.91	
2105	Depósitos restringidos	7,775,728.66	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		41.54
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PUBLICO	41.54	
25	CUENTAS POR PAGAR		12,737,882.96
2501	Intereses por pagar	7,891,123.89	
2503	Obligaciones patronales	2,063,260.57	
2504	Retenciones	471,419.88	
2505	Contribuciones, impuestos y mu	473,865.82	
2506	Proveedores	180,566.50	
2590	Cuentas por pagar varias	1,657,646.30	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		17,883,264.16
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector	2,598,580.51	
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas	15,284,683.65	
29	OTROS PASIVOS		95,626.85
2990	Otros	95,626.85	
3	PATRIMONIO		65,299,099.26
31	CAPITAL SOCIAL		15,169,822.97
3103	Aportes de socios	15,169,822.97	
33	RESERVAS		46,679,915.22
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	31,130,214.77	
3303	Especiales	15,549,700.45	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		2,491,339.69
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2,491,339.69	
36	RESULTADOS		958,021.38
3603	Utilidad del ejercicio	958,021.38	

Contador

Gerente

Anexo 4. Resultado del ejercicio año 2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA. RESULTADOS DEL EJERCICIO SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 1

Ingresos	65.993.483,38
Intereses y descuentos ganados	63.035.600,51
Intereses causados	30.672.358,36
MARGEN NETO DE INTERESES	32.363.242,15
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	142.796,81
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	181.725,37
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	32.687.764,33
Provisiones	9.942.282,27
MARGEN NETO FINANCIERO	22.745.482,06
Gastos de operación	22.910.070,24
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-164.588,18
Otros ingresos operacionales	641.048,50
Otras pérdidas operacionales	4.369,18
MARGEN OPERACIONAL	472.091,14
Otros ingresos	1.992.312,19
Otros gastos y pérdidas	1.047.596,53
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	1.416.806,80
Impuestos y participación a empleados	458.785,42
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	958.021,38

Anexo 5. Boletín Financiero Segmento 1 año 2022



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

INDICADORES FINANCIEROS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 1 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 (en porcentajes)

Suficiencia patrimonial	
(Patrimonio + resultados) / Activos inmovilizados	336.08%
Estructura y calidad de activos	
Activos improductivos netos / Total activos	6.63%
Activos productivos / Total activos	93.37%
Activos productivos / Pasivos con costo	109.47%
Índices de morosidad	
Morosidad de la cartera de crédito productivo	3.41%
Morosidad de la cartera de consumo	3.05%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	2.53%
Morosidad de la cartera de microcrédito	5.33%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés social y publico	0.00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo	0.00%
Morosidad de la cartera total	3.88%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva	
Cobertura de la cartera de crédito productivo	112.02%
Cobertura de la cartera de crédito consumo	156.90%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	95.94%
Cobertura de la cartera de microcrédito	147.19%
Cobertura de la cartera de vivienda de interés publico	0.00%
Cobertura de la cartera de crédito educativo	68754.50%
Cobertura de la cartera problemática	150.54%
Eficiencia microeconómica	
Gastos de operación estimados / total activo promedio	3.95%
Gastos de operación / margen financiero	93.79%
Gastos de personal estimados / activo promedio	1.66%
Rentabilidad	
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	3.64%
Resultados del ejercicio / activo promedio	0.43%
Intermediación financiera	
Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	90.98%
Eficiencia financiera	
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	2.19%

Margen de intermediación estimado / activo promedio	0.26%
Rendimiento de la cartera	
Rendimiento de la cartera de crédito productivo por vencer	9.41%
Rendimiento de la cartera de crédito consumo	14.73%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	9.96%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	17.28%
Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer	4.98%
Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer	8.15%
Carteras de créditos refinanciadas	14.83%
Carteras de créditos reestructuradas	17.05%
Cartera por vencer total	15.76%
Liquidez	
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo	24.55%
Vulnerabilidad del patrimonio	
Cartera improductiva descubierta / (patrimonio + resultados)	0.00%
Cartera improductiva / patrimonio (dic)	23.23%
$Fk = (\text{patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}) / \text{activos totales}$	11.66%
$Fi = 1 + (\text{activos improductivos} / \text{activos totales})$	106.63%
Índice de capitalización neto: fk / fi	11.66%

Anexo 6. Segmento COAC – Mushuc Runa



Segmentación de entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Fecha de actualización: 1 de junio de 2022

Fuente: Catastro de entidades activas del SFPS al 1 de junio de 2022

RUC	Razón Social	Segmento 2022
0590041920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1
1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	SEGMENTO 1
1390001920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CALCETA LTDA	SEGMENTO 1
1890142679001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA	SEGMENTO 1
0591711164001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE	SEGMENTO 1
0190115798001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA	SEGMENTO 1
0190155722001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LIMITADA	SEGMENTO 1
1790866084001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LIMITADA	SEGMENTO 1
1790501469001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA DEL VALLE LIMITADA	SEGMENTO 1
1790451801001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO LIMITADA	SEGMENTO 1
1790567699001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1
1768168480001	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS	SEGMENTO 1
1890001323001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LIMITADA	SEGMENTO 1
1890003628001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1
1791708040001	CAJA CENTRAL FINANCOOP	SEGMENTO 1
1790325083001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA LIMITADA	SEGMENTO 1
0590052000001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA	SEGMENTO 1
0690045389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1
0690045389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA	SEGMENTO 1
1190068389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA	SEGMENTO 1
0390027923001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA	SEGMENTO 1
1790093204001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LIMITADA	SEGMENTO 1
1090033456001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LIMITADA	SEGMENTO 1

Anexo 7. Notas técnicas de publicación

NOTAS TECNICAS DE PUBLICACION

Los indicadores financieros son calculados para todas las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Bancos que remiten sus estados financieros en medios magnéticos. Los grupos son los siguientes:

Bancos privados
 Sociedades Financieras
 Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
 Cooperativas de ahorro y crédito
 Instituciones de servicios financieros: almacenes generales de depósito, MASTERCARD, casas de cambio y Corporación de Desarrollo del Mercado Secundario de Hipotecas
 Entidades estatales: Banco Ecuatoriano de la Vivienda, Banco del Estado, Corporación Financiera Nacional, Fondo de Solidaridad e Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas.

Los totales de activos y pasivos son netos, es decir que las transferencias internas se encuentran debidamente neteadas.

Los indicadores que presenta el boletín financiero permiten observar la estructura y calidad de activos, la rentabilidad, la eficiencia financiera y administrativa, la liquidez, los costos y rendimientos, la capitalización y apalancamiento de las instituciones del sector. A través de estos índices se puede evaluar la solvencia, la cobertura sobre el riesgo crediticio y la eficiencia de la gestión de las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Bancos.

Cuando se relacionan flujos con saldos, se utiliza saldos promedios. La metodología utilizada en este boletín es la de promediar los valores del período analizado, con los del mes de diciembre del año inmediatamente anterior.

CORRECCION MONETARIA. - Hasta abril de 2000 las instituciones del sistema financiero aplicaron la corrección integral a los estados financieros, es decir, corrigieron por inflación los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio y las cuentas de resultados. El efecto se registró en resultados, los cuales igualmente se ajustaron.

TRASPASO A CARTERA VENCIDA. - La cartera vencida se registra en la respectiva cuenta a los 30 días que el documento se venció y los intereses y comisiones ganadas y no cobradas, se reversan de las cuentas de resultados a los 30 días y se registran para efectos de control en cuentas de orden.

A partir del **30 de abril de 2000**, con los estados financieros en **unidades de dólar**, se han definido nuevos indicadores financieros, cuyas fórmulas de cálculo se muestran a continuación:

NOMBRE DEL INDICADOR	FORMULA DE CALCULO	INTERPRETACION
----------------------	--------------------	----------------

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:

Los indicadores de este grupo reflejan la eficiencia en la conformación de los activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para créditos irrecuperables.

Activos productivos / total activos	$(1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902) / 1$	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.. La relación mientras más alta es mejor.
Activos productivos / pasivos con costo	$(1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902) / (21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990)$	Mide la eficiencia en la colocación de recursos captados. La relación mientras más alta es mejor.
Pasivos con costo / total pasivos	$(21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990) / 2$	Mide la proporción de pasivos que causan costo. La relación, mientras más baja es mejor.
Morosidad de cartera: Cartera vencida / total cartera	$((1402 - 140230) + 1404 + 1405 + 1407) / (14 - 140190 - 140230 - 1499)$	Mide la proporción de la caretra que se encuentra en mora. La relación mientras más baja es mejor.
Morosidad global: Cartera en riesgo / total cartera y contingentes	$(140190 + 1402 + 1404 + 1405 + 1407 + 1604) / ((14 - 1499) + 15 + 6201)$	Mide la proporción de la cartera y contingentes que se encuentran en mora. La relación mientras más baja es mejor.

Cobertura de cartera: Provisiones de cartera / cartera vencida	$(149905 + 149915) / ((1402 - 140230) + 1404 + 1405 + 1407)$	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor.
Cobertura total: Provisiones de cartera y contingentes / total cartera y contingentes	$1499 / ((14 - 1499) + 15 + 6201)$	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera y contingentes morosos. La relación mientras más alta es mejor.
Cobertura total de riesgos: Provisiones / activos de riesgo	$(1399 + 1499 + 1699 + 170399 + 170599 + 190299 + 1999) / (12 + (13 - 1399) + (14 - 1499) + 15 + (16 - 1699) + (17 - 170399 - 170599) + (19 - 190299 - 1906 - 199035 - 199055 - 1999) + 6201 + 6203)$	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de pérdida o incobrabilidad de sus activos y contingentes. La relación mientras más alta es mejor.
Cartera en riesgo – provisiones / patrimonio	$((140190 + 1402 + 1404 + 1405 + 1407 + 1604) - 1499) / ((3 - 34) + (5 - 4))$	Mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida, sin cobertura de provisiones. La relación mientras más baja es mejor.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:

Los indicadores de este grupo reflejan la suficiencia de capital con que las entidades realizan la intermediación financiera. A través de estos indicadores, se puede observar la suficiencia patrimonial de cada una de las instituciones.

Total pasivo / patrimonio	$2 / ((3 - 34) + (5 - 4))$. Número de veces	Mide el nivel de endeudamiento asumido por la entidad en relación al patrimonio. La relación mientras más baja es mejor.
Activos improductivos / patrimonio	$((11 - 1103) + 140190 + 1402 + 1404 + 1405 + 1407 + 1499 + 16 + 17 + 18 + (19 - 1902)) / ((3 - 34) + (5 - 4))$	Mide el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos. Una relación mayor al 100 % implica el uso de recursos de terceros. La relación mientras más baja es mejor.
Activos inmovilizados / patrimonio	$(17 + 18 + 1901) / ((3 - 34) + (5 - 4))$	Mide el nivel de contribución de los recursos patrimoniales destinados a la adquisición de activos fijos y de bienes recibidos en dación. La relación mayor al 100 % implica el uso de recursos de terceros. La relación mientras más baja es mejor.
Total pasivo / total activo	2 / 1	Mide el nivel en que los activos han sido financiados por recursos de terceros. La relación mientras más baja es mejor.

INDICADORES DE LIQUIDEZ:

Permite relacionar las captaciones con las colocaciones. Se incluye el índice de liquidez establecido en el título VII, subtítulo VI, capítulo II de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Junta Bancaria

Fondos disponibles / depósitos hasta 90 días	$(11 + 12) / (21 + 22 + 2301 + 2302 + 2311 + 2405)$	Mide el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad. La relación mientras más alta es mejor.
Liquidez ampliada: Cálculo dispuesto en el título VII, subtítulo VI, capítulo II de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Junta Bancaria.	$(11 + (12 - 22) + 130105 + 130112 + 130115 + 130130 + 130150 + 130151 + 130210 + (1350 - 2350) + 139010) / (21 + (23 - 2350) + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803)$	Mide el nivel de recursos líquidos que tiene la entidad para atender el pago de pasivos exigibles. La relación mientras más alta es mejor.

INDICADORES DE RENTABILIDAD:

Estas relaciones establecen el grado de retorno de la inversión de los accionistas y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación.

Resultado de ejercicio / patrimonio promedio	$(5 - 4) / (3 - 34)$ promedio	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio. La relación entre más alta es mejor.
Resultado operativo del ejercicio / patrimonio promedio	$((5 - 56) - (4 - 46)) / (3 - 34)$ promedio	Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la entidad en relación al patrimonio. La relación entre más alta es mejor.
Resultado del ejercicio / total activo promedio	$(5 - 4) / 1$ promedio	Mide el nivel de retorno generado por el activo. La relación entre más alta es mejor.
Resultado operativo del ejercicio / total activo promedio	$((5 - 56) - (4 - 46)) / 1$ promedio	Mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la gestión operativa de la entidad en relación al activo. La relación entre más alta es mejor.
Ingresos extraordinarios netos / resultado operativo	$(58 - 48) / ((5 - 56) - (4 - 46))$	Mide el nivel de utilidad o pérdida generada por actividades que no son propias del giro del negocio. La relación entre más baja es mejor.
Resultados operativos / margen bruto financiero	$((5 - 56) - (4 - 46)) / ((51 + 52 + 53 + 55) - (41 + 42 + 47))$	Mide el nivel de utilidad o pérdida generada por actividades de intermediación. La relación entre más alta es mejor.

INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA:

Estos indicadores permiten determinar la utilización de los recursos de intermediación y su productividad financiera

Margen bruto financiero / ingresos de la gestión de intermediación	$((51 + 52 + 53 + 55) - (41 + 42 + 47)) / (51 + 52 + 53 + 55 + 57)$	Representa la rentabilidad de la gestión de intermediación en relación a los ingresos generados por dicha actividad. La relación entre más alta es mejor.
Margen bruto financiero + ingresos ordinarios / Activos productivos promedio	$((51 + 52 + 53 + 55) - (41 + 42 + 47) + 57) / (1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902)$ promedio	Representa la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.
Egresos operacionales / margen bruto financiero + ingresos ordinarios	$(43 + 44 + 4502 + 4503) / ((51 + 52 + 53 + 55) - (41 + 42 + 47) + 57)$	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. La relación entre más baja es mejor.
Ingresos financieros / activos productivos promedios	$(51 + 52 + 53 + 55) / (1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902)$ promedio	Representa la tasa de rendimiento de los activos productivos. La relación entre más alta es mejor.
Egresos financieros / activos productivos promedios	$(41 + 42 + 47) / (1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902)$ promedio	Representa el nivel de costo implícito en el financiamiento de los activos productivos. La relación entre más baja es mejor.
Egresos financieros / pasivos con costo promedio	$(41 + 42 + 47) / (21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990)$ promedio	Representa la tasa de costo de los pasivos generadores de costo. La relación entre más baja es mejor.
Diferencial financiero: Ingresos financieros / activos productivos promedio menos egresos financieros / pasivos con costo promedio	$((51 + 52 + 53 + 55) / ((1103 + 12 + 13 + (1401 - 140190) + 1403 + 1406 + 1408 + 15 + 1902)$ promedio) - $((41 + 42 + 47) / ((21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990)$ promedio)	Representa la diferencia entre la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones. La relación entre más alta es mejor.

INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA:

Estos indicadores reflejan la proporción de los componentes operativos del costo, en relación a los recursos de intermediación y a los activos.

Egresos operacionales / total activo promedio	$(43 + 44 + 4502 + 4503) / 1$ promedio	Representa la carga operacional implícita en el financiamiento de los activos. La relación entre más baja es mejor.
Egresos operacionales / total de recursos captados promedio	$(43 + 44 + 4502 + 4503) / (21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990)$ promedio	Representa la carga operacional implícita de las captaciones. La relación entre más baja es mejor.
Gastos de personal / total activo promedio	$43 / 1$ promedio	Representa el costo de personal implícito en el manejo de activos. La relación entre más baja es mejor.
Gastos de personal / total de recursos captados promedio	$43 / (21 + 22 + 2308 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 25 + 27 + 2801 + 2803 + 2804 + 2807 + 2990)$ promedio	Representa el costo de personal implícito en las captaciones

COSTOS Y RENDIMIENTOS PROMEDIO:

Estos indicadores permiten evaluar la incidencia de los márgenes de la intermediación en la gestión financiera.

Ingresos y comisiones ganados de cartera y aceptaciones bancarias / total cartera + aceptaciones bancarias en circulación, promedio	$(5104 + 5105 + 5201 + 5202 + 5205 + 5303 + 5304) / ((14 - 1499) + 15)$ promedio	Representa el rendimiento de la cartera y aceptaciones bancarias. La relación entre más alta es mejor
Intereses ganados inversiones / total inversiones promedio	$(5102 + 5103 + 5110) / (12 + (13 - 1399))$ promedio	Representa el rendimiento de las inversiones en valores mobiliarios. La relación entre más alta es mejor.

Comisiones ganadas contingentes / avales, fianzas, cartas de crédito y anticipos promedio	$(5116 + 5203) / 6201$ promedio	Representa el rendimiento de las operaciones contingentes. La relación entre más alta es mejor
Intereses y comisiones pagados depósitos / total depósitos + fondos interbancarios comprados promedio	$(4101 + 4102 + 4108 + 4110) / (21 + 22 + 2311 + 2350 + 2360 + 2370 + 24 + 2807)$ promedio	Representa el costo de las captaciones. La relación entre más baja es mejor.
Intereses pagados créditos instituciones financieras / créditos instituciones financieras promedio	$(4103 + 4104 + 4116 + 4201 + 4202 + 4205) / (27 + 620130)$ promedio	Representa el costo de los préstamos recibidos por parte de otras instituciones financieras. La relación entre más baja es mejor.
Intereses pagados valores en circulación / valores en circulación promedio	$4105 / 2801$ promedio	Representa el costo de los valores en circulación recibidos por parte de otras instituciones financieras. La relación entre más baja es mejor.

NOTA GENERAL:

En los almacenes generales de depósito, se considera como activo productivo la cuenta 1804.

En las mutualistas y BEV se considera como activo productivo a la cuenta 1702

En las instituciones financieras públicas no se considera como activo productivo la subcuenta 110305