

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO



FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**ESCUELA DE INGENIERIA EN FINANZAS Y COMERCIO
EXTERIOR**

CARRERA DE INGENIERIA EN FINANZAS

MEMORIA TÉCNICA

Previo a la obtención del Título de:

INGENIERO EN FINANZAS

TEMA:

“ANÁLISIS FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO DE RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO, CIUDAD DE RIOBAMBA DEL PERÍODO 2008 – 2009”.

KARLA MARIELA NAULA NARANJO

LUIS MARCELO SORIA BALDEÓN

RIOBAMBA – ECUADOR

2011

INTRODUCCIÓN

El cooperativismo se ha desarrollado en los últimos años bajo formas diversas, representa una modalidad económica que ha evolucionado en forma acelerada. Las cooperativas de ahorro y crédito han tenido éxito en muchos países favoreciendo no solo a sus propios miembros sino a los consumidores en general, pues son fundamentales para contribuir al bienestar económico de sus socios, con un plan regular de ahorro, con un interés favorable en los depósitos y también con tasas de interés un poco inferiores a las del mercado.

La economía popular al estar ligada con el sistema financiero, se orienta a mejorar esquemas de comercialización, distribución, organización de los sectores productivos y establecer cadenas de valor que premien la eficiencia y eviten la comercialización especulativa. Incorporar la economía popular en la incidencia de la economía solidaria es una estrategia que permitirá la reorganización de las relaciones socioeconómicas y posibilitarán el buen vivir conforme lo determina la Constitución, para ello debe existir un diseño y corresponsabilidad en la implementación de las políticas crediticias, fortalecimiento del tejido social, nueva estructura de mercados con relaciones equilibradas, entre otros.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. En el año 1967, adquiere su personería jurídica bajo la tutela de la Federación Nacional de Cooperativas en Quito y el Banco de Cooperativas.

Los procesos de la Dirección, la Administración, Contraloría y Fiscalización de la cooperativa se ejercerá por medio de los siguientes organismos; La asamblea General de Representantes, El Consejo de Administración, El Consejo de Vigilancia, La Gerencia General y por Comisiones Especiales.

Tiene como meta promover la cooperación económica, social y cultural entre sus asociados, para lograr esta finalidad, procederá a recibir los ahorros de los socios, certificados de aportación, efectuar cobros y pagos así como todas las

operaciones necesarias para el desarrollo de la cooperación crediticia y Fomentar el ahorro, otorgar préstamos a sus asociados, incentivando las actividades productivas y de desarrollo, de conformidad con el Reglamento que para el efecto se establezca.

La cooperativa con ayuda de todos quienes la conforman, precisamente contribuye al desarrollo de la economía solidaria en la provincia de Chimborazo a través de prestaciones oportunas, precios razonables en la mercadería que oferta, un adecuado mecanismo de descuentos, todo eso con la aspiración de elevar la calidad de vida de todos sus socios.

En este sentido la Memoria Técnica de Grado contiene IV capítulos, los mismos que se encuentran estructurados de la siguiente manera:

El Primer Capítulo comprende la identificación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo. El Segundo Capítulo contiene el análisis financiero realizado a los estados financieros de los años 2008 – 2009, mediante el Sistema de Monitoreo PERLAS, así como las fortalezas y debilidades encontradas en el análisis FODA. El Tercer Capítulo contiene la propuesta para mejorar la rentabilidad mediante la implementación de nuevos servicios y productos financieros. Finalmente se plantean las conclusiones y recomendaciones.

CAPITULO I

1. GENERALIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA.

1.1. RESEÑA HISTORICA

Desde muchos años ha existido la incógnita, ¿Qué fecha se creará la Cooperativa? Por esta razón es necesario conocer la vida de nuestra institución, a la que pertenecemos.

En un mes de marzo de 1964, el señor Alfonso Hernández, inspector escolar de la primera zona de la ciudad de Riobamba, reunido con un grupo de amigos en la oficina de la inspección escolar comparte con ella la idea de formar una cooperativa de educadores de ahorro y crédito, idea que contagió a los demás. Es cuando resuelve realizar la convocatoria a sus amigos y aliados, la misma que se dio lugar en la escuela “Magdalena Dávalos “, con el fin de tratar la posible formación de una cooperativa de ahorro y crédito de los maestros de Chimborazo, pues en otras provincias ya existían. Por ser el precursor de esta iniciativa el señor Salazar Octavio fue nombrado presidente, quien toma la iniciativa e instala la sesión de trabajo y da a conocer el motivo de la misma, con la única finalidad de dar inicio a la creación de una cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Chimborazo “. Acto seguido, realiza la presentación del señor Basilio Leawis, miembro del Cuerpo de Paz, quien da a conocer la importancia de una cooperativa de ahorro y crédito, sus ventajas para los cooperados; además, informa de la existencia en otras provincias de la patria; también se hace presente el señor Guillermo Freile, Gerente General de Cooperativismo, quien, luego del saludo a los presentes, explica lo que es el Cooperativismo en el Ecuador y sus beneficios.

Transcurridos tres meses de Pre-cooperativa y por el optimismo de sus dirigentes, en el mes de junio de 1964 se procede a legalizar la Cooperativa y a redactar el

**“ACTA DE CONSTITUCIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA”.**

**ORIGEN Y FUNDACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
“EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA.”**

Por el año 1963, el programa de Alianza para el Progreso, creado por los Estados Unidos de América para los países de América Latina, durante el mandato del Presidente Jhon F. Kennedy, impulsó el Sistema Cooperativo, preparando personal, en el campo cultural, social y económico en todo el país y en Latinoamérica. Aquí en el Ecuador, por intermedio del denominado PUNTO IV la Federación Nacional de Cooperativas y el Banco de Cooperativas. Aquí en Chimborazo, en varios lugares se inició con el Programa Cooperativo en diversas facetas, especialmente en Ahorro y Crédito.

Es así, como en Bayushig, este trabajo lo desarrolló nuestro gran amigo señor Vicente Cardoso, hermano político de los distinguidos profesores Agustín Cascante y Federico Avalos, personas muy conocidas en el Magisterio de nuestra Provincia, quienes le invitaron a brindar unas charlas de cooperativismo a un buen grupo de compañeros que prestamos todo nuestro contingente para acoger estas iniciativas y comenzar creando la Pre Cooperativa de Maestros Primarios de Chimborazo. En el antiguo salón de Actos de la Escuela Fiscal de Niñas Magdalena Dávalos, fue el lugar donde se realizaron las primeras reuniones y sesiones de los Maestros que iniciamos y fuimos los Fundadores de la Pre-Cooperativa de Ahorro y Crédito. Escogieron este lugar por el apoyo que recibimos de la Directora del Plantel Profesora Adelaida Marín de Poveda.

Las conferencias que recibimos del señor Vicente Cardoso, quedó bien sembrado; se delinearon tanto los fines, objetivos y alcances del Cooperativismo. Desde el principio se acordó en el ahorro y descuentos a través del rol de pagos.

Todos los compañeros profesores que recibíamos las conferencias, con absoluta lealtad nos entregamos a fundar nuestra Pre- Cooperativa; Luis Alberto Calahorrano, Agustín Cascante, Carlos Salas (Director Provincial de Educación

de ese entonces) Humberto Olivo, Rosita Arrieta, Ruperto Pinos, Leonor Albán de Gallegos, Leonor Arriera, Carmen y Piedadcita Cascante, Ligia López, Cazar Santillán, Luis Philco López; Marieta Guerrero y Blanca Vallejo se encargaron de hacer el ingreso a todo profesor principiante al Magisterio. Entre los Socios Fundadores debo nombrar a Federico Avalos, Manuel Minaya, Gerardo Niama, Teodosia Robalino, Guido Avalos Luna, Violeta Chávez, Octavio Salazar, Luis Orna, Yolanda de Ceño, Maximiliano Cevallos, Oswaldo Terán, Luis García, Luis Cadena Ana Mejía, Carlitos Moreno, Romelia Ortiz, Irene Santacruz, Vicente Lirraico A. En la primera sesión de la Pre-Cooperativa contamos con la asistencia de más de 30 socios. El profesor Humberto Olivo fue nombrado Presidente de la Pre-Cooperativa; luego le sucedió Gilberto Moreano; Luis Calahorrano ocupó el cargo de primer Gerente Tesorero, a él le sucedió Guido Avalos Luna, pero también se retiró por asistir al Curso de Supervisión en el Normal Juan Montalvo de Quito. Tercer Gerente fue nombrado el profesor Luis O. Philco López.

La Pre-Cooperativa empezó funcionando durante varios años, en local junto a la Dirección de Educación, en la casa de la familia Cedeño, calle Tarqui entre Guayaquil y Diez de Agosto, luego pasó a la Dirección de Estudios en la planta baja del edificio Mera Vela, calle Olmedo y Pichincha, donde funcionaba en ese entonces.

Dada la estrechez del espacio físico en esta última dirección, se vio la necesidad de buscar un nuevo local. La Cooperativa se independizó de la Dirección de Estudios y arrendó la planta baja del edificio llamado Reloj de Lara, que está ubicado en la calle España y Veloz, esquina.

Una vez organizada la Pre-Cooperativa, indistintamente el personal de cada Consejo y la Gerencia, recibieron cursos de preparación e instrucción en Cooperativismo en Cooperativas.

El Presidente del Consejo de Administración, con el Gerente tenían la obligación de participar en los Centros Pedagógicos de los diferentes cantones para impartir los objetivos y comunicar postulados del movimiento cooperativo, recibir nuevas

instrucciones, con lo que pronto pasamos de 200 socios. El capital fue creciendo y los servicios fueron constantes y también se ampliaron, como la implementación de almacén de víveres.

En el año 1967, la Cooperativa adquiere su personería jurídica bajo la tutela de la Federación Nacional de Cooperativas en Quito y el Banco de Cooperativas. El almacén de servicio de víveres que se mantenía con el trabajo de dos empleados adicionales, tuvo que suprimirse, puesto que dicho servicio no correspondía al objeto esencial del sistema cooperativo como es el ahorro y crédito, conforme reza el Estatuto que se encontraba en vigencia. En base a tales cuestionamientos, se suspendió como empleadas a las señoritas Lida León Jiménez y Luz María Gallegos.

En el local donde funcionaba la Cooperativa recibimos la visita de ilustres personajes que concurrieron a la Asamblea Constituyente en el Colegio Maldonado; Asaad Bucaram Zaccida, Galo Atiaga Bustillo, Otto Arosemena Gómez y otros honorables congresistas, quienes observaron como funcionaba la Cooperativa sirviendo al Magisterio de Chimborazo.

Los directivos de la Cooperativa del año 1966, llegaron a conseguir del Ministerio de Educación la asignación de un cargo de Profesor de Cooperativismo, quien desempeña al mismo tiempo la Gerencia de la Cooperativa y extendía el cooperativismo escolar en la provincia, cargo que le correspondió desempeñar al Profesor Luis Philco López.

Como faltó dinero para los créditos supervisados por la Cooperativa y la Federación Nacional de Cooperativas, se solicitó el primer crédito al Banco de Cooperativas del Ecuador, donde conseguimos el primer préstamo de 2.000.000,00 de sucres para créditos, un platal en ese tiempo, lo que muchos socios aprovecharon de este beneficio para mejorar su estado económico; unos compraron propiedades agrícolas, adquirieron terrenos para vivienda, terminaron construcciones, invirtieron en educación de sus hijos, otros entraron a actividades comerciales, etc. La Cooperativa se sintió satisfecha de crear Sucursales en

Alausí, Huigra, Chunchi, Cumandá y Pallatanga, que podían extender S/.200,00 como anticipo a la quincena próxima.

En fin, quienes hicieron la Cooperativa dieron pasos firmes, empeñados en ofrecer buen servicio a todos los cooperados.

1.2. IDENTIFICACIÓN DE LA COOPERATIVA

- **Nombre de la Institución:** Cooperativa de “Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo” Ltda.

- **Ubicación:**
 - País: Ecuador.
 - Zona: Centro.
 - Región: Sierra.
 - Provincia: Chimborazo.
 - Cantón: Riobamba.
 - Parroquia: Velasco.
 - Barrio: San Alfonso

- **Dirección:** Veloz 22-11 y Espejo Edificio Propio

- **Teléfonos:** (03)2961473

- **Telefax:** (03) 2961473

- **Gerente:** CPA. Ing. César Oña Mendoza, MBA.

- **RUC:** 0690002744001

- **Objeto Social:** Promover la cooperación económica, social y cultural entre sus asociados, para lograr esta finalidad, procederá a recibir los ahorros de los socios, certificados de aportación, efectuar cobros y pagos así como todas las operaciones necesarias para el desarrollo de la cooperación crediticia.
- **Fecha de Fundación:** Junio de 1964
- **Correo Electrónico:** cacech@hotmail.com
- **Horarios de atención:** De Lunes a Viernes de 8h00 am a 12h00pm y de 14h00pm a 18h00pm.
- **Código postal:** CACECH 06-01-849

1.3. BASE LEGAL

El Ministerio de Previsión Social una vez que se ha presentado la respectiva documentación declara la existencia legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo Ltda.” otorgándole la personería jurídica a través de Acuerdo Ministerial No. 2055 de fecha 26 de junio de 1964 e inscrita en el Registro General de Cooperativas el 3 de julio del mismo año con Número de Orden 1143.

El 20 de agosto del 2007, el Ministerio de Bienestar Social a través de la Dirección Nacional de Cooperativas aprueba la Reforma Parcial del Estatuto mediante Acuerdo Ministerial No. 00147.

1.4. OBJETIVOS

- Promover la cooperación económica, social y cultural entre sus asociados, para lograr esta finalidad, procederá a recibir los ahorros de los socios, certificados de aportación, efectuar cobros y pagos así como todas las operaciones necesarias para el desarrollo de la cooperación crediticia.
- Fomentar el ahorro, otorgar préstamos a sus asociados, incentivando las actividades productivas y de desarrollo, de conformidad con el Reglamento que para el efecto se establezca.
- Proporcionar una adecuada educación cooperativista a todos sus socios.
- Hacer del cooperativismo, una doctrina que pregone la solidaridad y la ayuda mutua entre los cooperados.
- Conceder diferentes servicios sociales, conforme al Reglamento Interno.
- Captar dineros a plazo fijo de los asociados.
- Realizar cobros, pagos y demás aportaciones financieras para el desarrollo de la cooperativa que no tiene intermediación financiera.
- Obtener fuentes de financiamiento externo e interno a bajo interés para el desarrollo de la Cooperativa.

1.5. FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

1.5.1. Misión

“Somos una institución Financiera que promueve la iniciativa del ahorro e inversión en el Magisterio para mejorar las condiciones de vida de los socios”.

1.5.2. Visión

En el año 2013, la cooperativa liderará un grupo corporativo y estratégico para enfrentar los desafíos del futuro como una de las primeras cooperativas del magisterio ecuatoriano.

1.5.3. Principios Corporativos

- Respeto a la persona humana
- Prioridad del servicio a los clientes
- Mejoramiento continuo

1.5.4. Valores Institucionales

- Productividad
- Creatividad e Innovación
- Competitividad
- Compromiso y Cultura de trabajo en Equipo
- Profesionalismo
- Integración
- Sanidad, prudencia y transparencia financiera.

1.6. ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

1.6.1. Niveles Jerárquicos

Para el cumplimiento de sus funciones la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., estará integrada por los siguientes niveles administrativos:

- a. Nivel Legislativo
- b. Nivel de Control
- c. Nivel Ejecutivo
- d. Nivel Asesor
- e. Nivel Operativo
- f. Nivel Auxiliar o de Apoyo

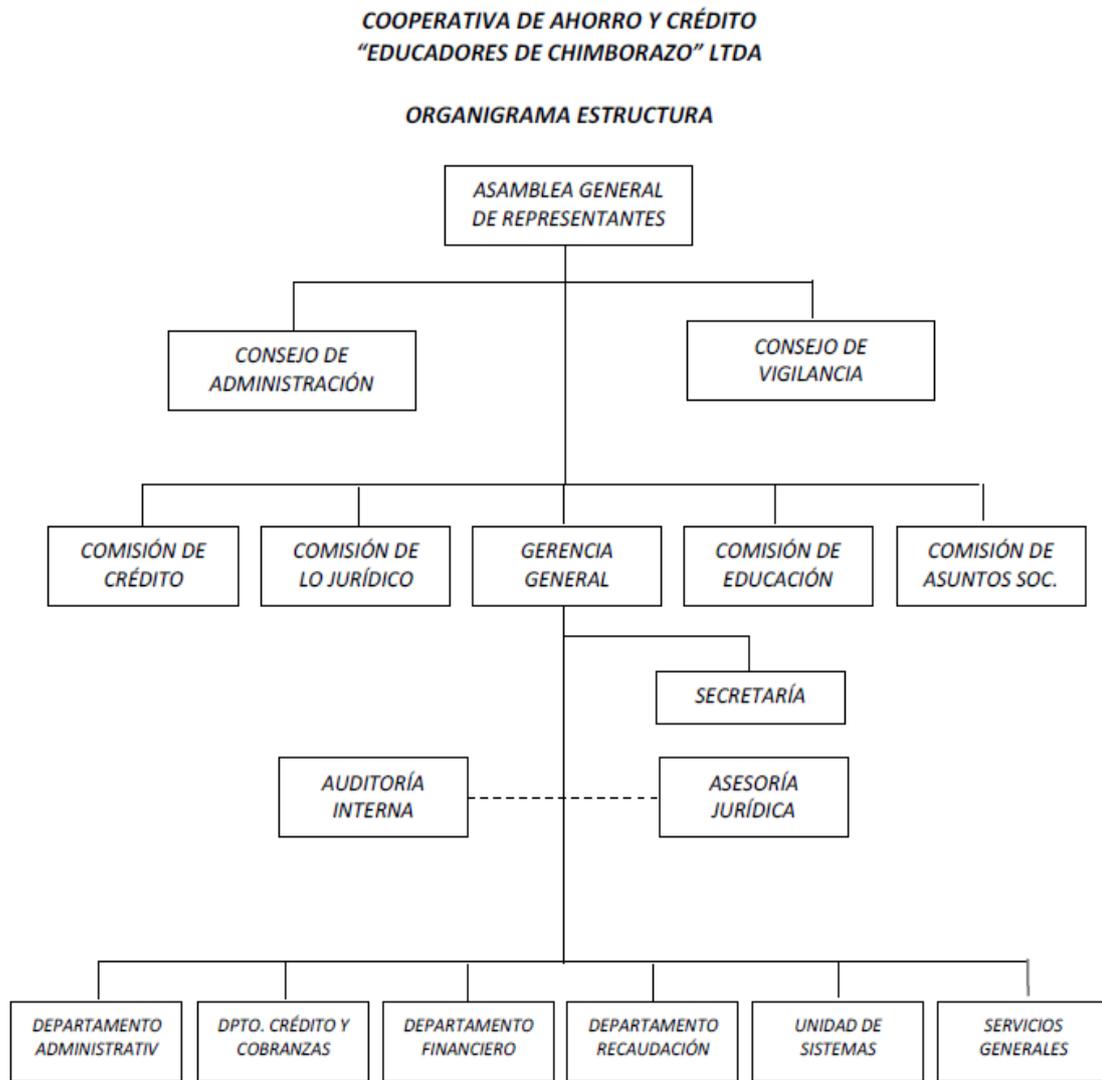
1.6.2. Niveles Administrativa

La Dirección, la Administración, Contraloría y Fiscalización de la cooperativa se ejerce por medio de los siguientes organismos:

- a. La asamblea General de Representantes
- b. El Consejo de Administración
- c. El Consejo de Vigilancia
- d. La Gerencia General
- e. Las Comisiones Especiales:
 - Educación
 - Asuntos Sociales
 - Jurídico Legal
 - Crédito

1.6.3. Organigrama Estructural

Gráfico N° 1: Organigrama Estructural



<i>Referencias:</i>	
—	<i>Autoridad</i>
- - - - -	<i>Asesor</i>
<i>Elaborado</i>	<i>Fecha</i>
César Oña M.	Marzo 2009

1.6.4.

1.6.4. Funciones

- **Asamblea General de Representantes.-** La Asamblea General de Representantes es la máxima autoridad de la Cooperativa, estará integrada por todos los miembros elegidos en las Asambleas Seccionales Numéricas.
- **Consejo de Administración:** El Consejo de Administración, es el responsable de la administración general de la cooperativa, estará integrado por nueve vocales principales con sus respectivos suplentes elegidos mediante votación directa y secreta. Duración dos años en sus funciones.
- **Gerencia.-** El Gerente será designado por el Consejo de Administración, previo concurso de merecimiento y oposición de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno, durara en sus funciones un año, contratadas, estará sujeto a las disposiciones de la Ley, del Reglamento General de cooperativas y de este Estatuto.
- **Secretario.-** El Secretario(a) será nombrado por el Consejo de Administración, previo concurso de merecimiento y oposición.
- **Comisión de Crédito.-** La Comisión de Crédito, se reunirá dentro de los ocho días siguientes de su elección, con el objeto de nombrar de su seno: Presidente, Secretario y Vocal, Sesionará ordinariamente cada quince días de forma extraordinaria cuando la comisión lo requiera.
- **Comisión de Educación.-** La Comisión de Educación es el organismo de formación doctrinaria, cultural y de desarrollo de los socios, dirigentes y empleados; además difunde y promueve el sistema cooperativo hacia la comunidad.

CAPITULO II

2. ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO

2.1. ANÁLISIS MACROENTORNO

El macro entorno comprende el ambiente externo que rodea a la cooperativa y que mediante su conocimiento se pueden identificar amenazas y oportunidades que este puede ofrecerle a una organización.

2.1.1. Influencias Macroeconómicas

El análisis de las influencias macroeconómicas consiste en determinar qué factores exógenos -más allá de la empresa- condicionan su desempeño, tanto en sus aspectos positivos generalmente denominados oportunidades, como negativos generalmente llamados amenazas.

2.1.2. Factor Político

Está integrado por un conjunto políticas públicas, regulaciones y grupos de presión, que limitan las actividades de diversas organizaciones e individuos en la sociedad.

En Ecuador, durante el transcurso de estos últimos años se ha presentado un constante clima de cambios políticos, económicos y sociales. La visión gobiernista actual con una connotación socialista, autodenominada como Socialismo el Siglo XXI, ha traído cierta incertidumbre a la población en general y sobre todo al sector económico, quien a diario se encuentra temeroso de las medidas económicas adoptadas por el gobierno, quien además de su búsqueda de “revolución

ciudadana” cuenta con un apoyo mayoritario de los miembros de la comisión legislativa.

2.1.3. Factor Económico

Analizar un factor económico es identificar actitud de los consumidores frente a un mercado y la influencia de los indicadores económicos sobre la actividad empresarial.

- **Inflación.-** La inflación es el aumento sostenido y generalizado del nivel de precios de bienes y servicios, medido frente a un poder adquisitivo.

En el año 2008, las mayores presiones inflacionarias en la economía ecuatoriana se generaron por factores internos y externos. En el primer semestre del año se registraron cambios climáticos (lluvias, inundaciones, plagas), especialmente en la región costa, lo cual incidió en la producción de alimentos y afectó la estabilidad de los precios internos.

En los primeros meses del año 2009 se observó un aumento de la inflación mensual: (desde 0.71% en enero, 0.47% en febrero a 1.09% en marzo. Este comportamiento se explica principalmente por los incrementos en los costos de fabricación que han incidido en el aumento de los precios que generalmente se presentan a inicios del año en las empresas; y, por la temporada de lluvias en algunas zonas del país, que ocasiona cierre de carreteras, restricción de la oferta de ciertos productos que impide su normal distribución a la población.

- **Tasa de Interés.-** La tasa de interés es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como el precio del dinero en el mercado financiero.

Tasa Pasiva también llamada tasa de captación, que es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.

Tasa Activa también llamada tasa de colocación, es aquella que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados.

La tasa activa siempre será mayor a la tasa pasiva, ya que el intermediario financiero con el margen de intermediación cubre los costos administrativos, provisión de cartera y obtiene una utilidad por el servicio que presta.

Las tasas de interés bajas son una oportunidad para la cooperativa por que representa un menor costo financiero para el socio.

2.1.4. Factor Social

Se considera que el cooperativismo contribuye al desarrollo local y nacional de las comunidades, a la vez que les permite valorar su cosmovisión y cultura promoviendo el bienestar de las comunidades y la diversidad cultural. Siendo el cooperativismo una actividad social que propende a aliviar los problemas económicos de un sector muy importante de la sociedad ecuatoriana como es de los maestros.

2.1.5. Factor Tecnológico

Este siglo está marcado por estar lleno de transformaciones sociales, debidas al desarrollo tecnológico. La economía del conocimiento, se identifica porque la ciencia y la tecnología son primordiales en el desarrollo socioeconómico.

Para que un país surja es necesario el desarrollo del conocimiento, la investigación científica y la innovación para ello la tecnología de la información se transforma en una estrategia para lograrlo.

Es una fuente de progreso económico y sobretodo de productividad, ya que la manera de incrementar la producción define la estructura y dinámica del sistema económico.

El acceso a la tecnología es una oportunidad para la Cooperativa, ya que permite mejorar la gestión, y brinda herramientas útiles para mejorar sus servicios y llevar estadísticas.

2.2. ANALISIS MICROENTORNO

El análisis de las influencias microeconómicas consiste en identificar los factores endógenos que condicionan el desempeño de la empresa, identificándose las Fortalezas y Debilidades que presenta en su funcionamiento y operación en relación con su Misión.

El microambiente está formado por todas las fuerzas que una empresa puede controlar y mediante las cuales se pretende lograr el cambio deseado. Entre ellas tenemos a los proveedores, los competidores, intermediarios, clientes y públicos.

2.2.1. Clientes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito presta sus servicios a: docentes del Magisterio de la Provincia de Chimborazo con un total de socios de 2865 en la actualidad.

Los Socios acuden a la CACECH para acceder principalmente a los siguientes servicios:

- **Depósitos de Ahorro.-** Tal como lo determina la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, los depósitos de ahorro son aquellos depósitos exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos

de pago y registro y que podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

Los depósitos de ahorros son aquel tipo de depósito disponible que se consigna en la institución, obedeciendo a su fin de captar fondos de los socios; los mismos que se mantienen en su poder y a disposición permanente del titular de la cuenta.

- **Certificados de Aportación.-** Los certificados de aportación, de los socios corresponden al 1.8% del Sueldo Básico Urbano del Magisterio Vigente.

Los certificados de Aportación son transferibles únicamente entre los socios a favor de la cooperativa previa la autorización del Consejo de Administración y serán emitidos de acuerdo con la ley de cooperativas y su reglamento General.

- **Préstamos.-** Los préstamos se otorgaran solamente a los socios calificados, para lo cual deberán cumplir con los requisitos y garantías que exige la Comisión de Crédito y Reglamento respectivo. Las solicitudes de préstamos, se dirigirán a la comisión de Crédito, en un formulario preparado para el efecto, previendo toda información solicitada por dicha comisión e indicando las garantías correspondientes.

El tipo de interés lo fijara el Consejo de Administración el mismo que estará dentro de los parámetros determinados de la ley, ningún préstamo excederá del 3% del activo total de la cooperativa. Los créditos principales que oferta la cooperativa son los créditos de consumo y comerciales.

2.2.2. Proveedores

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., mantiene proveedores asociados en diferentes categorías como: Tecnología y Sistemas,

Comunicaciones, Suministros y Materiales, Seguridad, Publicidad y Servicios Básicos entre los más importantes están los siguientes proveedores

Tabla N° 1: Proveedores

PROVEEDORES	
Tecnología y Sistemas	Enter Systems
Comunicaciones	CNT
Suministros y Materiales	Librería Éxito
Publicidad	ERPE
Seguridad	JARASEG
Servicios Básicos	Empresa Eléctrica Riobamba CNT Empresa de Agua Potable

Fuente: Cooperativa Educadores de Chimborazo

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., la gestión y administración se maneja en el área de servicios generales todo lo que son anuncios publicitarios, promociones etc.; mientras que en la Unidad de Sistemas se maneja los proveedores de software y hardware y en el Área Administrativa se manejan suministros de oficina, equipos de oficina, etc.

2.2.3. Competidores

En la Provincia de Chimborazo existen varias cooperativas que prestan servicios similares a la Cooperativa Educadores de Chimborazo sin embargo como se trata de una institución de tipo cerrado esta cooperativa tiene la ventaja de servir exclusivamente a los docentes del Magisterio de la Provincia.

2.2.4. Infraestructura

La CACECH cuenta con infraestructura propia y en buen estado en el cual además de servir como su Matriz también cuenta con otros servicios como el de un salón que se lo utiliza para eventos sociales tanto para socios como a sus empleados, también cuenta con otros locales que pueden ser de beneficio para implementar nuevos servicios no financieros.

2.2.5. ANÁLISIS PERLAS

El modelo financiero PERLAS consiste en un sistema de monitoreo y evaluación conformado por indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier cooperativa de ahorro y crédito.

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones:

- P** = Protección
- E**= Estructura financiera eficaz
- R** = Tasas de rendimiento y costos
- L** = Liquidez
- A** = Calidad de Activos
- S** = Señales de crecimiento.

2.2.5.1. OBJETIVO

1. Herramienta de administración ejecutiva.- El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo,

el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables (p. ej., ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad).

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados.- El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

3. Clasificaciones objetivas y comparativas.- El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito.

Históricamente, ha sido imposible comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a los criterios y formatos de reportaje existentes. La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad. Ningún indicador cualitativo o subjetivo se incluye en las clasificaciones.

Esto difiere del sistema estadounidense de CAMEL que le asigna a la gerencia una clasificación numérica basada en el juicio subjetivo global del inspector. Al evitar las evaluaciones subjetivas, es posible presentar informes objetivos a las cooperativas de ahorro y crédito que sean respaldados por información financiera tomada de sus balances generales. Este sistema de clasificación objetiva permite la discusión abierta de problemas con el consejo de administración y la gerencia. Es particularmente útil en las situaciones en que una cooperativa de ahorro y crédito recibe una clasificación baja. No se pierde tiempo con un debate entre distintos puntos de vista, y los líderes pueden enfocarse más en la búsqueda de resoluciones para los problemas que afectan sus instituciones.

4. Facilitar el control de supervisión.- Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad para la supervisión en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados.

Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito.

La introducción del sistema de evaluación PERLAS puede cambiar el papel de los inspectores de la asociación nacional a uno de verificar la información

financiera utilizada en el cálculo de los ratios. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y muchas veces proporcionan a la gerencia una nueva percepción acerca de sus operaciones. Los inspectores de la federación deben tener un papel clave en la conservación de la credibilidad de la información y ratios financieros reportados por las cooperativas de ahorro y crédito.

2.3. Análisis de los Estados Financieros

Cuadro N° 1: Balance General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"EDUCADORES DE CHIMBORAZO" LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	2008	2009
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	6.121.111,30	6.742.419,96
Fondos disponibles	480.530,19	448.146,72
Inversiones	5.000,00	139.034,77
Cartera de Crédito (provisión para cuentas Incobrables)	5.527.135,41 - 32.601,14	6.176.375,52 - 24.184,26
Cuentas por Cobrar	141.046,84	3.047,21
ACTIVO FIJO	455.932,64	464.358,42
No Depreciables	40.390,00	40.390,00
Terrenos	40.390,00	40.390,00
Depreciables	415.542,64	423.968,42
Edificio	461.870,91	461.870,91
Muebles, enseres y Equipos de Oficina	35.483,83	43.423,04
Equipos de Computación	15.693,65	25.146,65
Otros	1.702,33	1.800,33
(depreciaciones Acumuladas)	- 99.208,08	- 108.272,51
OTROS ACTIVOS	31.296,09	63.769,60
Aportes a Instituciones	3.228,00	3.228,00
Gastos y pagos anticipados	2.875,44	2.462,09
Gastos Diferidos	642,62	642,62
Materiales, mercancías e insumos	3.456,71	8.727,68
Otros	21.093,32	48.709,21
TOTAL ACTIVO	6.608.340,03	7.270.547,98
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	5.212.932,89	5.745.682,86
Obligaciones con el público	4.201.969,00	5.486.373,17
Cuentas por Pagar	1.010.963,89	259.309,69
OTROS PASIVOS	619,25	619,25
Otros pasivos	619,25	619,25
TOTAL PASIVO	5.213.552,14	5.746.302,11
PATRIMONIO	1.394.787,89	1.524.245,87
Capital Social	713.464,64	914.048,33
Reservas	548.971,19	595.943,50
Resultado del Ejercicio Actual	132.352,06	14.254,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.608.340,03	7.270.547,98

Fuente: Cooperativa Educadores de Chimborazo

Cuadro N° 2: Estado de Pérdidas y Excedentes

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"EDUCADORES DE CHIMBNORAZO" LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES**

INGRESOS	2008	2009
Intereses y Descuentos Ganados	727.738,46	814.966,35
Utilidades Financieras		21,75
Ingresos por Servicios	526,30	13.407,84
Otros Ingresos	15.207,27	6.860,92
Total Ingresos	743.472,03	835.256,86
GASTOS		
Intereses Causados	255.370,18	341.063,43
Provisiones	312,74	134,80
Gastos de Operación	242.276,64	419.142,77
Otros Gastos y Perdidas		1.250,04
Impuestos y Participación a los Empleados	90.964,46	53.302,92
Total Gastos	588.924,02	814.893,96
EXEDENTE NETO ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	154.548,01	20.362,90

Fuente: Cooperativa Educadores de Chimborazo

2.3.1. PROTECCIÓN

Se trata de medir a través de este componente, la fortaleza de la cooperativa para cubrir préstamos o para periodos críticos. Con las siguientes indicaciones:

Por capital debe entenderse los recursos que conforman el patrimonio de la cooperativa sobre los cuales no puede realizar un reclamo específico.

Las reservas para protección de activos riesgosos forman parte del capital, el porcentaje adecuado tendrá que fijarse según las condiciones del entorno local. Sin embargo entre más bajo sea revelara mayor rentabilidad.

- **P1. Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad**

Propósito: Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad

Cuentas: a. Provisión para préstamos incobrables (Balance General)
b. Cartera Morosa (Balance General).

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: 100%

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

$$P1 = \frac{\textit{Provisión para cuentas Incobrables}}{\textit{Cartera Morosa}}$$

Cuadro N° 3: Provisión Incobrables

2008	%	2009	%
32.601,14	2.62	24.184,26	2.56
12.455,96		9.438,91	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En el periodo 2008 – 2009 la Cooperativa sobrepasa las provisiones requeridas para cubrir los préstamos incobrables. Siendo la meta del 100%

2.3.2. ESTRUCTURA FINANCIERA

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

E1. Préstamos Netos / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Cuentas: a. Total de cartera de crédito
b. Total de provisiones para préstamos incobrables
c. Total de activos

Fórmula:
$$\frac{(a+b)}{c}$$

Meta: Entre el 70 - 80%

$$E1 = \frac{\text{Cartera de crédito} + \text{Provisiones cuentas incobrables}}{\text{Activo Total}}$$

Cuadro N° 4: Prestamos Netos

2008	%	2009	%
5.494.534,27 + (- 32.601,14)	0.83	6.152.191,26 + (- 24.184,26)	0.84
6.608.640,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financiero

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En el 2008 y 2009 la Cooperativa invierte un porcentaje aceptable de activos para los préstamos otorgados a los socios.

E2. Inversiones Liquidas / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo

Cuentas: a. Fondos Disponibles
b. Total Activos

Formula: $\frac{a}{b}$

$$E2 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Activos}}$$

Meta: <=16%

Cuadro N° 5 Inversiones Liquidas

2008	%	2009	%
480.530,19	0.07	448.146,72	0.06
6.608.640,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** La cooperativa tiene un porcentaje aceptable dentro de sus inversiones liquidas por lo tanto un buen beneficio.

E3. Inversiones Financieras / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

Cuentas: a. Total de inversiones financieras
b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

$$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$$

Cuadro N° 6: Inversiones Financieras

2008	%	2009	%
5.000,00	0.00075	139.034,77	0.02
6.608.640,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En el periodo 2008 – 2009 la Cooperativa cumple con la meta de este indicador $\leq 2\%$.

E4. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

Cuentas: a. Total de Obligaciones con el Público

b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: Entre el 70 - 80%

$$E4 = \frac{\text{Obligaciones con el Publico}}{\text{Activo Total}}$$

Cuadro N° 7: Depósitos de Ahorro

2008	%	2009	%
4.201.969,00	0.64	5.486.373,17	0.75
6.608.640,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En el 2008 se mantiene un bajo financiamiento del activo total con las obligaciones con el público, mientras que en el 2009 hubo un incremento favorable en la captación de depósitos cumpliendo con la meta entre el 70 – 80%.

E5. Capital Institucional / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Cuentas: a. Total de capital institucional
b. Total de activos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\geq 10\%$

$$E5 = \frac{\textit{Capital}}{\textit{Activos Totales}}$$

Cuadro N° 8: Capital Institucional

2008	%	2009	%
713.464,64	0,11	914.048,33	0,13
6.608.340,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** La cooperativa en el periodo 2008 – 2009 cumple con la meta de financiar el activo total con el capital institucional $\geq 10\%$

2.3.3. RENDIMIENTOS Y COSTOS (ANUAL)

A diferencia de otros sistemas, que calculan los rendimientos sobre la base del promedio de los activos, PERLAS calcula los rendimientos sobre la base de las inversiones pendientes reales. El sistema PERLAS también desagrega los componentes esenciales de los ingresos netos (retorno de la cartera, los activos líquidos, inversiones financieras y no financieras) para ayudar a la gestión de cálculo de los rendimientos de inversión y evaluar los gastos de operación.

R1. Costo Financiero:

Intereses Sobre Depósitos de Ahorro / Depósitos de Ahorro

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

Cuentas:

- Total de interés causado
- Total de obligaciones con el público al final del ejercicio en curso
- Total de obligaciones con el público al final del ejercicio anterior.

Formula:
$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

$$R1 = \frac{\text{Intereses Causados}}{\frac{\text{Obligaciones con el público en curso} + \text{Obligaciones con el público anterior}}{2}}$$

$$R1 = \frac{341063.43}{\frac{5.486.373.17 + 4.201.969.00}{2}}$$

R1= 0.07

- **Análisis.-** El Costo Financiero de los depósitos de ahorro de la Cooperativa en los dos años es de 7% siendo este porcentaje aceptable para la Cooperativa.

R2. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Cuentas: a. Intereses y Descuentos Ganados

b. Intereses Causados

c. Total Activo en curso

d. Total Activo anterior

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de mínimo el 10%.

Formula:

$$\frac{a - b}{\frac{(c+d)}{2}}$$

$$R2 = \frac{\text{Intereses y Descuentos Ganados} - \text{Intereses Causados}}{\frac{(\text{Total Activo en curso} + \text{Total Activo anterior})}{2}}$$

$$R2 = \frac{814.966,35 - 341.063,43}{\frac{(7.270.547,98 + 6.608.340,03)}{2}}$$

$$R2 = 0.07$$

- **Análisis.-** La Cooperativa no genera suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos

R3. Gastos Operativos / Promedio de Activo Total

Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

- Cuentas:
- a. Total de gastos operativos año en curso
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Formula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: $\leq 5\%$

$$R3 = \frac{\textit{Gastos Operativos}}{\frac{\textit{Activo total actual} + \textit{Activo total anterior}}{2}}$$

$$R3 = \frac{814759.16}{\frac{7.270.547.98 + 6.608.340,03}{2}}$$

R3= 0.12

- **Análisis.-** El costo de administración anual es del 12%, es decir que en la cooperativa existe una ineficiencia operativa.

R4. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

- Cuentas:
- a. Total provisiones cuentas incobrables en curso
 - b. Total de activos al final del ejercicio en curso
 - c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

$$R4 = \frac{\textit{Provisiones cuentas incobrables}}{\frac{\textit{Activo total actual} + \textit{Activo total anterior}}{2}}$$

$$R4 = \frac{24184.26}{\frac{7270547.98 + 6.608.840,08}{2}}$$

$$R4 = 0.003$$

Análisis.- El porcentaje 0.003 de la Cooperativa es el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables, es decir que la Cooperativa tiene un nivel bajo de perdidas.

R5. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Cuentas: a. Excedente Neto
b. Total Capital Institucional al final del año en curso
c. Total Capital Institucional al final del año pasado

Meta: > inflación

Inflación: 2009: 5.24%

Formula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

$$R5 = \frac{\textit{Excedente Neto}}{\frac{\textit{Capital Social en curso} + \textit{Capital Social anterior}}{2}}$$

$$R5 = \frac{20362.90}{\frac{914048.33 + 713464.64}{2}}$$

$$R5 = 0.03$$

Análisis.-La cooperativa no cumple con la meta de preservar las reservas de capital en el periodo 2008 – 2009.

2.3.4 LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L1. (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO)/ DEPÓSITO DE AHORRO + DEPÓSITOS A PLAZO

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas

- Cuentas:
- a. Fondos Disponibles
 - b. Cuentas por pagar
 - c. Obligaciones con el Público

Formula:

$$\frac{(a - b)}{c}$$

$$L1 = \frac{(\text{Fondos Disponibles} - \text{Cuentas por pagar})}{\text{Obligaciones con el público}}$$

L1 Cuadro N° 9 Fondos Disponibles

2008	%	2009	%
480.530,19 – 1.010.963,89	-0.13	448.146,72 – 259.309,69	0.03
4.201.969.89		5.486.373,17	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En el periodo 2008 – 2009 la cooperativa no cumple con la meta mínima de este indicador del 10%.

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Cuentas: a. Inversiones
 b. Fondos Disponibles
 c. Total de Obligaciones con el público

Fórmula:

$$\frac{(a + b)}{c}$$

$$L2 = \frac{\text{Inversiones} + \text{Fondos Disponibles}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

Cuadro N° 10 Reservas de Liquidez

2008	%	2009	%
5.000,00 + 480.530,19	0.12	139.034,77 + 448.146,72	0.11
4.201.969.89		5.486.373,17	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Meta: **10%**

- **Análisis.-** La Cooperativa cumple con le meta mínima de 10% para sus reservas de liquidez.

L3. ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS/ ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas liquidas improductivas.

Cuentas: a. Fondos Disponibles
 b. Total Activo

Formula: $\frac{a}{b}$

$$L3 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Activo}}$$

Cuadro N° 11 Activos Líquidos

2008	%	2009	%
480.530,19	0.07	448.146,72	0.06
6.608.340,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

- **Análisis.-** En los dos años la cooperativa no cumple con la meta de máximo el 1%

2.3.5 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

A= ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Mide la fortaleza para asimilar perdidas.

Muestra la capacidad de administrar activos y pasivos, también provee señales sobre la mezcla ideal de financiamiento con el propósito de optimizar la rentabilidad.

A1. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

- Cuentas:
- Fondos Disponibles
 - Cuentas por Cobrar
 - Activos Fijos
 - Gastos y Pagos Anticipados
 - Gastos Diferidos
 - Otros
 - Total Activo

Fórmula:
$$\frac{a+b+c+d+e+f}{g}$$

Meta: ≤ 5%

$$A1 = \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{Cuentas por Cobrar} + \text{Activos Fijos} + \text{Gastos y pagos anticipados} + \text{Gastos Diferidos} + \text{Otros}}{\text{Activos Totales}}$$

Cuadro N° 12 Activos Improductivos

2008	%	2009	%
480.530,19 + 141.046,84 + 455.932,64 + 2.875,44+ 642,62 + 21.093,32	0,17	448.146,72 + 3.047,21 + 464.358,42 + 2.462,09 + 642,62 + 48.709,21	0,13
6.608.340,03		7.270.547,98	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Análisis.- El porcentaje de los activos que no producen ingreso en la cooperativa es mayor al recomendado.

A2. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

- Cuentas:
- a. Cartera Morosa (un control no contable)
 - b. Total de la cartera de préstamos

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Meta: $\leq 5\%$

$$A2 = \frac{\text{Cartera Morosa}}{\text{Cartera Total}}$$

Cuadro N° 13 Morosidad

2008		%	2009		%
12455.96		0.002	9438.91		0.001
5527135.41			6.176.375,52		

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Análisis.- En el 2008 hubo un porcentaje del 0.002% que se encuentra en mora, comparado con el 0.001% del 2009 que disminuyó.

Este componente muestra la calidad de la cartera de crédito que tiene la cooperativa.

Este índice nos muestra un insignificante nivel de cartera morosa, gracias al sistema de cobros que la cooperativa maneja.

2.3.6 SEÑALES EXPANSIVAS (DURANTE EL AÑO)

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Cuentas: a. Saldo actual de la cartera total
 b. Saldo de la cartera total al final del ejercicio anterior

Formula: $\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$

$$S1 = \left(\frac{\text{CarteraTotalencurso}}{\text{CarteraTotalanterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S1 = \left(\frac{6152191.26}{5494534.27} - 1\right) \times 100$$

$$S1 = 12\%$$

S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

Cuentas: a. Fondos Disponibles actual
 b. Fondos Disponibles anterior

Formula: $\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$

$$S2 = \left(\frac{\text{FondosDisponiblesactual}}{\text{FondosDisponiblesanterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S2 = \left(\frac{448.146,72}{480.530,19} - 1\right) \times 100$$

$$S2 = -6.74\%$$

S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

- Cuentas:
- a. Total de inversiones financieras actuales
 - b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Formula: $\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$

$$S3 = \left(\frac{\text{Inversiones Financieras en curso}}{\text{Inversiones Financieras anterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S3 = \left(\frac{139034,77}{5000} - 1\right) \times 100$$

$$S3 = 2680.70$$

S4. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

- Cuentas:
- a. Total de depósitos de ahorro actuales
 - b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Formula: $\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$

$$S4 = \left(\frac{\text{Obligaciones con el público en curso}}{\text{Obligaciones con el público anterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S4 = \left(\frac{5486373.17}{4201969} - 1\right) \times 100$$

$$S4 = 30.57\%$$

S5. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

- Cuentas:
- a. Capital institucional actual
 - b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Formula:

$$\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$$

$$S5 = \left(\frac{\text{CapitalActual}}{\text{CapitalAnterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S5 = \left(\frac{914.048,33}{713.464,64} - 1\right) \times 100$$

$$S5 = 28\%$$

S6. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

- Cuentas:
- a. Total de activos actuales
 - b. Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta: > Inflación

Formula:

$$\left(\frac{a}{b} - 1\right) \times 100$$

$$S6 = \left(\frac{\text{ActivoTotalencurso}}{\text{ActivoTotalanterior}} - 1\right) \times 100$$

$$S6 = \left(\frac{7270547,98}{6608340,03} - 1\right) \times 100$$

S6 = 10.02%

Inflación: 4%

2.4 Diagnostico del análisis realizado a los Estados Financieros mediante el Sistema de Monitoreo PERLAS

El análisis financiero se realizó con información de los Estados de Situación y de Resultados consolidados correspondientes a los años 2008 y 2009.

Una vez obtenidos los resultados de los indicadores PERLAS, aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.

Se determina que:

- El indicador de protección nos denota que existe un porcentaje en el 2008 de (262%) y en el 2009 (256%) de provisión suficiente que permite cubrir los prestamos con morosidad a largo plazo, que sobrepasa la meta (100%), siendo estas demasiado altas en comparación al sistema. Es decir la cartera en ejecución es reducida, esto se debe a que los préstamos otorgados a los socios son descontados directamente del rol de pagos. Si bien tiene la capacidad para cubrir o proteger la cartera en mora, esta es muy elevada.
- Se tiene una estructura de los prestamos netos sobre el activo total dentro de los parámetros establecidos, en el año 2008 tiene un porcentaje del (83%) en tanto en el 2009 presenta un ligero aumento (84%).
- Las inversiones liquidas en año 2008 es (7%) mientras que en el 2009 (6%) cumplen con la meta de máximo el 16%.
- Las inversiones financieras están dentro de la meta establecida en el 2008 tiene un porcentaje de (0.075%) en el 2009 aumenta siendo de (2%) esto se debe al aumento de inversiones a largo plazo con respecto al activo total.

- Los depósitos de ahorro del año 2008 están por debajo del rango (64%), en el 2009 son de (75%) mejorando su captación de ahorros con relación al activo total en un 11% y además cumpliendo con la meta establecida.
- El capital institucional financiado por el activo total es de 11% para el 2008 y 13% para el 2009 lo que quiere decir que la cooperativa esta cumpliendo con su gestión.
- La tasa de interés pasiva referencial para el 2009 es de 5.24% siendo la meta de este indicador con lo que la cooperativa cumple satisfactoriamente su costo financiero por ahorros.
- El Margen bruto es menor al establecido (7%) lo que es deficiente para la cooperativa ya que no puede cubrir en su totalidad los costos que genera.
- Los Gastos operativos de la Cooperativa en este periodo son muy altos (12%) sobrepasando la meta (5%) lo que indica que existe una deficiencia operativa, este incremento se puede justificar por aumento de gastos de personal o directivos o a su vez en sus remuneraciones.
- El costo de perdidas por prestamos morosos o cuentas incobrables es muy bajo de acuerdo con este indicador cumple con lo establecido.
- La capacidad que tiene la cooperativa de generar capital institucional es de 3% en la gestión 2008 – 2009, es decir no cumple con la meta que para el año 2009 es del 4%.

- La Cooperativa no cumple con el ideal de liquidez mínimo (10%) para cubrir los retiros de depósito después de pagar sus obligaciones inmediatas, siendo estos porcentajes en el 2008 – 2009 de (-13%) y (3%) respectivamente.
- En el periodo 2008 – 2009 se cumple con la meta (10%) para cubrir las reservas de liquidez siendo de 12% y 11% respectivamente.
- El activo líquido improductivo de la cooperativa está por encima de la meta (1%), esto quiere decir que tiene un alto porcentaje de liquidez ociosa.
- Los activos improductivos de la cooperativa en el periodo 2008 – 2009 es de 17% y 13% respectivamente lo que demuestra que no se están generando recursos que servirán para pagar los costos financieros y operativos.
- La morosidad en la cooperativa es relativamente baja ya que en el periodo en cuestión no llegan ni siquiera al 1% cumpliendo plenamente con lo establecido (>5%). Esto se debe principalmente a las políticas de cobro con la que se cuenta.
- El nivel de crecimiento de entrega de préstamos durante el año ha crecido 12% cumpliendo con el mínimo de $S6 = 10\%$.
- Las inversiones líquidas anuales han disminuido considerablemente siendo incluso negativo este porcentaje -6.74%.
- Las inversiones financieras han crecido de manera positiva a la cooperativa siendo estas de un 2680.70%, lo que permite cubrir los costos financieros y operativos de la cooperativa.

- Los depósitos de ahorro en este periodo cumplen con la meta permitiendo así incrementar las colocaciones de nuevos préstamos.
- El capital institucional ha crecido en 28% cumpliendo con los parámetros de estos indicadores.
- La cooperativa ha demostrado crecimiento en las gestiones analizadas generando un porcentaje por encima de la inflación del año 2009 (4%) cumpliendo de manera positiva con este indicador.

2.4.5 Puntos Débiles:

- Al analizar los indicadores de liquidez, se evidencia que no hay un porcentaje que permita a la cooperativa responder ante el retiro de fondos de los ahorrantes y la demanda de desembolso de los prestatarios, lo recomendable es mínimo del 15%. Siendo en el 2008 (-13%) y 2009 (3%). Además tiene un nivel alto de activos líquidos improductivos es decir dinero ocioso que no genera rentabilidad.
- La relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de activos (84%) sobrepasa lo estimado en las metas (70% - 80%).
- En cuanto a los indicadores de Rendimientos y Costos, tiene un alto nivel de gastos operativos (12%) lo que demuestra que la cooperativa debe tomar un mayor control para mejorar su gestión.
- Los Activos improductivos (13%) son altos en relación a la meta planteada (<=15%) esto genera que se dejen de producir recursos que servirán para pagar los costos financieros y gastos operativos.

2.4.6 Puntos Fuertes

- Existe un porcentaje (256%) de provisión suficiente que permite cubrir los préstamos con morosidad a largo plazo, que sobrepasa la meta (100%).
- Los depósitos de ahorro dentro de la estructura financiera mejoro en el 2009 (75%) en relación al 2008 (64%).
- No existen problemas de morosidad, ya que la cartera de la cooperativa tiene la seguridad de cobro, por cuanto se realizan débitos automáticos vía roles de pago y la transferencia de fondos a la Cooperativa es directa. El índice de morosidad es de apenas el 01% que corresponde a la cartera morosa.
- Las inversiones financieras tuvieron un aumento favorable en el último periodo de 2680.70%. Además el crecimiento los depósitos de ahorro (30.57%) y el capital institucional (28%) tienen niveles positivos en este análisis.

Nota:

Dentro de las debilidades de la cooperativa están dos indicadores que aunque no entren en las metas establecidas se nota una mejora indudable:

- En el periodo 2008 – 2009 (17%) – (13%) no cumple con la meta de los activos improductivos ($\leq 5\%$) se demuestra una mejora en la gestión disminuyendo este porcentaje en el 2009 un 5% de acuerdo al año anterior.
- La Liquidez que posee la cooperativa no esta dentro del rango ideal pero de igual manera como el indicador anterior se manifiesta una mejora en el 2009 (3%) con relación al 2008 (-13%).

Conclusión

La cooperativa posee una adecuada estrategia de recuperación de créditos que significa facilidad, agilidad y bajo nivel de morosidad así como se evidencia una solvencia profesional de sus principales ejecutivos mostrando un constante mejoramiento de sus procedimientos y cuenta con un equipamiento tecnológico satisfactorio. En cuanto a los puntos débiles la Cooperativa en relación al año 2008 ha mejorado su situación gracias a la acción inmediata en su gestión gerencial.

2.5 Encuesta para determinar los servicios que necesita implementar en la Cooperativa

Las encuestas fueron elaboradas en base a las siguientes características:

- Se evito la identificación del encuestado.
- En preguntas de tipo cuantitativos se formulo las preguntas en rangos definidos.

En base al tipo de producto, se opto por utilizar la siguiente formula estadística, para el cálculo de la muestra, teniendo en cuenta el número total de socios de la ciudad de Riobamba, así como el porcentaje de error deseado.

2.5.1 Calculo de la Muestra

TAMAÑO DE LA MUESTRA

$$n = \left(\frac{N}{Ne^2} \right) + 1$$

“En donde:

n: Tamaño de la muestra.

N: universo.

e^2 : Error bajo un determinado nivel de confianza.

En base al total de socios de la Cooperativa Educadores de Chimborazo Ltda., y con un porcentaje de error del 5% se procede a reemplazar los valores en la formula (Fig1) y se obtiene el número optimo de encuestas a realizar.

$$n = \left(\frac{2865}{[(2865)(0.05)^2]} \right) + 1$$

$$n = 401$$

El número de encuestas a realizar es 401.

2.5.2 Encuesta

Pregunta 1: ¿Conoce usted los servicios que ofrece la Cooperativa?

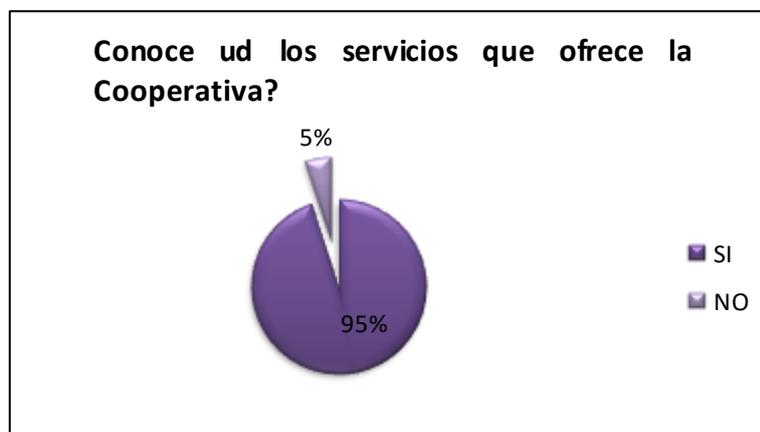
**Resultados
Tabla N° 2**

Alternativa	Personas	%
Si	380	95%
No	21	5%
Total	401	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

**Representación Grafica
Gráfico N° 2**



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación: El mayor porcentaje de socios tienen un conocimiento claro de los servicios que presta la cooperativa frente aun 5% que no esta al tanto todos los beneficios a los que se pueden beneficiar.

Pregunta 2: ¿Cuáles son los servicios que se beneficia usted en al Cooperativa?

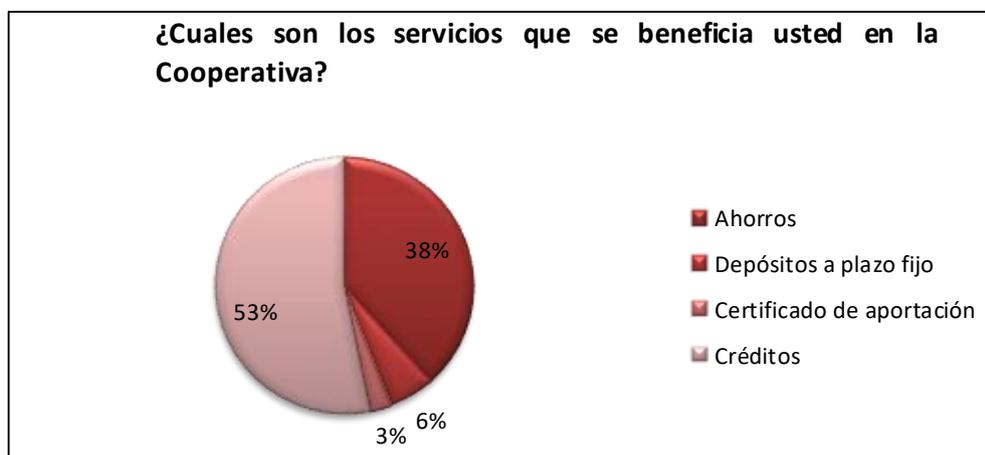
**Resultados
Tabla N° 3**

	Personas	%
Ahorros	142	38
Depósitos a plazo fijo	21	3
Certificados de Aportación	10	6
Créditos	197	53

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

**Representación Gráfica
Gráfico N° 3**



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación.- Los socios en su mayoría se benefician de los Ahorros en un 38% y de los diferentes créditos que oferta la cooperativa un 53% siendo la mayor demanda en cuanto a servicios de la institución.

Pregunta 3: ¿Está conforme con los servicios financieros que presta la Cooperativa Educadores de Chimborazo?

Resultados
Tabla N° 4

	Personas	%
Si	350	87%
No	51	13%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Representación Gráfica
Gráfico N° 4



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación.-La cooperativa mediante los servicios que ofrece a sus socios llega de manera positiva a los mismos, ya que un grupo mayoritario está conforme con los mismos.

Pregunta 4: ¿Que servicios financieros desearía que se implemente en la Cooperativa?

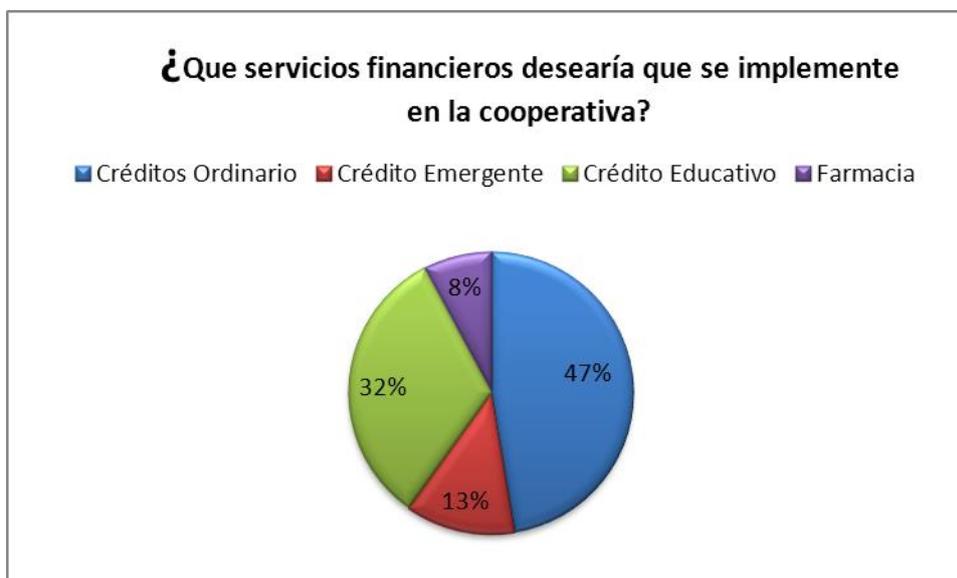
Resultados
Tabla N° 5

	Personas	%
Créditos Ordinario	190	53
Crédito Emergente	50	6
Crédito Educativo	130	38
Farmacia	31	3

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Representación Gráfica
Gráfico N° 5



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación.- Los socios de la Cooperativa en su mayoría desearían que se implemente el crédito hipotecario como servicio financiero y como servicio no financiero un comisariato.

Pregunta 5: ¿Las tasas de interés que cobra a usted en la Cooperativa por crédito es:

**Resultados
Tabla N° 6**

	Personas	%
Alta	0	0%
Media	260	87%
Baja	141	13%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

**Representación Gráfica
Gráfico N° 6**



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación.- Las tasas de interés que ofrece la cooperativa son en base a las del Banco central siendo estas de total conformidad con la opinión de los socios.

Pregunta 6: ¿Está de acuerdo con el horario de atención en la Cooperativa?

Resultados

Tabla N° 7

	<i>Personas</i>	<i>%</i>
Si	375	87%
No	26	13%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Representación Gráfica

Gráfico N° 7



Fuente: Resultados

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Interpretación: El horario de atención de la Cooperativa para muchos de los socios es el óptimo mientras que para un grupo minoritario no es de su conveniencia dando la sugerencia de que se atienda en un horario único.

2.6. ANÁLISIS FODA

En base al análisis del macroentorno y del microentorno de la cooperativa se puede establecer el siguiente FODA de la cooperativa:

FORTALEZAS

1. Buena atención al cliente.
2. Satisfacción de los socios.
3. Buena relación directivos- gerente- colaboradores.
4. Recursos propios.
5. Personal capacitado y comprometido.
6. Buenos servicios financieros.
7. Intereses bajos.
8. Responsabilidad social
9. Positiva imagen organizacional
10. Posibilidad de mejorar la calidad de los servicios.
11. La eficiencia con se manejan los pasivos, ha logrado tener una buena capacidad no utilizada de endeudamiento, dando la apertura a que esta pueda ser utilizada a futuro.

Probabilidad de Ocurrencia	ALTA	2,6	4,8	11
	MEDIA	1,9	10	-
	BAJA	5	7	3
		ALTO	MEDIO	BAJO
		Probabilidad de Impacto		

OPORTUNIDADES

1. La apertura de nuevas sucursales.
2. Desarrollo tecnológico y lanzamiento de nuevos servicios cooperativos y de crédito.
3. Convenios con otras instituciones.

Probabilidad de Ocurrencia	ALTA	-	2	
	MEDIA	-	-	-
	BAJA	3	-	1
		ALTO	MEDIO	BAJO
Probabilidad de Impacto				

DEBILIDADES

1. Gustos y Preferencias ya que algunas personas optan por los bancos.
2. Bajo porcentaje de socios activos
3. No existe una planificación adecuada que permita tener una continuidad en la gestión

Probabilidad de Ocurrencia	ALTA	-	2,3	-
	MEDIA	-	-	-
	BAJA		-	1
		ALTO	MEDIO	BAJO
Probabilidad de Impacto				

AMENAZAS

1. El Impacto Político, en las decisiones económicas, sociales, financieras del país.
2. El lento desarrollo de la economía ecuatoriana, provoca recelo especialmente en las inversiones.

Probabilidad de Ocurrencia	ALTA	1,2	-	-
	MEDIA	-	-	-
	BAJA	-	-	-
		ALTO	MEDIO	BAJO
Probabilidad de Impacto				

2.6.1. MATRIZ FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Buena atención al cliente. • Satisfacción de los socios. • Buena relación directivos- gerente- colaboradores. • Recursos propios. • Personal capacitado y comprometido. • Buenos servicios financieros. • Intereses bajos. • Responsabilidad social • Positiva imagen organizacional • Posibilidad de mejorar la calidad de los servicios. • La eficiencia con se manejan los pasivos, ha logrado tener una buena capacidad no utilizada de endeudamiento, dando la apertura a que esta pueda ser utilizada a futuro. 	<ul style="list-style-type: none"> • La apertura de nuevas sucursales. • Desarrollo tecnológico y lanzamiento de nuevos servicios cooperativos y de crédito. • Convenios con otras instituciones.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Gustos y Preferencias ya que algunas personas optan por los bancos. • Bajo porcentaje de socios activos • No existe una planificación adecuada que permita tener una continuidad en la gestión 	<ul style="list-style-type: none"> • El Impacto Político, en las decisiones económicas, sociales, financieras del país. • El lento desarrollo de la economía ecuatoriana, provoca recelo especialmente en las inversiones.

CAPITULO III

3. PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

3.1. Estudio de la Propuesta

El estudio de la propuesta se lo realizó en base al análisis financiero efectuado a los estados financieros y al análisis del macro y micro entorno.

La propuesta para implementar nuevos servicios financieros nace de la necesidad que tiene la cooperativa de incrementar la rentabilidad y a su vez captar un mayor número de socios, mediante estrategias que permitan tomar decisiones tanto financieras como de marketing.

Los objetivos en torno a los cuales se deben desarrollar la implementación de nuevos productos y estrategias son: Finanzas, Marketing, como se muestra a continuación.

3.2. Crédito

El Crédito es al acto de confianza por el cual damos mercancías, prestamos, servicios o una suma de dinero a otro, bajo promesa de reembolso o de pago.

El crédito tiene dos elementos fundamentales; el tiempo y confianza.

El crédito resulta ser un medio indispensable en la economía contemporánea, por ello es que se ha convertido en el instrumento mas apto para el desarrollo de los países.

De ahí que, el crédito permite que la circulación de capitales, constituye un incentivo al ahorro permite y favorece la creación de medios económicos de pago mediante la economía en el uso del dinero, permite el planeamiento mas flexible

de los gastos a largo plazo y actúa como canal recolector de pequeños ahorros de la sociedad cooperativa.

El crédito cooperativo es el acto de confianza por el cual una organización de este tipo proporciona a sus asociados mercancías, prestamos servicios a una suma de dinero bajo promesa de reembolso o de pago, formalizando por medio de contrato de préstamo.

Los recursos para implementar los nuevos créditos serán tomados del veinte por ciento (20%) capital social previo autorización de todos los directivos de la cooperativa.

Estos recursos serán evaluados cada año de acuerdo a los presupuestos realizados

3.2.1. Implementación de Crédito Educativo

Este crédito será otorgado a los socios que desean capacitarse, estudiar o adquirir algún material educativo que sirva para mejorar su nivel profesional.

Objetivos

- Mejorar la calidad de docentes a nivel de provincia mediante capacitaciones y créditos educativos.
- Facilitar a todos los docentes la financiación para equipos y materiales con fines de educación.

Tipo de Crédito: Educativo

Destino de Crédito: Capacitación, Maestrías, Diplomados, Equipos, Materiales.

Plazo Mínimo: Un año

Plazo Máximo: Tres años

Monto Mínimo: \$500,00

Monto Máximo: \$3000,00

Tasa de interés: Este crédito utilizara el beneficio de educación 12%.

Garantía:

El solicitante debe tener estabilidad económica.

Debe presentar un garante que posea vivienda o terreno propio.

Requisitos:

Generales

- Copia de Cedula de Identidad y papeleta de votación
- Rol de pagos Actualizado certificado por la Dirección de educación
- Planilla de luz, agua o impuesto predial del lugar de residencia
- De tener ingresos adicionales presentar copia del RUC.
- Solicitud de Crédito

Educación y Capacitación:

- Administración o Matricula Original
- Certificado de las características de estudio y costos de la institución.

Equipo o Material Educativo:

- Proforma que tengan RUC y sello.

Forma de Desembolso: Acreditación a la cuenta de ahorros

Cobro del Crédito: Mediante Rol de Pagos

Tipo de Amortización: Mensual

Nivel de Aprobación: Todos los créditos deberán pasar a la comisión de crédito

Evaluación del crédito

El jefe de crédito debe tener en cuenta los siguientes puntos al momento de calificar al deudor:

- Que el socio no tenga obligaciones pendiente con la cooperativa
- Que el socio no sea garante en otra institución más de dos créditos
- Que se encuentre con la mejor calificación (A) en la central de riesgo
- De igual de manera para calificar al garante se debe tomar los mismos parámetros con los que se califica al socio.

Rentabilidad

De acuerdo al resultado de las encuestas el 38% del total de socios aceptan el crédito educativo como alternativa para mejorar su condición profesional. Siendo el costo de oportunidad el 8% mejorando los ingresos en la Cooperativa.

3.2.2. Implementación de Crédito Ordinario

Los socios de la cooperativa que desean obtener este crédito lo pueden utilizar en la compra de un vehículo, remodelación, negocio o cualquier otra necesidad que requiera para su beneficio, con el fin de mejorar sus ingresos y por consiguiente su calidad de vida.

Objetivos:

- Garantizar la estabilidad económica del socio con esta nueva alternativa de servicio financiero.
- Crear una cultura del buen vivir que permita al socio tener mayor confianza en la cooperativa.

Tipo de Crédito: Ordinario

Destino de Crédito: Vehículo, remodelación, negocio, etc.

Requisitos:

- Copia de cedula de identidad y papeleta de votación a color
- Rol de pagos actualizado, certificado por la Dirección a la que pertenece
- Planilla de luz, agua o impuesto predial del lugar de residencia
- De tener ingresos adicionales, presentar copia de RUC, patente u otros

Plazo y Monto Mínimo:

- Es de \$300 a \$1000 el monto a 12 meses

Plazo y Monto Máximo:

- Es de \$1001 a \$3000 el monto a 24 meses
- Es de \$3001 a \$5000 el monto a 36 meses
- Es de \$5001 a \$7000 el monto a 48 meses
- Es de \$7001 a \$14000 el monto a 60 meses

Encaje

El encaje para el crédito es del 7x1. El 20% del encaje será destinado a los certificados de aportación y el 80% a depósitos de encaje. Una ventaja del encaje será que el socio tiene la oportunidad de depositar el 50% del encaje al momento de solicitar el crédito y el 50% se descontara en la liquidación del crédito siempre y cuando autorice la comisión de crédito.

Tasas de Interés: Para el crédito es de 15% anual sobre saldo

Garante:

- Del monto mínimo de \$301 a \$2000 es de un garante
- Del monto máximo de \$2001 a \$14000 son dos garantes

Forma de Desembolso: Acreditación a la libreta de ahorros

Cobro del Crédito: Mediante rol de pagos

Tipos de Amortización: Mensual

Nivel de Aprobación:

Créditos de \$300 hasta \$1000 solo la presentación de requisitos, a partir \$1001 mediante la aprobación del comité de crédito.

Evaluación del Crédito:

El jefe de crédito debe tener en cuenta los siguientes puntos al momento de calificar al deudor:

- Que el socio no tenga obligaciones pendiente con la cooperativa
- Que el socio no sea garante en otra institución más de dos créditos
- Que se encuentre con la mejor calificación (A) en la central de riesgo
- De igual de manera para calificar al garante se debe tomar los mismos parámetros con los que se califica al socio.

Rentabilidad

El 53% de los socios de la Cooperativa están dispuestos en utilizar este servicio lo que permite a la entidad mejorar la captación de recursos y obtener un costo de oportunidad del 10%.

Políticas de Crédito

Las políticas de crédito deberán ser cumplidas eficientemente es decir, que el proceso para el otorgamiento de un crédito y las seguridades del mismos están siendo controladas y llevadas a cabo eficientemente. Además existe un buen control al momento de recuperar cartera.

La aplicación y su total cumplimiento de las políticas y reglamentos son indispensables para elaborar un trabajo eficiente y productivo con buenos

resultados, analizando las mismas que aseguren la recuperación de cartera, sin costos adicionales.

La socialización oportuna de las políticas y la responsabilidad del personal de crédito por conocer y cumplir sus funciones y reglas referentes a su área serán de suma importancia.

Cumplimiento eficientemente las metas, no tendrá cartera vencida y evita riesgos en el momento de otorgar créditos y recuperarlos.

La factibilidad en la obtención de los créditos y las tasas de interés a las que es posible acceder serán variables importantes de tener en consideración para la decisión de financiamiento. Pero para llegar al riesgo crediticio se debe estudiar los demás riesgos que van vinculados como es el Riesgo de mercado este engloba el tipo de interés, de precio riesgo de liquidez y el riesgo operacional existentes en la entidad, así como el sistema de control que ya está establecido, el mismo que sirve para evaluar, mitigar y reducir dichos riesgos.

3.3. Estrategias Financieras

Metas, patrones, o alternativas trazadas para perfeccionar y optimizar la gestión financiera de una empresa, con un fin predeterminado: mejorar los resultados existentes y alcanzar o acercarse a los óptimos. Entre algunas:

3.3.1. Promoción Crédito Estudiantil

El crédito estudiantil se otorgara con el fin de ayudar a los docentes, en el periodo de inicio de clases, a solventar los gastos de sus hijos que se producen en estas fechas del año.

Este crédito se lo aprobara solo en los meses de septiembre y octubre.

Objetivos:

- Solucionar de manera efectiva los gastos de educación de los hijos del socio.

- Diseñar servicios financieros que permitan al socio tener alternativas para su desarrollo.

Tipo de Crédito: Estudiantil

Destino de Crédito: Gastos de inicio del año lectivo

Plazo Mínimo: Seis meses

Plazo Máximo: Un año

Monto Mínimo: \$200,00

Monto Máximo: \$1000,00

Tasa de interés: Este crédito utilizará el 14%.

Garantía:

El solicitante debe tener estabilidad económica.

Requisitos:

Generales

- Comprobante o proforma del gasto a realizarse
- Copia de Cédula de Identidad y papeleta de votación
- Rol de pagos Actualizado certificado por la Dirección de educación
- Planilla de luz, agua o impuesto predial del lugar de residencia
- Solicitud de Crédito

Forma de Desembolso: Acreditación a la cuenta de ahorros

Cobro del Crédito: Mediante Rol de Pagos

Tipo de Amortización: Mensual

Nivel de Aprobación: El solicitando debe cumplir con todos los requisitos

Evaluación del crédito

El jefe de crédito debe tener en cuenta los siguientes puntos al momento de calificar al deudor:

- Que el socio no tenga obligaciones pendiente con la cooperativa

3.3.2. POLIZAS DE ACUMULACIÓN

La Póliza de Acumulación está destinada para que los socios que inviertan sus recursos a plazo fijo con el fin de asegurar su dinero y al mismo tiempo generar utilidad para su beneficio.

Objetivo: Generar estabilidad económica a futuro del socio.

Características

Cero costos de mantenimiento

Plazo mínimo de inversión de 6 meses

Tasa de interés (Cuadro N° 14)

Tramites sencillo y rápidos

Atención amable y personalizada

Pago de intereses en forma semestral o anual de acuerdo al convenio entre las partes.

Cuadro N°14. Tasas de interés Pasiva

5%	500 a 2000
6.5%	2001 a 5000
7%	5001 a 8000
7.85%	8001 a 1200
8%	1201 a 20000
8.15%	En adelante

Fuente: Cooperativa Educadores

Elaborado por: Luis Soria y Karla Naula

Requisitos:

- Fotocopia de cédula de identidad o pasaporte.
- Fotocopia de certificado de votación.
- Planilla actual de luz, agua o teléfono.

3.3.3. Depósito de Ahorro a Futuro o Crédito Emergente

El depósito de ahorro a futuro o Crédito Emergente trata de incentivar al socio para que aporte voluntariamente 20 dólares mensuales con el fin, de que en el plazo mínimo de un año, cuente con un crédito de aprobación inmediata para Imprevistos que se le puedan presentar.

Objetivo: Ayudar al Socio con dinero inmediato en casos de emergencia e imprevistos.

Características

Descuento del por medio de Rol de pagos previa autorización del socio.

Tramite sencillo y rápido

Atención amable y personalizada

Cero costos de mantenimiento

Tipo de Crédito: Emergente

Destino de Crédito: Imprevistos, Emergencias, etc.

Requisitos:

- Copia de cedula de identidad y papeleta de votación a color

Plazo: Un año

Monto: \$1000

Encaje: El encaje para este crédito es del 4x1

Tasas de Interés: Para el crédito es de 14% anual sobre saldo

Forma de Desembolso: Acreditación a la libreta de ahorros

Cobro del Crédito: Mediante al rol de pagos

Tipos de Amortización: Mensual

Nivel de Aprobación: Inmediata

3.4. ESTRATEGIA DE MARKETING

3.4.1. Servicio al Cliente

La atención al socio es trascendental en todos los servicios y productos que ofrece la cooperativa, por este motivo es importante mantener motivado a todo el personal.

Objetivo: Garantizar un posicionamiento efectivo y perdurable en el entorno, a través de las siguientes consideraciones:

- Si se desea que el servicio sea excelente se requiere delegar adecuadamente, entrenar intensamente al empleado que tiene contacto directo con el cliente, darle toda la información que deba manejar en su cargo.
- El trabajador debe garantizar la fidelidad de la persona que llega a la cooperativa.
- Reducir la cantidad de contactos con tus clientes e incrementa su intensidad: La primera persona que brinde el servicio al cliente debe contar con toda la información que requiera para que la atención sea completa.
- Escuchar a su cliente atenta y cordialmente: cuando el cliente se siente escuchado, se siente valorado e importante. La habilidad para hacer las preguntas clave facilita una atención ágil y acertada.
- Reduzca los vacíos de información: dentro de la diversidad de problemas que surgen en la relación con el cliente, uno de los más frecuentes es la ausencia de calidad en la información que se le brinda. Trata de proporcionarle una información específica y exacta.
- Evitar la preocupación de su cliente: solo podrás eliminar la preocupación del cliente cuando le brinde el total de la información que requiere, cuando se le dan a conocer las políticas y procedimientos relacionados con él y cuando se mantiene en todo momento una intachable conducta comercial.
- La cooperativa debe agilizar su atención al cliente porque, aunque la amabilidad es importante y una sala de espera con televisor es agradable, lo que el cliente siempre desea es ser atendido rápidamente.

- Deje que el cliente regrese de modo voluntario: aunque la postventa es muy importante no es bueno que el cliente se sienta asediado o presionado. Si ha recibido un buen producto o servicio podemos estar seguros de que regresará.
- Elabore encuestas para que el cliente diga todo lo que no le gusta: Debes estar muy atento a sus requerimientos y reclamos y hacer los correctivos necesarios. Solo así podrás desarrollar una mejor continua de tu servicio.
- Mire a sus empleados como socios hay que hacerlos sentir parte fundamental de la cooperativa. Cuando el empleado se siente valorado desarrolla una capacidad de colaboración que redundará siempre en el éxito de la organización.

CAPITULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. fundamenta su gestión en un profundo espíritu de servicio en procura del bien social, satisface objetivamente las necesidades de sus socios a través de prestaciones oportunas, precios razonables en los servicios y productos que oferta.
- La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, es importante y contribuye a la supervisión, ya que permite la obtención de un diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y crédito, en base a la información financiera.
- A partir de la información generada por el análisis elaborado, se detectaron falencias en la liquidez y activos improductivos de la Cooperativa, sin embargo cabe recalcar que los mismos están en constante mejora gracias a la gestión realizada.
- En base al estudio realizado proponemos nuevos créditos, estrategias financieras y de marketing con la finalidad de mejorar la calidad de vida y ayudar a las diferentes Docentes, que desean superarse y salir adelante y por sobre todo continuar ayudando a todos aquellos socios que necesitan de incentivos para mejorar su estabilidad económica y social.
- Las alternativas de mejora ha proponerse son; la implementación de créditos ordinario y educativo, además de estrategias financieras y de marketing que permitirán el incremento de la eficiencia económica en la Cooperativa.

4.2. RECOMENDACIONES

- La Cooperativa Educadores de Chimborazo debe fomentar la cultura de ahorro en los socios, a través de efectivos programas de educación financiera cooperativa para que vean asegurado su futuro y contribuyan al progreso de su Cooperativa así como innovar los canales de información a través de boletines, página web y demás.
- Con el desarrollo de la evaluación financiera a través del modelo de Monitoreo PERLAS para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. Ya que durante el proceso de investigación, se logro obtener un mayor conocimiento de las operaciones financieras y administrativas. Por lo tanto se recomienda usar este método de evaluación orientado a las Cooperativas de Ahorro y Crédito permitiendo un mejor control en sus actividades financieras y operativas.
- Se espera que el estudio realizado sirva de apoyo para el desarrollo de nuevas perspectivas de mejoramiento en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. Donde se ponga especial interés en ofrecer servicios financieros de calidad, acorde con las necesidades de los socios.
- Es recomendable la aplicación de los créditos y estrategias propuestas que permitirán a la cooperativa alcanzar la eficiencia y un alto posicionamiento en el mercado
- Considerar las estrategias financieras y de marketing propuestas en el presente trabajo de memoria técnica para su aplicación pues los resultados afianzan su viabilidad, no solo en términos de rentabilidad sino también en confianza y captación de un mayor numero de socios.

RESUMEN

El presente análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo se ha desarrollado con el fin de proponer una mejor rentabilidad que estará encaminada para mejorar las condiciones de vida a través de servicios financieros de calidad a todos sus socios.

La evaluación financiera de la Cooperativa se ha ejecutado mediante el Sistema de Monitoreo PERLAS que esta formado por relaciones financieras que permiten realizar un análisis completo del desempeño financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito basándose en el cumplimiento de metas establecidas.

Este modelo se aplico a los datos de los estados financieros de la Cooperativa de los años 2008 y 2009. Así mismo se realizo el análisis de las fortalezas, amenazas, debilidades y oportunidades, lo que produjo el desarrollo de la matriz FODA. Durante el estudio realizado se determinaron sus puntos fuertes y puntos débiles que afectan a las actividades económicas de la entidad financiera que requieren de la acción inmediata de los directivos de la misma.

En base a lo anterior, se formulan las estrategias financieras y operativas encaminadas a minimizar las debilidades financieras incrementando la rentabilidad en la cooperativa, ampliando el panorama de análisis y valoración de las áreas operacionales de la institución.

Como resultado de la evaluación financiera se han expuesto las conclusiones y recomendaciones obtenidas durante esta investigación; las mismas que al ser aplicadas contribuyan a que la Cooperativa alcance un desarrollo en sus actividades y cuyo fin sea una gestión enfocada en la eficiencia, eficacia y económica de sus operaciones.

SUMMARY

The following financial analysis of the “Educadores de Chimborazo” Saving and Credit Cooperative has been developed to propose a better profitability that will be aimed to improve living conditions through excellent financial services for their clients.

The financial evaluation of the Cooperative has been executed through a Monitoring System called PERLAS which is formed by financial relationships that allow to realize a complete analysis of the financial performance of the Cooperative based on the compliance of established goals.

This model was applied to the financial states data of the Cooperative during 2008 and 2009. In the same way, a FODA analysis was implemented in order to study the strength, threats, weaknesses and opportunities. During this study we could determine their strengths and weaknesses that affect the economical activities of the financial entity that require an immediate action from its managers.

Based on this, we were able to formulate financial and operational strategies aimed to minimize the financial weaknesses and therefore increase its profitability, expanding the analysis and valuation of the operational areas of this institution.

As a result of this financial evaluation, we exposed the conclusions and recommendations obtained during this investigation, which, while been applied, contributed to the development of the Cooperative in their activities, thus increasing their efficiency and revenue in their operations.

BIBLIOGRAFIA

- JERRY A. VISCOINE, Análisis Financiero; Principios y Métodos, Edit. Limusana S.A. México, 1996, 320p.
- RICHARD A. BREALEY, SREWART C. MYERS, Fundamentos de Finanzas Corporativas, 5ta Edi. McGraw-Hill/Interamericana, Madrid, 2007, 764p.
- MIGUEL CORDOBA BUENO, Análisis Financiero; Renta Fija; Fundamentos y Operaciones, Thompson Editores Spain, Madrid, 2003, 340p.
- LOURDES MUNCH GALINDO, Planeación Estratégica, Edit. Trillas S.A. de C.V. México, 2008, 100p.
- DOUGLAS A. LIND, WILLIAM G. MARCHAL, ROBERT D. MASON, Estadística para Administración y Economía, 11va Edi., Alfaomega Grupo Editor S.A. de C.V., Bogotá, 2004, 830p.
- WILLIAM MENDENHALL, JAMES E. REINMUTH, Estadística para Administración y Economía, 3ra Edi., Wadsworth, Inc., México, 1981, 708p.
- DAVID C. RICHARDSON; Sistema de Monitoreo Perlas; Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Wisconsin, 2009.(www.woccu.org).
- JOSÉ LUIS HERNÁNDEZ; Análisis Financiero, Conceptos y Clasificación, México, 2005. (www.gestiopolis.com).
- HUGO ESTEBAN GLAGOVSKY;Análisis FODA; Análisis Interno y Externo, Buenos Aires,2006.(www.monografias.com)
- JAQUELINE CORREA; Análisis Perla; Ratios, Bogotá, 2010.(www.buenastareas.com).

ALEXOS

Encuesta

1. ¿Conoce usted los servicios que ofrece la Cooperativa?

Si () No ()

2. ¿Cuáles son los servicios que se beneficia usted en al Cooperativa?

Ahorros	()
Depósitos a plazo fijo	()
Certificado de aportación	()
Créditos	()

3. Está conforme con los servicios financieros que presta la Cooperativa Educadores de Chimborazo?

Si () No ()

4. Que servicios financieros desearía que implemente en la Cooperativa?

Créditos Ordinario
Créditos Educativo
Crédito Emergente
Farmacia

5. Las tasas de interés que cobra a usted en la Cooperativa por crédito es:

Alta	()
Media	()
Baja	()

6. Está de acuerdo con el horario de atención en la Cooperativa?

Si () No ()

Que horario sugiere.....