



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS

Análisis, evaluación y monitoreo de los modelos de gestión financiera y social aplicados por las Estructuras Financieras Locales socias de la REFSE, en el Cantón Gonzanamá de la Provincia de Loja+

Tesis de Grado previa a la obtención del título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas

Autores: Ivonne Patricia González Riofrío.
Diana Vanessa Reátegui González.

Directora: Ing. Viviana del Cisne Espinoza Loayza.

Centro Universitario: Loja

2009



PDF Complete

*Your complimentary use period has ended.
Thank you for using PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Ing. Viviana del Cisne Espinoza Loayza
DOCENTE DE LA ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS

CERTIFICA:

Que el presente trabajo realizado por las estudiantes Ivonne Patricia González Riofrío y Diana Vanessa Reátegui González, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por lo tanto autorizo su presentación.

Loja, Julio del 2009

f) ò ò ò ò ò ò ò ò ò ..



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

AUTORÍA

Las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo, son de exclusiva responsabilidad de los autores.

.....
Ivonne Patricia González

.....
Diana Vanessa Reátegui



PDF Complete

*Your complimentary use period has ended.
Thank you for using PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to Unlimited Pages and Expanded Features](#)

CESIÓN DE DERECHOS

Nosotras, Ivonne Patricia González Riofrío y Diana Vanessa Reátegui González declaramos ser autoras del presente trabajo y eximimos expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Adicionalmente declaramos conocer y aceptar la disposición del Art. 67 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: *Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad.*

.....
AUTOR

.....
AUTOR



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

DEDICATORIA

Con profundo afecto, dedico este trabajo a Dios, a mis padres que me han apoyado siempre dándome palabras de aliento y a mi hermano por su apoyo y voto de confianza en mis años de estudio.

Diana Reátegui González

Con especial estima dedico este trabajo a mis padres y hermanos por ser la fuente de mi inspiración y motivación para superarme cada día.

Ivonne González Riofrío



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

AGRADECIMIENTO

Agradecemos en primer lugar a Dios por ser nuestra fuerza motivadora en los momentos más difíciles y por permitirnos caminar a su lado durante nuestra vida.

A nuestros padres por todo el apoyo que nos han brindado y especialmente por sus sabios consejos y por estar a nuestro lado siempre; a nuestros hermanos quienes nos han acompañado en silencio cada momento con una comprensión a prueba de todo .

Finalmente agradecemos de manera especial a la Ing. Viviana Espinoza y al Eco. Pablo Saritama por su asesoría en la elaboración del presente trabajo, así mismo a todas las personas que de una u otra manera colaboraron en la realización del mismo.

INDICE DE CONTENIDOS

CAPITULO I

1.	ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR	
1.1.	Las Finanzas Populares	1
1.1.1.	Fundamentos	2
1.1.2.	Actores de la Economía Popular	5
1.1.3.	Los ejes del nuevo Sistema Económico del país	8
1.1.3.1.	Economía del Estado	10
1.1.3.2.	Economía Empresarial	12
1.1.3.3.	Economía Popular	12
1.2.	Las Finanzas Populares y la nueva Constitución de la República	14
1.2.1.	Artículos que rigen las Finanzas Populares	15
1.2.2.	Formas de organización	16

CAPITULO II

2.	ESTRUCTURAS FINANCIERAS LOCALES EN LA PROVINCIA DE LOJA	
2.1.	Red de Estructuras Financieras Equitativas (REFSE)?	17
2.1.1.	Misión Institucional	18
2.1.2.	Visión Institucional	18
2.1.3.	Aspectos Básicos de la REFSE	18
2.1.3.1.	Área de cobertura	18
2.1.3.2.	Población objetivo	18
2.1.3.3.	Líneas de acción de la REFSE	19
2.2.	Definición de las Estructuras Financieras Locales.	21
2.2.1.	Objetivos de las EFL\$	21
2.3.	EFL\$ de la provincia de Loja apoyadas por diversos organismos del estado o privados.	21
2.4.	Estructuras Financieras Locales socias de la REFSE en la Provincia de Loja.	23

2.4.1.	Aspectos Básicos de las EFLC	23
2.4.1.1.	Ubicación Geográfica	23
2.4.1.2.	Productos y Servicios	24
2.4.1.3.	Cobertura u Número de Socios	25
2.4.2.	Aspectos Financieros	25
2.4.2.1.	Estructura Financiera de las EFLC	25
2.4.2.2.	Razones Financieras aplicadas por la REFSE a las EFLC.	27
2.5.	Modelo de Intervención de la REFSE aplicado en las Estructuras Financieras Locales.	28
2.5.1.	Enfoques Estratégicos	28
2.5.1.1.	Innovación Tecnológica	29
2.5.1.1.1.	Software	29
2.5.1.1.2.	Tecnológica Crediticia	29
2.5.1.1.3.	Planes Estratégicos	29
2.5.1.2.	Capacitación	29
2.5.1.3	Asistencia Técnica	30
2.5.1.4	Liquidez	31

CAPITULO III

	ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE INTERVENCIÓN FINANCIERA Y SOCIAL DE LAS EFLC SOCIAS DE LA REFSE EN EL CANTÓN GONZANAMÁ.	
3.		
3.1	Antecedentes de las EFLC del Cantón Gonzanamá.	32
3.1.1.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá+	32
3.1.1.1.	Análisis institucional.	33
3.1.2.	Caja de Ahorro y Crédito San Francisco de Changaimina+	34
3.1.2.1.	Análisis institucional.	36
3.2.	Parámetros Financieros y Sociales.	37
3.2.1	Parámetros de Medición de Desempeño Social.	37
3.2.1.1.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá+	37
3.2.1.2.	Caja de Ahorro y Crédito San Francisco de Changaimina+	40
3.2.2.	Análisis de Estados Financieros	43
3.2.2.1.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá	43

3.2.2.1.1. Análisis Vertical	43
3.2.2.1.2. Análisis Horizontal	47
3.2.2.2. Caja de Ahorro y Crédito San Francisco	49
3.2.2.2.1. Análisis Vertical	49
3.2.2.2.2. Análisis Horizontal	51
3.2.3. Análisis de Indicadores Financieros.	54
3.3. Diseño y elaboración de indicadores para la Gestión Financiera y social de las EFLCS.	58
3.3.1. Indicadores financieros	58
3.3.2. Indicadores sociales	61
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	
Conclusiones	63
Recomendaciones	64
BIBLIOGRAFÍA	65
ANEXOS	

RESUMEN EJECUTIVO

El objetivo principal de esta tesis es elaborar indicadores financieros y sociales orientados a mejorar la gestión y la toma de decisiones de las Estructuras Financieras socias de la REFSE en el Cantón Gonzanamá de la provincia de Loja, con el propósito de conocer el alcance de las Finanzas Populares en la Provincia de Loja a través de la actividad realizada por las Estructuras Financieras Locales; así como generar propuestas para la formación y capacitación que conduzcan a la aplicación eficiente de indicadores financieros y sociales de manera que contribuyan al crecimiento de las EFLs.

Las Finanzas Populares para potencializar su desarrollo han tomado como base agrupaciones de estructuras financieras organizadas como redes, dentro de las cuales ha tomado gran importancia la Red de Estructuras Financieras Sociales y Equitativas (REFSE) la cual es una entidad con visión social que busca contribuir al fortalecimiento de cada una de las EFL's socias, en el campo organizativo, administrativo, financiero y tecnológico para garantizar un crecimiento sostenido de las mismas, insertadas en procesos de desarrollo local.

La REFSE cuentan con esquemas de gestión que promueve iniciativas de integración que le permitan articular capacidades, fortalezas, recursos y esfuerzos para el logro de sus objetivos, y así como lograr la eficiencia en la gestión de las Estructuras Financieras socias, para alcanzar de esta manera su fortalecimiento y crecimiento sostenido.

Para conocer el alcance de las finanzas populares se ha orientado el presente trabajo al análisis de las Estructuras Financieras socias de la REFSE en el Cantón Gonzanamá de la provincia de Loja considerando que en este sector la demanda de servicios financieros proporcionados por la EFLs es alta, debido al gran nivel de actividad productiva del lugar. Las Entidades objeto del presente estudio son la Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá ubicada en la Parroquia de Gonzanamá y la Caja de Ahorro y Crédito San Francisco ubicada en la Parroquia Changaimina.

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo se realizaron visitas a las Entidades Financieras Locales antes mencionadas, para acceder a información confiable que permita conocer la gestión y la actividad financiera que desarrollan, así como a otras Instituciones que brinden información relevante acerca del presente tema. De igual manera se utilizó bibliografía pertinente para disponer de información oportuna, así como entrevistas a los Gerentes de cada Estructura Financiera, obteniendo un valioso apoyo de los mismos lo que ha contribuido a la correcta ejecución del presente trabajo.

La presente tesis consta de tres capítulos: el marco teórico, el trabajo de campo y la propuesta. En el primer capítulo, se ha investigado, a través del análisis bibliográfico y documental, lo relacionado con los fundamentos de la Economía Social y Solidaria en el Ecuador, el nuevo Sistema Económico del país y lo referente a las Finanzas populares y la nueva Constitución de la República. Todo esto con la finalidad de establecer bases teóricas para el desarrollo de los temas que componen este trabajo.

El segundo capítulo consta del trabajo investigativo en lo concerniente a las Estructuras Financieras Locales en la Provincia de Loja para lo cual el estudio se ha basado en el trabajo que desarrolla la Red de Estructuras Financieras Sociales Equitativas a través de sus entidades socias considerando el área de cobertura, la población objetivo, las líneas de acción, los aspectos básicos de las EFL $\text{C}\$$ y los modelos de intervención de la REFSE aplicados en las Estructuras Financieras Locales. Para obtener dicha información se ha recurrido a las instalaciones de la REFSE en la ciudad de Loja que se constituyó en la principal fuente de información de la investigación.

En el tercer capítulo, se presenta el estudio de campo seguido de la propuesta en la que se plantea el diseño y elaboración de indicadores para mejorar la gestión financiera y social de cada Estructura. En el estudio de campo se abordó temas referentes a cada EFL del Cantón Gonzanamá, realizando un análisis descriptivo en términos cuantitativos y cualitativos de los aspectos más importantes de cada institución, siendo este análisis muy útil al momento de generar indicadores para el manejo financiero y social de dichas instituciones.



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Finalizados los tres capítulos se obtuvieron los resultados esperados; puesto que se pudo conocer la importancia de las Finanzas Populares en la economía de las familias lojanas, ya que a través de las Estructuras Financieras Locales se impulsa la actividad productiva especialmente en los sectores de difícil acceso a la banca formal; además, se pudo detectar las deficiencias que presentan cada una de las EFL ϕ analizadas, lo cual sirvió de base para la elaboración de las propuestas que se tenían como objetivo en el presente trabajo. Se culmina la tesis con las conclusiones de la investigación, las recomendaciones y la bibliografía con los correspondientes anexos.

INTRODUCCIÓN

Las Entidades Financieras han dado lugar a una creciente creatividad para innovar en la búsqueda de soluciones financieras que se adapten a la problemática específica de una persona, una empresa o un proyecto. En los últimos años, ha aumentado significativamente la oferta y demanda de nuevos productos y servicios financieros, lo que ha dado lugar a que las entidades financieras implementen nuevas modalidades de servicios financieros que se constituyan en una herramienta eficaz para la lucha contra la pobreza.

Es así que las familias de escasos recursos especialmente del sector rural utilizan los servicios financieros como mecanismo de financiamiento de sus actividades productivas con la finalidad de incrementar sus niveles de ingresos, invertir en bienes y reducir su vulnerabilidad frente a situaciones extremas. Por esta razón en la actualidad, han tomado gran importancia las Finanzas Populares que es un modelo de Economía Solidaria. Las Estructuras Financieras Locales (Cajas y Cooperativas de Ahorro y Crédito) han logrado incentivar y consolidar en nuestro país la organización comunitaria basándose en valores de cooperativismo.

En base a estos antecedentes surge la necesidad de conocer el grado de profundización que han tenido las Finanzas Populares en la Provincia de Loja, a través de un análisis de la gestión y actividad financiera y social desarrolladas por las Estructuras Financieras Locales socias de la Red de Entidades Financieras Equitativas (REFSE) y el nivel de aceptación por parte de las familias, cuya importancia radica en el desarrollo de metodologías, instrumentos e instituciones que puedan proveer servicios a gente de menores ingresos, ofreciendo productos financieros que impulsen las actividades productivas y los diversos emprendimientos de los sectores económicos y sociales de menores ingresos; para lo cual es necesario que las Estructuras Financieras participen en la canalización adecuada de los recursos y en prestar nuevos servicios para las actividades productivas locales.



*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Finalmente, las Estructuras Financieras que basan sus actividades en el contexto de las Finanzas Populares han logrado atender y respaldar las actividades de todos los sectores sociales, apoyando al desarrollo económico local y nacional; además, considerando su importancia y creciente cobertura. La nueva Constitución del Ecuador en sus artículos 309 y 311 reconoce el sistema financiero solidario asignándole un lugar relevante dentro del proceso económico y social del país.

CAPITULO I

1. ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA EN EL ECUADOR

1.1. Las Finanzas Populares

Las Finanzas Populares son un enfoque y una metodología de trabajo, dentro de la economía social y solidaria, que concibe a la población campesina y popular como dinamizadora del flujo de recursos financieros, que manejado con honradez y buena gestión fortalecen el tejido social y el desarrollo local integral.¹

Las Finanzas Populares están conformadas por un conjunto de servicios financieros y no financieros canalizados por instituciones de finanzas vinculadas a iniciativas de economía popular para financiar su aparición, crecimiento y fortalecimiento; además, al ser estas un aspecto clave en el desarrollo del tejido social urbano y rural, las finanzas populares, y en general la economía popular, ha estado ausente por muchos años en los gobiernos de turno que ha tenido el país.

El principal problema en el ámbito financiero para los pequeños y medianos productores, indígenas, campesinos, afroecuatorianos y pobladores urbano-populares es que, siendo generadores de ahorros, están excluidos o tienen muy poco acceso al crédito bancario y tienen escasa incidencia en la políticas financieras locales, regionales, nacionales. La superación de este problema es un requisito indispensable para construir el desarrollo local con equidad y sostenibilidad. Las causas centrales que originan el problema son:

- a. Está en marcha un modelo con creciente tendencia excluyente y concentrada.
- b. La mayoría de estructuras financieras locales (cajas rurales, bancos comunales, cooperativas de ahorro y crédito, etc.) si bien tienen un buen posicionamiento local, aún son pequeñas, poco consolidadas y dispersas, con limitaciones técnicas en su manejo.²

¹Tomado de www.periodicovoces.com.ec/news/espacio-cooperativo.html

² Tomado de <http://www.codesarrollo.fin.ec/webcode/Html/finanzasp.htm>

Las Finanzas Populares han enfrentado y enfrentan condiciones duras para su sobrevivencia, lo cual es grave ya que se trata de la economía en la que se encuentran involucrados los sectores más vulnerables de la población; razón por la cual se debe fortalecer esquemas participativos, la creación de redes y el fortalecimiento de procesos de articulación entre pequeñas y medianas empresas, así como su integración con la economía estatal y privada en condiciones dignas.

1.1.1. Fundamentos

En la actualidad las finanzas populares, es la nueva propuesta que implica el compartir las necesidades y la cogestión de su satisfacción, aplicables a todo nivel (a la familia, al barrio, al municipio, a la provincia, al ecosistema, al país, al planeta), este nuevo sistema económico, implica la equidad de género, la sostenibilidad ambiental, el acceso de todas las personas y en todo momento a alimento suficiente, el desarrollo rural sostenible, cooperativas solidarias; finanzas solidarias; microcréditos; comercio a través del trueque directo o usando moneda comunitaria; cooperativas de eco-consumo; redes de comercio justo; educación cooperativista; políticas públicas sociales dedicadas a la promoción de la economía y sociedad solidaria; cadenas solidarias (familiares, regionales, nacionales y globales) de producción, comercio, finanzas, distribución, consumo, educación, comunicación, etc.; las prácticas democráticas de colaboración solidaria, sindicatos, movimientos sociales, asociaciones profesionales, iglesias y alianzas ecuménicas, gobiernos democráticos, en definitiva la economía solidaria es armonizar el capital humano, el natural, el económico- financiero, el social y el físico.

En el Ecuador la mayor parte de la población, culturalmente rica y éticamente sana, sufre por la pobreza económica. Sin embargo los pobres económicos producen riqueza para otros con su trabajo, con sus productos, con sus ahorros entregados a los bancos.

En el ámbito de América Latina las Finanzas Populares se van posicionando debido a que en algunas localidades de los territorios nacionales ya se cuenta con instituciones especializadas para brindar servicios a los sectores más

vulnerables, con metodologías que atienden el objetivo de dar acceso a los pobres y pequeños productores rurales y urbanos que no han contado con la oferta de este tipo de servicios de manera adecuada y de los métodos para el manejo de riesgos.

La pobreza rural supera y duplica el índice de pobreza urbana en el Ecuador, la situación es preocupante al dejar en relativo abandono a los pequeños emprendedores rurales que en definitiva contribuyen con productos que forman parte de la seguridad alimentaria, en este sentido el déficit de la voluntad política para desarrollar el sector rural, sus territorios y localidades contribuyen a profundizar en el abismo de necesidades básicas insatisfechas.

La situación se ve más tensa a consecuencia de los efectos de la ampliación de la demanda mundial de alimentos, el alza de los insumos agropecuarios y de los efectos de la producción de agro energéticos, todo esto incide en los precios internacionales de los alimentos y en la especulación de los monopolios mundiales de distribución.

El cierre de la demanda de mano de obra ofertada por emigrantes en los países desarrollados y el retorno de la mano de obra acarrear crisis en el mercado de ocupación, frente a un tema de crisis mundial que obliga a la convergencia de fuerzas para superar problemas locales, regionales, nacionales, de países, continentes y por tanto mundial.

El Ecuador cuenta con valiosas experiencias a nivel público y privado que no han sido consideradas en forma oportuna y adecuada para que se consagren como programas de desarrollo inclusivos de los pequeños productores para abatir la pobreza y la falta de empleo, para alcanzarlo es necesario el enfoque y especialmente la propuesta nacional y descentralizada para que las oportunidades sean capitalizadas como en claves territoriales de diversa magnitud que generen ocupación, empleo, desarrollo local y territorial.

En este contexto las finanzas populares tienen un rol fundamental que complementa la gama de servicios públicos y privados e inclusivos que facilitan

superar inequidades, fortaleciendo la asociatividad, la micro y pequeña empresa como nuevos parámetros del emprendimiento y la innovación.

La sociedad actual se encuentra ante una ruptura marcada por hechos de especial importancia, viejos y contradictorios unos y nuevos otros, relacionados todos con temas de ciencia, tecnología, cultura, política, economía, religión y otras materias cuyos paradigmas han quedado destruidos o seriamente afectados por los adelantos que han aparecido en la últimas décadas.

Las comunidades que no llegan a ser beneficiarias de los adelantos tecnológicos que se dan en los países desarrollados están generando procesos sociales, productivos y financieros para insertarse en el mercado, más son débiles ya que la estructura del mercado, les impide llegar con eficiencia al mismo.

El desarrollo debe ser integral en cuanto permita atender todas las necesidades y posibilidades del ser humano y desarrollar sus capacidades y potencialidades, individuales y colectivas, para alcanzar la autorrealización como persona, como familia, como comunidad y en relación con su entorno, lo cual es posible si se garantiza un ambiente social y político de libertad y democracia participativa, en la que cada ciudadano pueda intervenir en las decisiones que le atañen directa o indirectamente, así como los resultados logrados.

Lo sostenible considera el uso racional de los recursos y garantiza su mantenimiento mediante la conservación y uso racional de los recursos, en una convivencia a favor de las generaciones presentes y, principalmente, de las generaciones futuras. No es una concepción inmediatista, es más bien una perspectiva de largo plazo.

Para lograr tales efectos el modelo de desarrollo solidario debe atender a:

La producción. En cuanto a su diversificación y expansión, cualificación y unificación de las capacidades productivas y del producto.

La distribución. Relacionada con la expansión, diversificación, integración y mejoramiento de la red de estructura relacional que enlaza y coordina la economía en su interacción con la producción y con el consumo.

El consumo. Fundamentado en el bienestar y la calidad de vida.

El desarrollo humano es el objetivo fundamental de las finanzas populares y, para lograrlo, administra la riqueza con criterio social, en forma democrática y participativa.³

1.1.2. Actores de la Economía Popular

Los actores de las finanzas populares son las cooperativas, asociaciones, fundaciones, comunas, empresas familiares, empresas campesinas, las medianas, pequeñas y micro empresas, cooperativas de ahorro y crédito, emprendimientos productivos, redes solidarias, cajas comunales, redes tipo Grameen, etc. Reconociendo que todas estas formas sociales son de distinto tipo y tamaño y generalmente se han creado como respuesta a las prácticas capitalistas, es importante notar también que muchas de ellas se basan en prácticas más equitativas y, son claves en el desarrollo social.

El estado estaba en contra de las iniciativas populares, porque el mercado era el único llamado a resolver la economía, y el estado no debía intervenir. El reto es reflexionar sobre este tema institucional como normas, principios y acuerdos entre los diversos actores. La finalidad de la economía solidaria es estar al servicio de la sociedad, satisfacer necesidades comunes. Los beneficios se dan según el trabajo aportado o las operaciones efectuadas. La propiedad es colectiva. Los valores son el trabajo colectivo, la ética y la moral. No es algo nuevo que hoy en día en nuestro mundo la forma más dominante de hacer economía es el capitalismo y neoliberalismo.

Estas formas de economía tienen como características la industrialización de la producción, y se otorga la mayor importancia al factor ganancias, las que casi siempre se quedan centralizadas en manos de una minoría. Dentro de esta realidad se ha podido ver varios cambios sociales también. Con la riqueza que consigue uno, más pobreza reciben otros.

³ Tomado de la revista La Bocina del GSFEP, Edición Especial 150, Octubre - Diciembre 2008.

Gente que no tienen posibilidad de aprovechar la carrera económica, se ve muchas veces confrontada con situaciones de pobreza extrema, salarios bajos y un costo de vida bien alto al mismo tiempo. Los grados del desempleo actual llaman a estas personas a buscar alternativas para la sobrevivencia personal y familiar. Iniciativas alternativas como son:

Iniciativas informales: Las iniciativas informales proporcionan bienes y servicios que el mercado formal no brinda, pero que responden a las necesidades de la gente. No es difícil detectar los ejemplos diarios en la sociedad dominicana o haitiana: Vendedores ambulantes, servicios domésticos, etc.

Microempresas: Estas organizaciones están compuestas por pequeños talleres o negocios que pueden ser de carácter familiar, de pocos socios o individual. Se trata de una unidad de trabajo que busca garantizar un ingreso estable. Algunos ejemplos de microempresas pueden ser: talleres de costura, de artesanía, panadería, colmados, comedores etc.

Cooperativas: Es una forma de organización creada por los trabajadores a mediados del siglo XIX. Tiene como objetivo solucionar problemas inmediatos de sus asociados que por diversas razones internas y externas ha quedado relegado en su proceso y consolidación. En términos de definición e identificación, el cooperativismo sirve a las Finanzas Populares como la Sociedad Anónima sirve a la Economía Capitalista.⁴ Son unidades socioeconómicas pequeñas, integradas por personas que se asocian para trabajar y buscar alternativas a sus necesidades económicas, sociales y culturales. Generalmente funcionan con capital reducido, tecnología artesanal o simple y sus integrantes establecen relaciones solidarias y de colaboración. Buscan auto gestionar colectivamente las actividades de la organización y tener un capital de ahorro.

La asociatividad: tiene base en diversas y creativas organizaciones sociales e implica su fortalecimiento para la eficiente gestión de la producción de bienes y servicios y para la participación en el diseño, ejecución y control de políticas públicas.

⁴ Tomado de la revista La Bocina del GSFEP, Edición Especial 150, Octubre - Diciembre 2008.

Cuadro 1.

TIPOLOGÍA DE ORGANIZACIONES	ACTORES DE LA ECONOMÍA POPULAR	TOTAL
ASOCIACIONES	Agricultores, Productores, Comerciantes, Vendedores Ambulantes, Artesanos, Betuneros, Shamanes, Estibadores, Tricicleros, Transportistas, Taxistas, Guardias de Seguridad, Tercera Edad, Jubilados, Madres cuidadoras de Guarderías, Militares y Policías, Servicio Pasivo, Amigos, Voluntarios, Refugiados, Participación Social, Desarrollo Comunitario, Editores De Periódicos, Estudiantes, Empleados, Trabajadores, Católicas, Gremios de Mecánicos, Profesionales, Propietarios de Inmuebles, Patios de Vehículos, Motociclistas, Otros.	9843
COOPERATIVAS	Producción, Consumo, Ahorro y Crédito, Servicios.	5422
FUNDACIONES	Producción, Desarrollo Comunitario, Cooperación y Ayuda, Iniciativas de Reducción de la Pobreza, Salud, Personas Especiales, Discapacidad, Rehabilitación, Solidaridad, Cristianas, Investigación, Ciencia, Estudios, Ecología, Ecoturismo, Asesoría, Consultoría, Proyectos, Jóvenes, Culturales, Arte, Belleza, Música, Promoción Turística, Defensoría y Derechos.	3951
COMITÉS	Pro Mejoras, Cívicos, Barriales, Sociales, Damas.	2666
CENTROS	Comunitarios, Artesanales, Gestión Comunitaria, Culturales, Estudios.	675
VARIOS	Consortios, Colegios de Profesionales, Cámaras, Movimientos, Círculos, Ligas, Núcleos, Otros	381
CORPORACIONES	Productores, Desarrollo Integral, Organizaciones Sociales, Indígenas, Participación Ciudadana, Ecológica, Estudios, Proyectos Sociales, Militares en Servicio Pasivo, Capacitación, Interculturales	327
FEDERACIONES	Desarrollo Social, Campesinos, Comerciantes Mayoristas y Minoristas, Indígenas Campesinos, Negros, Nacionalidades, Servidores Públicos, Comerciantes, Cooperativas, Transportes Pesado y Estudiantil, Organizaciones Gubernamentales.	161
CLUBS	Deportivos, Sociales, Culturales, Amigos, Vacacionales, Empleados y Trabajadores	156
SOCIEDADES	Pro Mejoras, Comerciantes, Obreros, Vendedores, Beneficencia, Obreras, Choferes, Artísticas.	131
UNIONES	Educadores, Jubilados, Organizaciones, Comerciantes Mayoristas y Minoristas, Transportistas, Patronatos.	131
JUNTAS	Barriales, Cívicas, Pro Mejoras.	66
BARRIOS	Rurales, Urbanos.	51
PATRONATOS	Amparo y Acción Social, Municipales y Provinciales.	31
COMUNAS	Indígenas, Campesinas, Barriales.	11
SINDICATOS	Mecánicos, Heladeros, Carretoneros, Matarifes, Abaceros.	8
CONFEDERACIONES	Comunitarias, Organizaciones Sociales, Barrios, Jubilados, Nacionalidades Indígenas, de Barrios, Organizaciones Sociales.	7
FRENTES	Cívicos, Defensa, Derechos Humanos.	6
CONSEJOS	Comunas Campesinas.	1
TOTAL		24025

Fuente: Ministerio de Inclusión Económica y Social.

1.1.3. La Nueva Arquitectura Financiera del país

A finales del siglo XX, el sistema financiero ecuatoriano se caracterizaba por ser poco profundo y tener un desarrollo desigual de los intermediarios, principalmente los no bancarios. Además, un porcentaje significativo de la población económicamente activa no tenía acceso a los servicios financieros formales, ya que la mayor parte de los intermediarios que conforman la llamada Banca Popular no estaban regulados ni supervisados. Los servicios del sistema financiero tradicional están enfocados a atender preponderantemente a la población de mayores ingresos. Por su parte, la Banca Popular atiende a la población de ingreso medio y bajo y su desarrollo se encuentra en pleno crecimiento.

Se estima que el sector de la Banca Popular venía operando con diversas figuras jurídicas y en su mayor parte no estaban regulados ni supervisados. En este contexto, este sector se ha orientado a atender la demanda de servicios de ahorro y crédito de una parte del segmento de población que no es cubierto por la banca tradicional.

En cuanto a su origen, la mayoría de las sociedades surgen a partir de iniciativas de las comunidades. Estas iniciativas han contado con el apoyo, generalmente, de la Iglesia católica, las organizaciones sociales de base y en algunos casos han sido resultado de programas gubernamentales. Por lo tanto en la economía social y solidaria, la nueva arquitectura financiera contempla los sectores de las finanzas públicas, las finanzas populares y la bancaria, organizados bajo los principios de equidad, transparencia y responsabilidad económica, social, cultural y ambiental. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

En el Ecuador la iniciativa propuesta por el ministerio de coordinación de política económica (MCPE) para la implementación de la Nueva Arquitectura Financiera NAF y su Ley de Seguridad Financiera (LSF), atiende a la revisión de parte de la problemática expuesta en el ámbito del sector financiero caracterizado por una

baja profundización financiera (acceso limitado) y escaso enfoque de financiamiento al sector productivo⁵. La estructura fundamental de la NAF, promovida por MCPE con sus actividades y responsables de su desarrollo se muestra a continuación:

Cuadro 2.

ESTRUCTURA DE NUEVA ARQUITECTURA FINANCIERA		
Política	Medidas	Responsable
Canalizar ahorro local a inversión productiva	C. Única - Fondo de Inversión	BCE; MF
	Banco del Afiliado	IESS; SBS; BCE
	Coef. Liq. Doméstica	SBS/JB
	Acta Reinv. Comunitaria	BCE; BNF; DNC
	Red de Redes	
Reducir vulnerabilidad financiera externa	Mercado de Valores	SCías/CMV, IESS
	Sistema de fondos	BCE, MF
	Banco del Sur (NAF-R)	MCPE/Banco del Sur
Subsidiar el Riesgo de Emprendimiento	F. Garantía	CFN, SBS, JB
	F. Capital de Riesgo	CFN, MF, SBS
	Seguro Agrícola	Comisión Int.
	Seguros Riesgos	IESS; SBS
Reestructurar y Fortalecer Gestión de Banca Pública	Normativa Diferenciada	SBS/JB
	Flexibilización gestión	SBS, BCE, MF
	Depuración Institucional	CNPC, Bancos
	Tecnología	Bancos
	Nuevos Productos	Bancos, SBS
	Promoción y Difusión	Bancos
Fomentar Iniciativas Financieras Populares	Red de Redes	BCE, BNF, DNC
	Segundo Piso	Correos
	Depósitos Públicos	PSNM, BNF, CFN
	Intendencia COAC	MF, BCE, Contraloría, MIES
Desarrollar Sistema de Información General	Ley, sistemas interconectados	Senplades, INEC, BCE, SRI, MF, MCPE

Fuente: Ministerio de Coordinación de la Política Económica.

⁵ Tomado de www.asambleaconstituyente.gov.ec/.../red-nacional-de-finanzas-populares-y-estructuras-financieras-locales-en-form... - 25k

1.1.3.1. Economía del Estado

La Constitución ecuatoriana establece los principios de la economía social de mercado, entre ellos, el estímulo a la competencia, la asignación de recursos por el mercado, la garantía a las inversiones lícitas y a la propiedad privada, la regulación estatal para evitar la manipulación del mercado, la libertad de precios, el combate a la pobreza y el compromiso con el crecimiento económico.

La economía social del mercado se diferencia de lo que se ha dado en llamar neoliberalismo económico en el hecho de que reconoce la necesidad de la regulación estatal para evitar la manipulación del mercado por los monopolios.

Las condiciones básicas para que funcione la economía social de mercado son la democracia representativa y el estado de derecho. Si bien la economía social de mercado está reconocida en la Constitución, en el Ecuador no ha logrado establecerse definitivamente por la fuerza reinante de una economía todavía mercantilista que asegura favores desde el estado hacia ciertos grupos privados. Se debe destacar la importancia de contar con libertades dentro del sistema económico para aprovechar al máximo el potencial creativo y creador de productores y consumidores libres. Las sociedades con menos libertades son las que menos logran desarrollarse, pues, su potencial creador es bajo.

La economía no se reforma ni se cambia únicamente con un texto constitucional; pero hay muchas cosas que pueden y deben regularse para tener un país en donde funcionen los mercados, entendidos como espacios de construcción social organizada en función de las necesidades del ser humano de hoy y de mañana.

La economía del Estado impulsa renovadas propuestas de política económica que busquen posicionar al productor y al consumidor, que atiendan tanto el lado de la demanda como el de la oferta sin sesgos que frenen el desarrollo y que para lograrlo cuente con un marco institucional socialmente elaborado y compartido. Todo esto implica el respeto a la propiedad privada, estatal y mixta,

reconociendo además la propiedad comunitaria, las cooperativas así como otras formas de propiedad colectiva.

El Estado debe ser un instrumento viable, transformador, que busca un cambio profundo de las estructuras de poder, de la forma de organizar la economía, de las formas de inserción internacional, de la distribución del ingreso nacional y de la riqueza, de la manera de aplicar las políticas públicas para construir una sociedad igualitaria y equitativa en la diversidad, para potenciar las capacidades humanas y las oportunidades de desarrollo para todos.

Así pues se busca establecer un marco constitucional que permita impulsar un proceso deliberado, planificado, de reorganización productiva en base a la concertación de intereses entre el Estado, empresarios, trabajadores, pequeños productores urbanos y campesinos, asociaciones, cooperativas y otras formas de organización económica, en el marco de un proyecto de largo plazo. Una economía en crecimiento genera excedentes para la acumulación productiva. Una sociedad comprometida potencia todas sus capacidades y encuentra respuestas con mayor fortaleza para enfrentar las adversidades.

Esta estrategia no podrá llevarse a cabo sin una reforma del Estado. La versión simplista respecto del papel del Estado gira fundamentalmente en torno a la amplitud de su intervención directa y la dirección de la política macroeconómica. Pero la dinámica del desarrollo nacional no es solo una cuestión económica sino también política, tanto como social y cultural. Lo que debe transformarse no es solamente la calidad y dimensión del Estado sino también el sistema político en su conjunto. Una estrategia así definida daría cuenta de la heterogeneidad del país.

De lo anterior se desprende una política macroeconómica y sectorial clara a favor del trabajo, una política activa de empleo que reconozca las inequidades y favorezca a los grupos poblacionales tradicionalmente vulnerados o excluidos: las mujeres, los jóvenes, los indígenas, la población pobre. Una política que promueva el trabajo digno, bien remunerado y con amplias garantías a los

derechos actuales y futuros, un entorno de apoyo al emprendimiento privado individual, asociativo, o comunitario en los territorios concreto.

1.1.3.2. Economía Empresarial

La humanidad ha recorrido senderos sorprendentes desde que se la puede tildar como tal. Por lo que podemos decir que el hombre es espíritu, técnica y pensamiento y esos tres factores se han juntado alrededor de un principio básico para generar más desarrollo económico, el incremento de la productividad. Esto es generar más riquezas y producción por trabajador para que exista más bienestar para cada habitante, así como la acumulación de bienes y servicios para mejorar la calidad de vida diaria. La productividad es la clave del desarrollo.

El desarrollo de nuevos productos, industriales, servicios o de otra naturaleza ha sido impresionante, la creatividad y empuje de la gente ha llevado en esa dirección. Lo que permite producir más bienes y servicios es la productividad, lo que se ha podido alcanzar solo a través del desarrollo tecnológico; todo porque la tecnología ha cambiado positivamente.

El buen gobierno corporativo constituye una herramienta a través de la cual las empresas ya sean públicas o privadas, puedan maximizar sus niveles de competitividad y mitigar el riesgo inminente del giro del negocio. Esta práctica, al ser de carácter mundial, tiene una plena aplicación en el país y brinda todos los beneficios intrínsecos a todas las instituciones que la apliquen apropiadamente.

1.1.3.3. Economía Popular

La economía popular comprende una diversidad de prácticas económicas y sociales organizadas sobre la forma de sistemas locales de producción mercantil y de producción para el autoconsumo, de cooperativas, de asociaciones, de comunidades étnicas y de otra naturaleza, de redes de cooperación, de intercambio solidario o mercantil, de reciprocidad, de empresas recuperadas autogestionarias, entre otras, que realizan actividades de producción de bienes, prestación de servicios, comercio justo y consumo responsable y solidario, en zonas rurales y urbanas.

La Economía Popular y Solidaria es un importante sector de generación de empleo y de ingresos, y una respuesta emergente a favor de la inclusión económica y social. Pese a su significancia en términos económicos y sociales, este sector ha sido desatendido e invisibilizado por las políticas públicas de los gobiernos de turno y considerado marginal y dedicado a la solución de pequeños problemas comunitarios, privándole de campos de acción en el desarrollo local, regional y nacional.

Los principios de la economía social solidaria, que se consideran base del nuevo modelo económico del Ecuador son los siguientes:

La solidaridad que nace de las prácticas milenarias de nuestros pueblos y de su profunda espiritualidad bajo la forma de la minga, implica la ayuda mutua entre todos los actores, para lograr mejores condiciones de vida.

La equidad social y de género, entre ciudadanos y ciudadanas, actores sociales y políticos, y regiones, para superar las enormes desigualdades económicas y sociales heredadas de la economía de mercado.

La responsabilidad de la ciudadanía en la gestión de las riquezas naturales, las relaciones laborales y los fondos públicos.

La interculturalidad, que parte del reconocimiento de las identidades de los diversos pueblos del Ecuador, y plantea la necesidad de construir relaciones equitativas entre ellas y las culturas de otros países.

La inclusión económica y social, mediante la democratización de los medios de producción, la comercialización, la alimentación, la educación, la salud y la vivienda, con miras a implementar el bien ser y el bien vivir y promover la participación en la planificación, toma de decisiones y ejecución de las políticas públicas.⁶

La Economía Solidaria no es solo para unos pocos sino para todos aquellos que logran mirar no solo números en la economía y en las finanzas sino que también logran ver la cara y la vida de las personas; a través de la innovación y la tecnología se pueden desarrollar mejores productos para los clientes actuales,

⁶ Tomado de www.asambleaconstituyente.gov.ec

para llegar a sectores que aún no han sido atendidos, diversificar los productos, lograr mayores niveles de eficiencia y control interno y reducir los costos.

1.2. Las Finanzas Populares y la nueva Constitución de la República

La Constitución abre un abanico de posibilidades para el reconocimiento y desarrollo de este importante sector de la economía.

El **Art. 275**, expresa que ~~el~~ régimen de desarrollo es el conjunto organizado, sostenible y dinámico de los sistemas económicos, políticos, socio-culturales y ambientales, que garantizan la realización del buen vivir, del sumak kawsay+.

El **Art. 283**, señala que ~~el~~ sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir+; además, consagra que ~~el~~ sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, *popular y solidaria*, y las demás que la Constitución determine. La *economía popular y solidaria* se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios+.

El **Art.308**, determina que ~~las~~ actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley+ Si por orden público se entiende el ~~conjunto~~ conjunto de condiciones fundamentales de la vida social instituidas en una comunidad jurídica con la cuales, por afectar centralmente a la organización de esta, pueden ser alteradas por la voluntad de los individuos, porque afectarían a la sociedad+ se concluye que en el desenvolvimiento de las actividades financieras las partes, prestamistas y prestatarios, no pueden alterar el contenido de las normas jurídicas que rigen esta actividad.

El mismo artículo establece que las actividades financieras ~~de~~ tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de

financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país, así mismo establece claramente que: la regulación y el control del sector financiero privado no trasladará la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia. En efecto, el reto es conciliar el contenido de esta norma con aquellas decisiones que, en su momento, pudieran adoptar las autoridades económicas y terminen afectando, primero la liquidez y luego la solvencia de las instituciones financieras.

El Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), es el organismo del sector público garante de la ejecución y promoción de los derechos y de la inclusión económica y social de la población, que procura crear las oportunidades para el acceso al trabajo, ingreso y activos de estas iniciativas de Economía Popular y Solidaria, que son prácticas dignas y eficientes para combatir la exclusión, inequidad y la injusta distribución de la riqueza.

El MIES conjuntamente con Ministerio Coordinador de la Política Económica, Ministerio Coordinador de Desarrollo Social, SENPLADES y las organizaciones de la sociedad civil, impulsan la elaboración concertada de una *propuesta de Ley de Economía Popular y Solidaria*, en el marco de la Constitución, mediante un proceso de participación ciudadana en la cual se reconozca e incorpore la heterogeneidad y particularidad de sus principales actores.

1.2.1. Artículos que rigen las Finanzas Populares

La Nueva Constitución de la República reconoce a las cajas y bancos comunales del sector rural como Estructuras Financieras Populares que realizan Intermediación Financiera, esto es: captan ahorro y aportes de sus asociados y sirven con créditos productivos, en bienestar de sus clientes y comunidad, teniendo por lo tanto las Redes de Finanzas Populares y Solidarias del país una base legal que respalda su funcionamiento, la misma que se establece en los siguientes artículos:

Art. 309.- ~~El~~ El sistema Financiero Nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones~~q~~

Art. 311.- ~~El~~ El sector Financiero Popular y Solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicio del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.⁷

1.2.2. Formas de Organización

La Economía Popular y Solidaria al ser un nuevo modelo económico adoptado en el Ecuador no cuenta con Organismos que regulen a las Estructuras Financieras que apoyan a este sector, por lo que actualmente se encuentran integradas en redes, bancos comunales y fundaciones, lo cual les permite asumir esquemas de gestión administrativa, financiera y operativa, por lo que sus retos para alcanzar la sostenibilidad es grande. Ante esto y como estrategia para enfrentar de manera conjunta su problemática y su futuro, surgen las iniciativas de integración que permitan articular capacidades, fortalezas, recursos y esfuerzos para el logro de objetivos comunes.

⁷ Tomado de www.tribunalconstitucional.gov.ec/constitucion.pdf

CAPITULO II

2. ESTRUCTURAS FINANCIERAS LOCALES EN LA PROVINCIA DE LOJA

2.1. Qué es la Red de Estructuras Financieras Sociales Equitativas (REFSE)?

La Red de Estructuras Financieras Sociales Equitativas REFSE se constituye con 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito ante el Ministerio de Industrias y Competitividad MIC. Con apoyo del GSFEP, el 16 de febrero de 2007 obtiene su vida jurídica, según el Acuerdo Ministerial número 070018.

La REFSE es una entidad con visión social que busca contribuir al fortalecimiento de cada una de las EFL's socias, en el campo organizativo, administrativo, financiero y tecnológico para garantizar un crecimiento sostenido de las mismas, insertadas en procesos de desarrollo local.

Actualmente existen 33 Estructuras Financieras Locales EFL's, la zona de intervención de la REFSE se ha establecido en las provincias de Loja (Loja, Saraguro, Puyango, Paltas, Celica, Espíndola, Calvas, Quilanga y Gonzanamá), El Oro (Marcabelí, Santa Rosa, Arenillas y Huaquillas) y Zamora Chinchipe (Yacuambi y Zamora Chinchipe).

Sus objetivos generales se orientan hacia:

- Proporcionar representación institucional y respaldo a EFL's socias.
- Ejecutar un autocontrol, seguimiento y evaluación de las EFL's socias.
- Realizar procesos de capacitación y asistencia técnica.
- Diseñar productos financieros y no financieros para las EFL's.
- Generar alianzas estratégicas con diversos organismos de apoyo y desarrollo local.
- Efectuar mediación de conflictos entre socios e internos.
- Promover procesos de mejoramiento de imagen institucional de las EFL's socias.

2.1.1. Misión Institucional

La misión de la REFSE es fortalecer las Finanzas Populares de Loja, El Oro y Zamora Chinchipe, constituyéndose en el ente de integración, representación y presentación sostenible de capacitación y asistencia técnica para las cajas de ahorro y crédito, cooperativas de ahorro y crédito o emprendimientos financieros populares y de esta manera contribuir en el desarrollo socio-económico y de los niveles de vida de la población.

2.1.2. Visión Institucional

Al año 2010, la REFSE será una organización consolidada, sostenible, competitiva, que lidera cambios económicos en los sectores de cobertura; con talento humano capacitado y operando con programas de capacitación y asistencia técnica que dinamizan las finanzas populares en la población. Además mantendrá relación con otras redes afines.⁸

2.1.3. Aspectos Básicos de la REFSE

2.1.3.1. Área de cobertura

La zona de intervención de la REFSE se ha establecido en las provincias de Loja, El Oro y Zamora, siendo la cobertura actual de sus miembros los cantones Loja, Saraguro, Puyango, Paltas, Espíndola, Calvas, Quilanga y Gonzanamá, en la Provincia de Loja; en los cantones Marcabelí, Santa Rosa, Machala en la provincia de El Oro, Zamora y Yacuambi en la provincia de Zamora Chinchipe.

2.1.3.2. Población objetivo

La REFSE, a través de las Estructuras Financieras Locales, orienta su actividad financiera a la población de la Región Sur del Ecuador que no tiene acceso a los productos y servicios financieros proporcionados por instituciones financieras formales debido a su elevado costo y por considerar a este sector de alto riesgo; por esta razón ofrece productos y servicios financieros de ahorro y crédito en el sector rural y urbano marginal donde se concentra su población objetivo.

⁸ Tomado de lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de las finanzas populares. GSFEP LOJA - REFSE.

2.1.3.3. Líneas de acción de la REFSE

Para el cumplimiento de la Misión y Visión las líneas de acción de la REFSE son:

1. Representación Institucional y Respaldo a Socios

La REFSE buscará ser la interlocutora de sus socios frente a las instancias públicas y privadas relacionadas con el sector de las microfinanzas. A través de sus organismos técnicos mantendrá una estrategia activa para generar opinión frente a propuestas y proyectos dirigidos a regular el sector de las microfinanzas y fortalecer la opinión y conocimiento de la comunidad mediante la difusión de la información estadística de sus asociadas.

2. AutoControl-AutoRegulación-Seguimiento de los Socios

En la perspectiva de fomentar la regulación y control de las EFLs y la transparencia en la información, la REFSE generará políticas y mecanismos dirigidos a estandarizar la gestión contable y financiera de las asociadas, difundir la información incluyendo indicadores de desempeño y de esta manera procurar el mejoramiento financiero.

3. Realizar procesos de capacitación y Asistencia Técnica

La REFSE se constituirá principalmente en un facilitador de procesos. Dada su cobertura y perfil de sus asociados, no se pretende crear una infraestructura operativa para la provisión de servicios a sus socios; sino más bien ser enlace entre la demanda de sus asociados y la oferta proveniente de otras redes, gremios, programas de apoyo al sector, entidades especializadas y profesionales especializados en el sector. Las alianzas estratégicas a generar son elementos importantes para el desarrollo en la prestación de servicios técnicos.

4. Difusión de información, Publicaciones

La difusión de la REFSE y de las EFLs asociadas, de sus actividades y en general de su evolución será un mecanismo importante para el cumplimiento de la misión, visión y objetivos. Se pretende institucionalizar la emisión del boletín trimestral tanto con artículos técnicos de interés como con la información

financiera generada por sus asociadas; así se espera fortalecer la imagen de la Red tanto en su zona intervención como a nivel nacional.

5. Gestión de Proyectos para Socios

La REFSE buscará la preparación, negociación e implantación de proyectos dirigidos al desarrollo de las microfinanzas rurales en la región sur del Ecuador. El enlace con otras redes y con organismos de desarrollo del sector será importante área de gestión.

6. Gestionar recursos financieros para socios

Las perspectivas de crecimiento de las EFL ₡ tiene un factor de apoyo en la existencia de fondos de financiamiento. Un rol a cumplir por la REFSE será el generar enlace con potenciales inversionistas o entidades de financiamiento locales o internacionales, incluyendo el fortalecer el vínculo con instituciones financieras locales de mayor tamaño a fin de motivar su incursión en la zona rural no atendida, preferentemente a través de las EFL ₡ .

7. Mediación de conflictos entre socios e internos de socios

La presión para alcanzar la sostenibilidad de las EFL ₡ puede en determinado momento generar la incursión en mercados que ya cuentan con la presencia de otros asociados, iniciándose procesos de competencia entre las mismas y potencialmente de conflictos. Será un rol de la REFSE el generar una estrategia de expansión controlada, consensuada y políticas de ética y respeto entre los asociados que mitigue los potenciales conflictos.

8. Promover procesos de marketing de los Socios

La REFSE considerará como línea de acción el desarrollo e implantación de estrategias de marketing integral de sus asociados, generando así economías de escala que contribuyan en una mejor gestión y eficiencia institucional.⁹

⁹ Tomado del Plan Estratégico y Operacional REFSE 2006.

2.2. Definición de las Estructuras Financieras Locales.

Una Estructura Financiera Local es la capacidad de operar ordenadamente, legal y éticamente en todo lo que se refiera al manejo del dinero, fundamentalmente el ahorro y el crédito; es decir, se refiere a la capacidad de realizar intermediación financiera y construir las finanzas populares.

Por lo tanto, una EFL es una forma organizada de educar a la gente y motivarla a ver de otra manera sus problemas y sus posibilidades. En Ecuador, las Estructuras Financieras Locales toman la forma de Cooperativas de Ahorro y Crédito, de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, Bancos Comunales, etc. El fortalecimiento de las Estructuras Financieras Locales exige que todas vayan madurando hasta conseguir la personería jurídica.

2.2.1. Objetivos de las EFLS

Entre los objetivos de las finanzas populares y de la constitución de EFL's tenemos:

1. El combate a la usura .
2. El servicio a la inversión productiva en las comunidades.
3. La creación de nuevos puestos de trabajo bajo responsabilidad familiar o comunitaria.

Entre otros objetivos están: el fortalecimiento organizacional, el empoderamiento individual, especialmente de las mujeres y de los jóvenes, familiar y comunitario y el desarrollo de la cultura.¹⁰

2.3. EFLS DE LA PROVINCIA DE LOJA APOYADAS POR DIVERSOS ORGANISMOS DEL ESTADO O PRIVADOS

FINCA

La Fundación para la Asistencia Comunitaria FINCA - Ecuador se fundó en Diciembre de 1993 como una afiliada a la red que FINCA Internacional tiene a

¹⁰ Tomado de www.codesarrollo.fin.ec

nivel mundial. Empezó sus operaciones en Quito, bajo la supervisión del Ministerio de Bienestar Social. En el año 1997 la cartera era aproximadamente USD 161 mil distribuida en 2.200 clientes miembros de Bancos Comunales.

FINCA atravesó la etapa de crisis financiera en el año 1999 que afectó a la mayoría de bancos e instituciones financieras, a pesar de esto el crecimiento ha sido importante hasta llegar a colocar en Diciembre del 2005, US\$ 17 millones de créditos en 2.130 Bancos Comunales y atendiendo a 43.140 clientes. Se ha mantenido un bajo índice de cartera en mora mayor a 30 días, alrededor del 2.5%.

Sociedad Financiera para la Asistencia Comunitaria FINCA S.A. se crea como respuesta a la demanda de más servicios financieros solicitados a la Fundación FINCA, y en vista de que la Fundación por la figura legal no puede ofrecerlos. Durante el año 2003 Fundación FINCA toma la decisión de que debe formalizarse como Sociedad Financiera, para obtener más recursos del mercado financiero local e internacional y seguir creciendo. Para el efecto se compra una Sociedad Financiera en liquidación y el 16 de Marzo del 2004 la Superintendencia de Bancos y Seguros da la autorización de operación a la Financiera FINCA, de esta manera empieza sus operaciones formalmente en el mes de Julio del 2004.¹¹

EN LAS HUELLAS DE BANCO GRAMEEN

La propuesta Grameen ha tenido un notable desarrollo en el Ecuador desde su inicio en el año 2000 a través de las organizaciones que hoy conforman la Red Grameen Ecuador: "En las Huellas del Banco Grameen", es pionera en la implementación de la propuesta Grameen en la Provincia de Loja.¹²

En las huellas de Banco Grameen, nace en la ciudad de Loja en febrero del año 2000 apoyado por un grupo de mujeres quienes hicieron realidad el sueño de contar con un programa enfocado a combatir la pobreza. La responsable del

¹¹ Tomado de <http://www.bancofinca.com/FINCA/MVV.aspx>

¹² Tomado de <http://fudece.org/content/view/15/100/>

Programa al momento es la Eco. Teresa Criollo. Fue la primera experiencia de micro crédito con la metodología del Banco Grameen en el Ecuador, al momento Grameen trabaja en Loja llegando a los sectores con mayor índice de extrema pobreza de la provincia, cuentan con fondos de recursos nacionales e internacionales, se aprestan, además, a recibir recursos del Estado "como fondos de crédito", es decir cuentan con una cartera que bordea los \$500 mil, poseen más de 3 500 socios, el mayor porcentaje (98%) son mujeres, la tasa de recuperación es del 99.54%.

Actualmente Grameen fomenta más de 60 actividades en lo relacionado al comercio, agropecuaria y pequeña transformación. Los créditos se invierten en todos los sectores de la economía, en las más diversas actividades, pudiendo hacerlo en forma individual o comunitaria. Los montos máximos de crédito individual son de hasta 400 dólares y para microempresas comunitarias desde 1000 a 3000 dólares.¹³

2.4. Estructuras Financieras Locales socias de la REFSE en la Provincia de Loja.

La Red de Estructuras Financieras Locales del Sur del Ecuador REFSE actualmente cuenta con la participación de 16 Cajas de Ahorro y Crédito CACs y 10 Cooperativas de Ahorro y Crédito COACs en la Provincia de Loja.

2.4.1. Aspectos Básicos de las EFLS

2.4.1.1. Ubicación Geográfica

La ubicación geográfica actual de los miembros de la REFSE en la Provincia de Loja es en los cantones: Loja, Saraguro, Puyango, Zapotillo, Paltas, Espíndola, Calvas, Quilanga y Gonzanamá, como se detalla en el siguiente cuadro:

¹³ Tomado de http://www.hogardecristo.org.ec/NuestrosProyectos/microcrédito_red_grameen.shtml

Cuadro 3.

REFSE						
	Nombre de la EFL	Parroquia	Cantón	Provincia	Tipo de EFL	
1	Sociedad Ecológica	SP Vilcabamba	Loja	Loja		CAC
2	27 de Abril	Chuquiribamba	Loja	Loja	COAC	
3	3 de Diciembre	Catacocha	Paltas	Loja	COAC	
4	El Agricultor	Catacocha	Paltas	Loja		CAC
5	El Manizal	Guachanamá	Paltas	Loja		CAC
6	22 de Junio	Orianga	Paltas	Loja	COAC	
7	Padre José Miguel Zárate	Lauro Guerrero	Paltas	Loja		CAC
8	Gonzanamá	Gonzanamá	Gonzanamá	Loja	COAC	
9	San Francisco de Changaimina	Changaimina	Gonzanamá	Loja		CAC
10	Frontera Sur Nambacola	Nambacola	Gonzanamá	Loja		CAC
11	Horizonte Familiar	Cariamanga	Calvas	Loja		CAC
12	Flor Silvestre	Cariamanga	Calvas	Loja	COAC	
13	Nueva Esperanza	Cariamanga	Calvas	Loja		CAC
14	Unión y Progreso	El Lucero	Calvas	Loja		CAC
15	El Ingenio	El Ingenio	Espíndola	Loja		CAC
16	Francisca Chigua	Y del Castillo	Espíndola	Loja		CAC
17	San José	El Airo	Espíndola	Loja	COAC	
18	El Tingo	El Tingo	Espíndola	Loja		CAC
19	Quilanga	Quilanga	Quilanga	Loja	COAC	
20	Mushuk Muyu	Saraguro	Saraguro	Loja	COAC	
21	Manú	Manú	Saraguro	Loja		CAC
22	Las Lagunas	Saraguro	Saraguro	Loja	COAC	
23	Semilla del Progreso	Saraguro	Saraguro	Loja	COAC	
24	San Franciso de Uduzhe	Uduzhe	Saraguro	Loja		CAC
25	Señor de Girón	Mercadillo	Puyango	Loja		CAC
26	Integración Agropecuaria	Sabanilla	Celica	Loja		CAC

Fuente: Plan Estratégico y Operacional REFSE 2006.

2.4.1.2. Productos y Servicios

Las EFLs socias de la REFSE, ofrecen productos y servicios financieros de ahorro y crédito en el sector rural y urbano marginal, como: Crédito agropecuarios (agricultura y ganadería), microempresas, salud, educación, consumo, adecuación de viviendas, etc. Como productos de ahorro tienen el ahorro a plazo fijo, ahorro a la vista. Y, como servicios no financieros tienen el pago del bono solidario, transferencias de remesas, pago del SOAT, pago de sueldos a servidores públicos, cambio de cheques y euros.

2.4.1.3. Cobertura y número de socios

Cuentan con un número de socios que varía entre 20 y 300 en el caso de las CAC $\text{\$}$ y las COAC $\text{\$}$ en promedio atienden a 300 socios, en ambos casos se incluyen entidades de desarrollo; con 7 organizaciones comunales. Sus socios son pequeños productores rurales y urbano marginales, organizados o en forma individual, empresas comunitarias, empleados privados y públicos, pequeños empresarios, comunidades religiosas y público en general. Además, estas EFL $\text{\$}$ se manejan bajo la confianza, seriedad, trabajo y experiencia de sus dirigentes, esto asegura a todos sus clientes que sus recursos están bien garantizados y que, sobre todo, están puestos al servicio de los pobres del campo y la ciudad.¹⁴ El número de socios y clientes de la REFSE para los años 2007 y 2008 se detallan a continuación:

Cuadro 4.

	Total de Socios	Hombres	Mujeres	Total de Clientes	Hombres	Mujeres
2007	8856	3965	4891	1374	655	719
2008	11346	5267	6079	1365	622	743

Fuente: Tomado de lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de las finanzas populares. GSFEP LOJA - REFSE.

2.4.2. Aspectos Financieros

Cada una de las EFL $\text{\$}$, tiene un monto de activo que varía entre 2.000,00 y 300.000,00 dólares, un pasivo de 500,00 y 240.000,00, una cartera de 500,00 a 45.000, una morosidad global aproximada de 10% y cobertura de 4.000 familias en las tres provincias.

2.4.2.1. Estructura Financiera de las EFL $\text{\$}$

La Estructura Financiera de la EFL $\text{\$}$ se encuentra representada por los Estados Financieros que los conforman el Balance General y el Estado de Resultados,

¹⁴ Tomado de Plan Estratégico y Operacional REFSE 2006.

los mismos que se preparan de acuerdo con reglas establecidas por la Contabilidad.

El análisis de los Estados Financieros implica una comparación del desempeño de cada una de las Estructuras Financieras, así como una comparación con otras Estructuras Financieras socias de la REFSE, que permitan identificar los puntos débiles y fuertes de las EFL $\text{\$}$. De esta manera para poder obtener información acerca de la situación actual de las Estructuras Financieras socias de la REFSE y su desempeño financiero en el tiempo, se considera el análisis y estudio de los Estados Financieros.

El Balance General es como una fotografía que muestra la posición financiera de las EFL $\text{\$}$ en un momento determinado del tiempo. Está compuesto por el Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo.- se refiere a todo aquello que le pertenece a las EFL $\text{\$}$ como son: los activos productivos, los fondos disponibles y la cartera de crédito, la cual representa el rubro más importante dentro de las Estructuras Financieras, debido a que el crédito constituye una de sus principales actividades financieras.

Pasivo.- son las obligaciones que tiene las EFL $\text{\$}$ para con terceros. Las principales cuentas que las Estructuras Financieras manejan dentro de su pasivo son: depósitos a corto plazo, depósitos a plazo fijo y crédito externo.

Patrimonio.- son las obligaciones que las EFL $\text{\$}$ tienen con sus socios. Se tienen: Capital y Utilidades Acumuladas

El Estado de Resultados muestra la rentabilidad de las EFL $\text{\$}$ durante un período, es decir, las ganancias o pérdidas que las Estructuras Financieras tuvieron o esperan tener. Presenta los resultados de las operaciones de negocios realizadas durante un período, mostrando los ingresos y los gastos en los que hayan incurrido las EFL $\text{\$}$.

Ingresos.- los ingresos que obtienen la EFL $\text{\$}$ provienen principalmente de los intereses generados por los créditos otorgados, los ingresos obtenidos por los servicios no financieros prestados.

Gastos.- lo gastos en los que incurren las EFL $\text{\$}$ son por intereses de ahorros, gastos de personal y gastos operacionales.

Cuadro 5.

	ACTIVOS	CARTERA DE CRÉDITO	PASIVOS	PATRIMONIO
2007	3743527,98	2882336,78	2687542,13	1055985,85
2008	5241525,8	4157452,89	4020811,08	1220714,72

Fuente: Tomado de lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de las finanzas populares. GSFEP LOJA - REFSE.

2.4.2.2. Razones Financieras aplicadas por la REFSE a las EFLS.

La REFSE para el análisis de las Estructuras Financieras socias, toma como referencia las siguientes razones financieras:

Cuadro 6.

RAZONES FINANCIERAS		
RAZONES	DESCRIPCIÓN	INDICADORES
Riesgo Crediticio	Permiten a la entidad determinar el riesgo de no recuperar el dinero prestado junto con los intereses generados, o al menos de que no recupere una parte de los mismos.	Cartera Vencida/Cartera Total Provisiones/Cartera Total
Rentabilidad	Miden la eficacia general de la administración que se muestra en los rendimientos generados por los productos y servicios ofrecidos.	Resultado de Ejercicio/ Activo Total Resultado de Ejercicio/ Patrimonio Total
Liquidez	La liquidez es la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de una entidad, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.	Fondos Disponibles/ Depósitos a Corto Plazo
Eficiencia Administrativa	Estos indicadores reflejan la proporción de los componentes operativos del costo, en relación a los recursos de intermediación y a los activos.	Gastos Operacionales/ Recursos Captados Gastos de Personal/Total de Activos

Eficiencia Financiera	Estos indicadores permiten determinar la utilización de los recursos de intermediación y su productividad financiera.	Margen Financiero: Intereses Crédito - Intereses Ahorro Margen Financiero/Total de Activos Activos Productivos/Total de Activos Activos Productivos/Pasivos con Costo
Solvencia	Se mide la capacidad y el respaldo que tiene la entidad para endeudarse.	Patrimonio/Total de Activos
Endeudamiento	Estas razones indican hasta qué punto la entidad se ha financiado por medio de deuda, estas son de gran importancia ya que comprometen a la entidad en el transcurso del tiempo.	Total Pasivos/ Total Activos
Crecimiento	Mide la capacidad de la entidad para mantener una posición económica creciente.	Depósitos a la vista

Elaboración: Las Autoras.

2.5. Modelo de Intervención de la REFSE aplicado en las Estructuras Financieras Locales.

2.5.1. Enfoques Estratégicos

La REFSE cuentan con esquemas de gestión administrativa, financiera, operativa, de sistemas y de información sofisticados, razón por la cual sus esfuerzos para alcanzar la sostenibilidad es grande. Sin embargo, como estrategia para lograr el fortalecimiento de las Finanzas Populares, promueve iniciativas de integración que le permitan articular capacidades, fortalezas, recursos y esfuerzos para el logro de sus objetivos, y así lograr la eficiencia en su gestión. Con esta premisa de contribuir al mejoramiento socio-económico de la población rural de la región, la REFSE con el apoyo de otras instituciones considera dentro de su gestión enfoques estratégicos como: la innovación tecnológica, la capacitación, la asistencia técnica y la liquidez.

2.5.1.1. Innovación Tecnológica

2.5.1.1.1. Software

La información de las Estructuras Financieras del sur del Ecuador, socias de la REFSE, es almacenada para así poder generar una base de datos. Estas entidades cuentan con un sistema contable y un sistema de información.

2.5.1.1.2. Tecnológica Crediticia

Se ha generado un desarrollo de estrategias y tecnologías de microfinanciamiento dirigidas a ampliar la cobertura de los servicios financieros en pequeñas localidades, muchas de estas iniciativas están ligadas directamente a las comunidades y al grupo meta, impulsando de esta manera la creación de mecanismos de autogestión como es el caso de las denominadas Estructuras Financieras Locales, constituidas en especial por las pequeñas Cajas de Ahorro y Crédito y Cooperativas de Ahorro y Crédito. Además se ha diseñado e implementado un sistema de control y monitoreo para las entidades asociadas.

2.5.1.1.3. Planes Estratégicos

El fin que pretende lograr la REFSE es ganar socios y fomentar la fidelidad de los mismos, en donde el objetivo de la fidelidad de los socios está dirigido a que sean constantes en la adquisición de los servicios ofrecidos por las EFLs. Para lograr este objetivo se han propuesto planes estratégicos con el propósito de obtener patrocinadores que apoyen la gestión desempeñada por la entidad para que de manera conjunta puedan generar información relevante a los socios y a la comunidad para así permitirles acceder a una formación de opinión.

2.5.1.2. Capacitación

El objetivo principal que persigue la REFSE a través de la capacitación es contribuir a mejorar y activar la aplicación de capacidades y destrezas de gestión financiera de los administradores, dirigentes y socios de las estructuras

financieras locales; aportando al mejoramiento de la calidad de vida de la población rural involucrada. Para esto ha realizado procesos de profesionalización y capacitación a través de asambleas y microredes para administradores, dirigentes y socios de Cajas de Ahorro y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La REFSE busca ayudar a las EFL ϕ en la orientación y determinación de las funciones que deben desempeñar cada uno de los organismos y cargos, y establecer las relaciones que deben existir entre ellos, de tal manera que todos contribuyan a lograr el objetivo común que se busca. De esta manera se podrá disponer por anticipado y con base en los recursos con los cuales se cuenta, CÓMO y QUÉ servicios prestar. En otras palabras a través de la capacitación se busca mirar hacia el futuro y elaborar un programa o plan de acción eficiente que se cumpla por todos los socios y así conseguir armonizar todas las funciones de una EFL de tal forma que se facilite el logro de los fines propuestos, velando siempre porque todas las actividades se realicen conforme a las normas establecidas y a los planes aprobados por todos los socios.

Los resultados que se pretenden seguir alcanzando son los siguientes:

- Contar con personal profesionalizado en administración financiera rural vinculados a las estructuras financieras locales.
- Disponer de dirigentes formados y capacitados que asuman procesos encaminados a la sostenibilidad de las iniciativas locales.
- Los socios de las EFL ϕ tienen conocimientos socio organizativos y de gestión financiera que les permite participar e incidir en las acciones y decisiones de fortalecimiento institucional.

2.5.1.3. Asistencia Técnica

La asistencia técnica a las estructuras financieras de la región sur del Ecuador, se realiza a través del equipo técnico contratado por la REFSE y de la unidad de estructuras financieras rurales del GSFEP.

Las Estructuras Financieras del sur del Ecuador, elaboran mensualmente sus estados financieros y los envían a las oficinas de la REFSE en Loja, esto con el

fin de contar con información relevante que permita un control de todas las actividades que realizan las EFLs.

Así también, la asistencia técnica está encaminada a lograr que los administradores, dirigentes y socios sean entes activos, tomen decisiones y control de las actividades que se realizan, logrando de esta manera el fortalecimiento institucional mediante el seguimiento de las políticas financieras aplicadas, procurando un permanente crecimiento y desarrollo de cada una de las EFLs, para responder de forma eficiente a los cambios del mercado financiero, procurar un desarrollo desde las bases y así generar empleo sin depender excesivamente del financiamiento externo.

2.5.1.4. Liquidez

Con el propósito de fortalecer la situación financiera de los asociados la REFSE promueve la creación de líneas de crédito para las EFLs asociadas, para esto incentiva la conformación de alianzas entre asociados para lograr una óptima liquidez de las EFLs, como una alternativa para financiar y dar sostenibilidad a esta entidad. Además, se considera otros mecanismos de fondeo mediante convenios de cooperación y alianzas con organismos competentes y de apoyo para acceder a crédito externo de instituciones vinculadas a la REFSE, así como la alternativa de ahorro dentro de cada EFL.¹⁵

¹⁵ Tomado de lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de las finanzas populares. GSFEP LOJA - REFSE.

CAPITULO III

3. ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE INTERVENCIÓN FINANCIERA Y SOCIAL DE LAS EFLS SOCIAS DE LA REFSE EN EL CANTÓN GONZANAMÁ.

3.1. Antecedentes de las EFLS del Cantón Gonzanamá.

3.1.1. Reseña Histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Í Gonzanamái .

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá fue creada en el mes de Mayo del año 2004 con 22 socios los mismos que iniciaron con certificados de aportación por un valor de 10 dólares y 2 dólares para gastos; inicialmente estaba constituida como una cooperativa informal para posteriormente en el mes de Agosto del 2007 constituirse en una Entidad Jurídica.

En Agosto del 2004 se empezó a otorgar créditos cuyos montos se ubicaban entre los 100 y 500 dólares, con un plazo de un año y a una tasa de interés que oscilaba entre el 7% y el 9%, dichos créditos eran otorgados con garantía sobre firmas los mismos que eran dirigidos a personas de la comunidad quienes los destinaban a la inversión en actividades productivas y agrícolas y con los ingresos que se obtenían de dichas actividades se cubría el valor del capital y los intereses, además se brindaba la facilidad de que los deudores cancelen el valor de las cuotas de acuerdo a sus posibilidades sin ejercer demasiada presión sobre ellos, esto con el fin de que les resulte favorable la obtención de los créditos.

A pesar de esta modalidad mantuvieron bajos índices de morosidad a través del tiempo y además debido a estas facilidades se ha podido mantener un crecimiento constante.

En sus inicios la Directiva de la Cooperativa de Ahorro y Crédito estaba conformada por:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN: PRESIDENTE
PRIMER MIEMBRO
SEGUNDO MIEMBRO

Sin embargo al momento de convertirse en una Entidad Jurídica fue necesaria una reestructuración del Directorio y actualmente está conformado por tres personas que integran el Consejo de Administración, tres personas del Consejo de Vigilancia y tres personas que integran el Comité de Crédito.

El Consejo de Administración está conformado por el Presidente, el Primer Vocal y el Secretario y son quienes nombran al Gerente General, el mismo que puede ser o no un socio de la cooperativa. Todas las dignidades son nombradas por un período de 2 años, luego de este tiempo pueden ser reelegidas o pueden dejar su cargo. Actualmente la Presidencia está representada por la Lic. Esther Bravo Luzuriaga y la Gerencia General por la Ing. Maritza Luna.

3.1.1.1. Análisis institucional.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá+ domiciliada hasta la fecha en el Cantón Gonzanamá de la Provincia de Loja, ha sido administrada desde sus primeros años y hasta la actualidad por funcionarios idóneos, lo cual le ha permitido un progreso alentador tanto a la Entidad como a las personas naturales o jurídicas que solicitan sus servicios.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá ofrece productos como depósitos a plazo fijo y a la vista, planes de ahorro y créditos de consumo, comercial, para la vivienda y para la microempresa; además de otros productos no financieros o servicios complementarios como el Seguro Obligatorio contra Accidentes de Tránsito (SOAT), el pago del Bono de Desarrollo Humano y además el Fondo Mortuario para clientes y socios.

Para los depósitos la tasa vigente es del 4.5% mientras que para los créditos la tasa se ubica entre el 15% y el 17%; además estos últimos son otorgados con garantía sobre firmas, por un monto máximo de 5000 dólares y a un plazo que

no puede sobrepasar los 4 años. Cabe señalar que no se cuenta con un oficial de crédito para dar seguimiento al destino de los préstamos, razón por la cual el actual porcentaje de morosidad es de 3.32%, un indicador elevado a diferencia del porcentaje del 2008 que se ubicó en 1.47%, pero se dan visitas a ciertos casos de acuerdo a la circunstancias. Otra debilidad de la Cooperativa es la falta de recurso humano para desempeñar las diferentes actividades que realiza la misma.

Con el fin de manejar buenos índices de liquidez y poder desarrollar sus actividades de manera eficiente la cooperativa tiene aperturadas cuentas en otras instituciones financieras como Codesarrollo y Cooperativa Cooperera esto con el fin de disponer de efectivo cuando así se lo requiera. La competencia directa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente y la Cámara de Comercio; pero a pesar de la competencia se tienen buenas expectativas de crecimiento.

3.1.2. Reseña Histórica de la Caja de Ahorro y Crédito ÍSan Francisco de Changaiminái

Por iniciativa de un grupo de ciudadanos tuvo lugar una reunión en la parroquia Changaimina del Cantón Gonzanamá en la cual se abordó el tema de la crisis económica del país y lo difícil que es acceder a un crédito en las Entidades Financieras del Cantón Gonzanamá - Cariamanga y aún más en la ciudad de Loja, por la distancia y la serie de requisitos necesarios para poder acceder a los mismos; y, sobre todo consientes de que sin recurrir al crédito no se puede mejorar la economía de los hogares, se optó por decisión de este grupo de ciudadanos crear una Entidad Financiera que en principio fue denominada Precooperativa "San Francisco" por haberse organizado el 4 de octubre de 1998, día dedicado a San Francisco de Asís, con la presencia de 15 personas. Inmediatamente se eligió una Directiva provisional integrada por:

PRESIDENTE: LCDO. OSWALDO LOAIZA

SECRETARIO: LCDO. VINICIO RODRÍGUEZ

TESORERA: LCDA. DOLORES ÁLVAREZ

VOCALES PRINCIPALES: LCDO. MOISÉS GALÁN

LCDO. CALUDIO CHAMBA

VOCALES SUPLENTES: LCDA. MARISOL CABRERA

PROF. JOSÉ RAMIRO CHAMBA

Una vez organizados se procedió a establecer los fines para los cuales se ha creado la Estructura Financiera:

- Tener una Estructura Financiera en la comunidad para brindar los servicios de ahorro y crédito a los socios.
- Establecer la cooperación y ayuda mutua entre los socios.
- Mejorar la calidad de vida de los socios y de quienes decidan adherirse a la Estructura Financiera.
- Extender servicios financieros de calidad a toda la parroquia, especialmente a las personas de escasos recursos y que desean emprender en una actividad económica para su desarrollo.

Establecidos los fines se estableció un aporte inicial de 10 000 sucres y una contribución para gastos de administración de 2000 sucres, además de un aporte mensual de 3000 sucres que se incrementaba cada año.

Una vez que se contaba con un capital de más de un millón de sucres se empezó a operar como un pequeño Banco Comunal, prestando dinero a un interés mensual del 5%, ofreciendo la facilidad para acceder al préstamo y no se hacía ninguna retención; así mismo se elaboró un reglamento interno de acuerdo a las circunstancias de la Precooperativa, para satisfacer mejor las necesidades de los socios.

Hasta el año 2001 la Precooperativa estaba conformada por 37 socios. Luego con la dolarización el número de socios fue decreciendo hasta que en el 2006 bajó a 18 socios.

A principios del 2006 con la ayuda de PROLOCAL, entidad que apoya al fortalecimiento de algunas Entidades Financieras en los cantones de la provincia de Loja, especialmente en el sector rural, se logró contar con la infraestructura y la capacitación requerida para mejorar el manejo de la institución. Posteriormente, el 8 de Junio del 2006, mediante Asamblea General se decidió cambiar la Entidad Financiera de Precooperativa "San Francisco" a CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN FRANCISCO" desde entonces en poco tiempo nuevamente se incrementó el número de socios. A partir del 28 de diciembre del 2006 la Caja pasó a formar parte de la REFSE con el lema "SU CONFIANZA ES NUESTRA FORTALEZA".

3.1.2.1. Análisis institucional.

La Caja de Ahorro y Crédito San Francisco, tiene su domicilio en la parroquia Changaimina, Cantón Gonzanamá, Provincia de Loja, la misma que está orientada a impulsar el desarrollo de la economía familiar de los socios y socias de esta parroquia, así como también promover actividades productivas a través del fácil acceso al crédito, contribuyendo de esta manera al bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones, apoyando al fortalecimiento de la organización popular y las iniciativas microempresariales de la zona y fomentando el apoyo solidario de los miembros de la Caja.

Actualmente los certificados de aportación son de un monto de 10 dólares y no se reciben intereses; cada vez que un socio acceda a un crédito, destinará el 1% del monto recibido a su certificado de aportación con el fin de aumentar su valor y el 1% como comisión para la CAC; si el socio decide retirarse se le devolverá el 80% del valor de su Certificado de Aportación.

La Caja de Ahorro y Crédito Changaimina ofrece productos como depósitos a plazo fijo y a la vista, así como planes de ahorro y créditos de consumo, comercial, para la vivienda y para la microempresa; para los depósitos la tasa de interés vigente se encuentra entre el 6% y el 9% mientras que para los créditos la tasa se ubica en el 20% anual; además estos últimos son otorgados con

garantía sobre firmas, por un monto máximo de 1000 dólares y a un plazo que no puede exceder los 2 años.

Es importante tener presente que la Caja de Ahorro y Crédito San Francisco, al no dar seguimiento al destino de los créditos otorgados, su porcentaje de morosidad ha ido creciendo paulatinamente a través del tiempo a consecuencia de la falta de personal que evalúe la capacidad de pago de los socios y clientes que solicitan los créditos; en el 2007 el porcentaje de morosidad era del 0.43%, para el 2008 fue 1.66% y en la actualidad la morosidad es de 1.13%.

Cabe destacar que ha resultado beneficioso para la CACSF ser socia de la REFSE puesto que le ha permitido mejorar su proceso operacional y administrativa para beneficio de los socios, así mismo a través de las capacitaciones se ha logrado manejar cuentas claras que le han permitido seguir creciendo, aspirando en el futuro ser una cooperativa fuerte, que brinde más y mejores servicios a los socios y a la comunidad Changaiminense.

Sin embargo hace falta incentivar más la Cultura del Ahorro y mejorar los productos financieros a fin de incrementar nuevos servicios a los asociados con una visión social y sin fines de lucro en donde sobre todo los créditos sirvan para aumentar su capacidad productiva y mejorar las condiciones de vida de las familias y la comunidad.¹⁶

3.2. Parámetros Financieros y Sociales.

3.2.1. Parámetros de Medición de Desempeño Social.

3.2.1.1. Cooperativa de Ahorro y Crédito Í Gonzanamái

¹⁶ Tomado de: Entrevistas dirigida a los Gerentes de la COACG Y CACSF.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMA

REPORTE DE INDICADORES SOCIALES 26 de Junio del 2009

Cuadro 7.

No.	SECTOR	EXISTENCIAS			CUENTAS							SALDO DE CUENTAS						
		SOCIOS	CLIENTES	CERT. APOR.	RURAL			URBANA			TOTAL	RURAL			URBANA			TOTAL
					Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou	
1	Gonzanamá	637	39	16652,38	60	54	0	326	237	4	681	21091,39	8633,68	0,00	118944,34	54633,16	392,99	203695,56
2	Purunuma	85	0	1719,20	19	48	0	8	10	0	85	5753,37	3630,65	0,00	834,71	3139,53	0,00	13358,26
3	Nambacola	257	0	5946,00	103	119	1	22	15	2	262	13578,85	12090,23	36,17	1284,96	1273,20	558,70	28822,11
4	Sacapalca	33	0	462,92	7	18	0	5	3	0	33	443,60	498,80	0,00	104,94	1880,42	0,00	2927,76
5	Changaimina	54	1	948,00	13	25	0	8	9	1	56	5406,65	2778,23	0,00	1218,71	235,66	53,19	9692,44
6	Quilanga	51	1	1053,00	18	21	0	5	8	0	52	3854,83	4125,25	0,00	837,08	748,88	0,00	9566,04
7	Fundochamba	10	0	181,00	1	0	0	4	5	0	10	74,73	0,00	0,00	566,11	53,41	0,00	694,25
8	Loja	31	1	773,00	2	0	0	17	13	0	32	129,60	0,00	0,00	2477,69	1938,36	0,00	4545,65
9	Catamayo	9	0	225,00	0	0	0	4	5	0	9	0,00	0,00	0,00	590,43	446,89	0,00	1037,32
10	Cariamanga	9	0	145,00	0	0	0	6	3	0	9	0,00	0,00	0,00	968,60	107,13	0,00	1075,73
11	San Cayetano Bajo	1	0	30,00	0	0	0	1	0	0	1	0,00	0,00	0,00	222,25	0,00	0,00	222,25
12	Quito	2	0	20,00	0	0	0	1	1	0	2	0,00	0,00	0,00	43,00	27,80	0,00	70,80
13	Pichincha	1	0	20,00	0	0	0	1	0	0	1	0,00	0,00	0,00	25,00	0,00		25,00
TOTAL		1180	42	28175,50	223	285	1	408	309	7	1233	50333,02	31756,84	36,17	128117,82	64484,44	1004,88	275733,17

Fuente: Reporte de Indicadores Sociales y Financieros de la COACG.

Cuadro 8.

No.	SECTOR	No. DE CRÉDITOS							SALDO DE CARTERA							MORA	%
		RURAL			URBANA			TOTAL	RURAL			URBANA			TOTAL		
		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou			
1	Gonzanamá	15	9	0	99	55	0	178	18161,59	9070,61	0,00	137014,73	79541,99	0,00	243788,92	5643,71	2,31
2	Purunuma	4	9	0	0	3	0	16	5471,49	9040,20	0,00	0,00	3470,00	0,00	17981,69	137,83	0,77
3	Nambacola	32	30	0	5	6	0	73	35564,53	26180,25	0,00	5215,96	3830,01	0,00	70790,75	3437,9	4,86
4	Sacapalca	1	2	0	0	1	0	4	283,63	970,00	0,00	0,00	309,07	0,00	1562,70	0	0
5	Changaimina	2	3	0	3	1	0	9	632,24	4857,26	0,00	2657,63	50,00	0,00	8197,13	1223,85	14,93
6	Quilanga	6	3	0	0	2	0	11	8524,30	2582,78	0,00	0,00	1915,66	0,00	13022,74	55,54	0,43
7	Fundochamba	0	0	0	1	1	0	2	0,00	0,00	0,00	3599,11	200,00	0,00	3799,11	200	5,26
8	Loja	0	0	0	5	4	0	9	0,00	0,00	0,00	9046,14	9824,44	0,00	18870,58	2015,58	10,68
9	Catamayo	0	0	0	2	1	0	3	0,00	0,00	0,00	2437,01	1976,76	0,00	4413,77	77,15	1,75
10	Cariamanga	0	0	0	2	1	0	3	0,00	0,00	0,00	2228,46	395,32	0,00	2623,78	0	0
11	San Cayetano Bajo	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
12	Quito	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
13	Pichincha	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
TOTAL		60	56	0	117	75	0	308	68637,78	52701,10	0,00	162199,04	101513,25	0,00	385051,17	12791,56	40,99

Fuente: Reporte de Indicadores Sociales y Financieros de la COACG.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá al 26 de Junio del 2009 cuenta con 1180 socios y 42 clientes comprendidos en trece sectores, con un monto en Certificados de Aportación equivalente a USD 28175,50; concentrados principalmente en los sectores de Gonzanamá y Nambacola. Dirige su cobertura tanto al sector rural como al urbano, diferenciando entre el número de socios y clientes dentro de los cuales se los clasifica en hombres, mujeres y organizaciones. El número de cuentas totales aperturadas en el sector rural es de 509; mientras que en el sector urbano es de 724 dando un total de 1233 cuentas existentes en todo el sector de cobertura. En el sector rural el mayor número de cuentas se concentra en los hombres debido a que son los principales promotores de las actividades productivas de las familias de este sector, por otro lado en el sector urbano el mayor número de cuentas aperturadas se concentra en las mujeres debido a que tanto hombres como mujeres participan de igual manera en la contribución económica de las familias de este sector. En cuanto a los saldos de las cuentas aperturadas tanto en el sector urbano como en el rural se puede evidenciar que las cuentas con mayor saldo pertenecen a las mujeres debido a que gran parte de sus ingresos los destinan al ahorro. (Cuadro 7).

De igual manera, por el lado de los créditos, tanto en el sector urbano como en el rural son las mujeres quienes solicitan el mayor número de créditos en un 57,47% del total de créditos otorgados, al igual que son quienes solicitan los montos más elevados de créditos en un 60% del monto total de la cartera de crédito, siendo los posibles motivos los altos niveles de solvencia y carácter moral, lo cual genera mayor confianza al momento de entregar los préstamos (Cuadro 8).

3.2.1.2. Caja de Ahorro y Crédito Í San FranciscoÍ

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRAN CISCO

REPORTE DE INDICADORES SOCIALES 2 de Julio del 2009

Cuadro 9.

No.	SECTOR	EXISTENCIAS			CUENTAS							SALDO DE CUENTAS							
		SOCIOS	CLIENTES	CERT. APOR.	RURAL			URBANA			TOTAL	RURAL			URBANA			TOTAL	
					Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou		
1	Avenida Loja	0	0	10,00	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Naranjillo	5	0	124,00	0	0	0	3	2	0	5	0,00	0,00	0,00	981,16	595,84	0,00	0,00	1577,00
3	La Panuma	2	0	20,00	0	0	0	1	1	0	2	0,00	0,00	0,00	606,41	1107,62	0,00	0,00	1714,03
4	Changaimina	61	14	1217,00	3	0	0	47	23	2	75	227,42	0,00	0,00	13113,13	3721,46	179,39	0,00	17241,40
5	Guanchilaca	1	0	24,00	1	0	0	0	0	0	1	48,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48,57
6	Amanuma	1	0	20,00	0	0	0	1	0	0	1	0,00	0,00	0,00	585,57	0,00	0,00	0,00	585,57
7	Yazapa	1	0	14,00	0	1	0	0	0	0	1	0,00	27,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27,91
8	La Y de Carmelo	1	0	10,00	0	1	0	0	0	0	1	0,00	33,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,28
9	Naranjo	1	0	10,00	0	1	0	0	0	0	1	0,00	912,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	912,77
10	Buenos Aires	1	0	15,00	0	0	0	0	1	0	1	0,00	0,00	0,00	0,00	104,05	0,00	0,00	104,05
11	Chamana	1	0	10,00	0	0	0	1	0	0	1	0,00	0,00	0,00	155,92	0,00	0,00	0,00	155,92
12	Porotillo	0	0	15,00	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Cucure	1	0	10,00	0	0	0	0	1	0	1	0,00	0,00	0,00	0,00	12,39	0,00	0,00	12,39
TOTAL		76	14	1499,00	4	3	0	53	28	2	90	275,99	973,96	0,00	15442,19	5541,36	179,39	0,00	22412,89

Fuente: Reporte de Indicadores Sociales y Financieros de la CACSF.

Cuadro 10.

No.	SECTOR	No. DE CRÉDITOS							SALDO DE CARTERA							MORA	%
		RURAL			URBANA			TOTAL	RURAL			URBANA			TOTAL		
		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou		Mr	Hr	Or	Mu	Hu	Ou			
1	Avenida Loja	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Naranjillo	0	0	0	1	2	0	3	0,00	0,00	0,00	750,03	1250,07	0,00	2000,10	166,66	0,08
3	La Panuma	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Changaimina	1	0	0	16	5	0	22	750,01	0,00	0,00	14026,55	4813,96	0,00	19590,52	87,46	0,00
5	Guanchilaca	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Amanuma	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Yazapa	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	La Y de Carmelo	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Naranjo	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Buenos Aires	0	0	0	0	1	0	1	0,00	0,00	0,00	0,00	458,34	0,00	458,34	0,01	0,00
11	Chamana	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Porotillo	1	0	0	0	0	0	1	375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	375,00	0,00	0,00
13	Cucure	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL		2	0	0	17	8	0	27	1125,01	0,00	0,00	14776,58	6522,37	0,00	22423,96	254,13	0,08

Fuente: Reporte de Indicadores Sociales y Financieros de la CACSF.

La Caja de Ahorro y Crédito San Francisco de Changaimina al 2 de Julio del 2009 cuenta con 76 socios y 14 clientes comprendidos en trece sectores, con un monto en Certificados de Aportación equivalente a USD 1499,00; concentrados principalmente en los sectores de Changaimina y Naranjillo. La población meta de esta CACSF se concentra principalmente en el sector urbano de esta parroquia aunque también extiende sus servicios al sector rural pero en menor proporción debido a factores externos como la distancia y el difícil acceso a la zona; se diferencia esta población entre hombres y mujeres prestando sus servicios únicamente a dos organizaciones. Dado que la actividad de esta CAC se concentra en la zona urbana es aquí donde se ha aperturado el mayor número de cuentas, siendo las mujeres quienes poseen el 59% del total de cuentas existentes. En cuanto a los saldos de las cuentas aperturadas en el sector urbano de esta parroquia son las mujeres quienes poseen cuentas con mayor saldo equivalente al 69% del total de saldo de las cuentas (Cuadro 9).

La misma situación se presenta en lo relacionado a los créditos; puesto que, las mujeres del sector urbano son quienes tienen el mayor número de créditos solicitados lo cual representa un 63% del total de los créditos dando como resultado que el mayor porcentaje del saldo de la cartera de crédito se concentra en las mujeres del sector urbano siendo el 65,89% del total (Cuadro 10).

3.2.2. Análisis de Estados Financieros.

3.2.2.1. Cooperativa de Ahorro y Crédito Gonzanamá

3.2.2.1.1. Análisis Vertical

Cuadro 11.

COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMÁ BALANCE GENERAL

		2007		2008	
1.	ACTIVOS	274495,60	100,00	390.957,16	100,00
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	13358,10	4,87	15.103,40	3,86
1.2.	DOCUMENTOS POR COBRAR	751,00	0,27	346,33	0,09
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	252275,22	100,00	371.843,91	100,00
1.4.01.	CARTERA COMERCIAL	15000,84	5,95	8.050,20	2,16
1.4.02.	CARTERA CONSUMO	12214,57	4,84	1.876,48	0,50
1.4.03.	CARTERA VIVIENDA	128197,30	50,82	228.276,91	61,39
1.4.04.	CARTERA MICROEM.	99431,21	39,41	137.653,73	37,02
1.4.99.	(PROVISIONES)	-2568,70	-1,02	-4.013,41	-1,08
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	3922,78	1,43	230,00	0,06
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	4188,50	1,53	3.432,80	0,88
1.9.	OTROS ACTIVOS			0,72	0,00
2.	PASIVOS	240670,89	100,00	335.718,39	100,00
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	233317,31	100,00	320.803,58	100,00
2.1.01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	167.701,53	71,88	236.123,96	73,60
2.1.03.	DEPÓSITOS A PLAZO	65.615,78	28,12	84.679,62	26,40
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	7353,58	3,06	14.244,58	4,24
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS			271,44	0,08
2.9.	OTROS PASIVOS			398,79	0,12
3.	PATRIMONIO	33824,71	100,00	55.238,77	100,00
3.1.	CAPITAL SOCIAL	16737,15	49,48	22.825,68	41,32
3.2.	RESERVAS	13887,56	41,06	29.213,09	52,89
3.5.	OTRAS CTAS DE CAPITAL	3200,00	9,46	3.200,00	5,79
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	274495,60		390.957,16	

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

La mayor parte de los activos para los años 2007 y 2008 se encuentra concentrado en la cartera de crédito; ya que en el 2007 representa el 91.91% del total de los activos y para el 2008 representa el 95.11% del total de los activos, lo cual se explica debido a que se trata de una entidad financiera donde sus principales ingresos se derivan de la cartera de crédito.

Dentro de la cartera de crédito las cuentas más representativas son la cartera de crédito de vivienda que para el año 2007 representó el 50.82% del total de la cartera de crédito y para el 2008 el 61.39%; y la cartera de crédito para la microempresa que para el año 2007 fue de 39.41% y para el año 2008 del 37.02% del total de la cartera de crédito, esto se explica debido a que la principal actividad del sector se centra en emprendimientos productivos para lo cual requieren invertir en mejoras y adaptaciones inmobiliarias. Además dentro del activo los fondos disponibles también constituyen un rubro importante pues proporcionan a la cooperativa la liquidez necesaria para la realización de sus múltiples actividades.

En cuanto a los pasivos, éstos presentan una estructura adecuada para este tipo de Entidad en donde la principal participación la constituye la cuenta de obligaciones con el público, en el año 2007 presentó el 96.94% y para el 2008 el 95.56% del total del pasivo, lo cual se explica en que la principal fuente de financiamiento se concentra en las captaciones de los clientes y socios; dentro de este componente del pasivo los depósitos a la vista tienen la mayor participación, siendo en el 2007 del 71.88% y para el 2008 del 73.60% del total de obligaciones con el público, lo cual es correcto tomando en cuenta que las personas que depositan su dinero en esta cooperativa se dedican a actividades comerciales que requieren un constante flujo de efectivo.

Por otra parte se aprecia una participación relevante del capital social y de las reservas dentro del patrimonio. El capital social representado en su totalidad por los certificados de aportación en el 2007 fue del 49.48% y para el 2008 del 41.32% del total del patrimonio; mientras que, las reservas para el 2007 se ubicaron en 41.06% y para el 2008 en 52.89% del total del patrimonio (Cuadro 11).

Cuadro 12.

COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMÁ

ESTADO DE RESULTADOS

	2007		2008	
4. GASTOS	20.948,67	100,00	42.487,37	100,00
4.1. INTERESES CAUSADOS	9.330,88	44,54	16.583,33	39,03
4.4. PROVISIONES	2.568,70	12,26	1.444,71	3,40
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	9.046,09	43,18	24.322,44	57,25
4.7. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	3,00	0,01	87,89	0,21
4.8. IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			49,00	0,12
5. INGRESOS	40.072,57	100,00	57.815,33	100,00
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS	33.516,37	83,64	56.175,61	97,16
5.4. INGRESOS POR SERVICIOS	36,00	0,09	22,00	0,04
5.6. OTROS INGRESOS	6.520,20	16,27	1.617,72	2,80
RESULTADO	19.123,90		15.327,96	

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

La composición del Estado de Resultados de la COACG, integrada por los grupos del gasto y del ingreso, indica que tanto los intereses causados como los gastos de operación son los rubros más importantes dentro de la cuenta del gasto, como es de esperarse en el desarrollo de las actividades financieras; los intereses causados para el 2007 fueron del 44.54% y para el 2008 del 39.03% del total de gastos; mientras que, los gastos de operación para el 2007 fueron de 43.18% y para el 2008 representaron el 57,25% del total de gastos. En cuanto al grupo de los ingresos se puede observar que los intereses y descuentos ganados constituyen la principal cuenta del mismo, siendo para el 2007 el 83.64% y para el 2008 el 97.16% del total de ingresos. Considerando los niveles de ingresos y gastos mencionados para el 2007 se obtuvo un resultado positivo de USD 19123,90 y para el 2008 el resultado fue de USD 15327,96; es decir, en los dos años de estudio se alcanzó utilidades favorables debido al buen manejo de los recursos (Cuadro 12).

3.2.2.1.2. Análisis Horizontal

Cuadro 13.

COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMÁ

ANÁLISIS HORIZONTAL

OFICINA: GONZANAMÁ

PERÍODO: 2007-2008

	2.007	2.008	Variación	% Variación
1. ACTIVOS	274.495,60	390.957,16	116.461,56	42,43
1.1. FONDOS DISPONIBLES	13.358,10	15.103,40	1.745,30	13,07
1.2. DOCUMENTOS POR COBRAR	751,00	346,33	-404,67	-53,88
1.4. CARTERA DE CRÉDITO	252.275,22	371.843,91	119.568,69	47,40
1.4.01. CARTERA DE C. COMERCIAL	15.000,84	8.050,20	-6.950,64	-46,34
1.4.02. CARTERA DE C. DE CONSUMO	12.214,57	1.876,48	-10.338,09	-84,64
1.4.03. CARTERA DE C. DE VIVIENDA	128.197,30	228.276,91	100.079,61	78,07
1.4.04. CARTERA DE C. PARA LA MICROEM.	99.431,21	137.653,73	38.222,52	38,44
1.6. CUENTAS POR COBRAR	3.922,78	230	-3.692,78	-94,14
1.8. PROPIEDADES Y EQUIPO	4.188,50	3.432,80	-755,70	-18,04
1.9. OTROS ACTIVOS		0,72	0,72	
2. PASIVOS	240.670,89	335.718,39	95.047,50	39,49
2.1. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	233.317,31	320.803,58	87.486,27	37,50
2.1.01. DEPÓSITOS A LA VISTA	167.701,53	236.123,96	68.422,43	40,80
2.1.03. DEPÓSITOS A PLAZO	65.615,78	84.679,62	19.063,84	29,05
2.5. CUENTAS POR PAGAR	7.353,58	14.244,58	6.891,00	93,71
2.6. OBLIGACIONES FINANCIERAS		271,44	271,44	
2.9. OTROS PASIVOS		398,79	398,79	
3. PATRIMONIO	33.824,71	55.238,77	21.414,06	63,31
3.1. CAPITAL SOCIAL	16.737,15	22.825,68	6.088,53	36,38
3.2. RESERVAS	13.887,56	29.213,09	15.325,53	110,35
3.5. OTRAS CTAS DE CAPITAL SOCIAL	3.200,00	3.200,00	0,00	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	274.495,60	390.957,16	116.461,56	42,43

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Para poder determinar las variaciones que han existido en los dos años de estudio, el análisis se centra en las cuentas que merecen una atención especial, tomando en cuenta tanto las variaciones absolutas como relativas.

En el activo la variación más significativa corresponde a la cartera de crédito que ha tenido un incremento del 47.40% que representa USD 19568,69 siendo parte

importante de esta variación la cartera de crédito para la vivienda, esta información es de gran importancia ya que indica un progreso alentador para la cooperativa, tanto en el incremento de sus operaciones como en la captación de nuevos socios y clientes.

La variación más importante dentro del pasivo corresponde a la cuenta de obligaciones con el público, en la que sobresalen los depósitos a la vista. La variación general de obligaciones con el público es de 37.5% que corresponde a USD 87486,27. Por el lado del patrimonio la variación más importante se da en las reservas que para el 2008 aumentaron en un 110.35%, este incremento se debe a que el resultado del ejercicio se destina a este rubro para fines propios de la actividad de la cooperativa ya sean de carácter social o financiero (Cuadro 13).

Cuadro 14.

COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMÁ ESTADO DE RESULTADOS

OFICINA: GONZANAMÁ

PERÍODO: 2007-2008

	2007	2008	Variación	% Variación
4. GASTOS	20.948,67	42.487,37	21.538,70	102,82
4.1. INTERESES CA USADOS	9.330,88	16.583,33	7.252,45	77,73
4.4. PROVISIONES	2.568,70	1.444,71	-1.123,99	-43,76
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	9.046,09	24.322,44	15.276,35	168,87
4.7. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	3,00	87,89	84,89	2829,67
4.8. IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		49,00	49,00	
5. INGRESOS	40.072,57	57.815,33	17.742,76	44,28
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS	33.516,37	56.175,61	22.659,24	67,61
5.4. INGRESOS POR SERVICIOS	36,00	22,00	-14,00	-38,89
5.6. OTROS INGRESOS	6.520,20	1.617,72	-4.902,48	-75,19
RESULTADO	19.123,90	15.327,96	-3.795,94	-19,85

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

En cuanto a los ingresos de la COACG la variación más importante corresponde a los intereses y descuentos los mismos que para el 2008 presentan una variación porcentual de 67.61% que equivale a USD 22659.24, esto debido a que la cartera de crédito ha aumentado significativamente para este año, por lo tanto los ingresos por intereses siguieron la misma tendencia. En lo que se

refiere a los gastos la variación más relevante ocurre en los gastos de operación ya que para el 2008 presentaron un incremento del 168.87% que en términos absolutos equivale a USD 15.276,35 esto en respuesta a la ampliación de sus operaciones de captación y colocación lo que le permite un continuo crecimiento institucional (Cuadro 14).

3.2.2.2. Caja de Ahorro y Crédito San Francisco

3.2.2.2.1. Análisis Vertical

Cuadro 15.

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO

		BALANCE GENERAL					
		2007		2008			
1.	ACTIVOS	12.894,96	100,00	25.526,70	100,00		
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	1.093,00	8,48	5594,42	21,92		
1.4.	CARTERA DE CRÉDITO	8.951,96	100,00	69,42	17.072,28	100,00	66,88
1.4.01.	CARTERA DE C. COMERCIAL				4.693,22	27,49	
1.4.02.	CARTERA DE C. DE CONSUMO	8.951,96	100,00		650,00	3,81	
1.4.03.	CARTERA DE C. DE VIVIENDA				11.729,06	68,70	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	2.850,00	22,10	2.850,00		11,16	
1.9.	OTROS ACTIVOS				10,00	0,04	
2.	PASIVOS	8.848,68	100,00	20.305,07	100,00		
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8.848,68	100,00	100,00	20.305,07	100,00	100,00
2.1.01.	DEPÓSITOS A LA VISTA	7.791,88	88,06		19.720,14	97,12	
2.1.03.	DEPÓSITOS A PLAZO	1.056,80	11,94		584,93	2,88	
3.	PATRIMONIO	4.046,28	100,00	5.221,63	100,00		
3.1.	CAPITAL SOCIAL	688,00	17,00	1.193,00		22,85	
3.2.	RESERVAS				508,28	9,73	
3.5.	OTRAS CTAS DE CAPITAL SOCIAL	2.750,00	67,96	2.750,00		52,67	
3.6.	RESULTADOS	508,28	12,56	670,35		12,84	
3.7.	EQUIPOS	100,00	2,47	100,00		1,92	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12.894,96		25.526,70			

Fuente: Estados Financieros CACSF 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Para los años 2007 y 2008 la mayor parte de los activos se encuentra concentrada en la cartera de crédito; ya que en el 2007 representa el 69.42% del

total de los activos y para el 2008 representa el 66.88% del total de los activos, se observa además que para el 2007 la cartera de crédito se concentra únicamente en la cartera de consumo que representa el 100% de la cartera de crédito, para el 2008 la cuenta más representativa de la cartera de crédito son los créditos para la vivienda los que corresponden al 68.70% del total de la cartera de crédito. Además dentro del activo los fondos disponibles para el 2007 representaron el 8.48% y para el 2008 el 21.42% del total de los activos.

En lo relacionado a los pasivos, los constituyen en su totalidad las obligaciones con el público dentro de las cuales los depósitos a la vista tienen la mayor participación, siendo para el 2007 el 88.06% y para el 2008 del 97.12% del total de las obligaciones con el público. Por otra parte dentro del patrimonio la cuenta que tiene mayor importancia es la cuenta de otros aportes patrimoniales dentro de la cual resaltan las donaciones que en el 2007 fueron del 67.96% y para el 2008 del 52.67% del total del patrimonio. El capital social también es parte importante dentro del patrimonio el mismo que es representado en su totalidad por los certificados de aportación, en el 2007 fue del 17.00% y para el 2008 del 22.85% del total del patrimonio (Cuadro 15).

Cuadro 16.

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO				
ESTADO DE RESULTADOS				
	2007		2008	
4. GASTOS	1.094,92	100,00	2.143,01	100,00
4.1. INTERESES CAUSADOS	319,49	29,18	801,17	37,39
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	775,43	70,82	1.323,34	61,75
4.7. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			3,00	0,14
4.8. IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			15,50	0,72
5. INGRESOS	1.343,98	100,00	2.813,36	100,00
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS	1.176,99	87,57	2.451,71	87,15
5.6. OTROS INGRESOS	166,99	12,43	361,65	12,85
RESULTADO	249,06		670,35	

Fuente: Estados Financieros CACSF 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

La composición del Estado de Resultados de la CACSF, indica que en el grupo de los ingresos la cuenta más representativa es la intereses y descuentos para el

2007 fue de 87.57% y para el año 2008 fue del 87.15% del total de los ingresos es decir los intereses por los créditos son la principal fuente de ingresos. Dentro de los gastos los gastos de operación es el rubro más importante en los años de estudio seguido de los intereses causados, para el año 2007 los gastos de operación fueron el 70.82% y para el 2008 el 61.75% del total de gastos mientras que los intereses causados para el 2007 fueron el 29.18% y para el 2008 el 37.39% del total de gastos, esto se explica en el hecho de que el potencial crecimiento de la CACSF requiere que se incurra en gastos adicionales (Cuadro 16).

3.2.2.2. Análisis Horizontal

Cuadro 17.

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO

BALANCE GENERAL

OFICINA: MATRIZ

PERÍODO: 2007 . 2008

	2007	2008		% Variación
1. ACTIVOS	12.894,96	25.526,70	12.631,74	97,96
1.1. FONDOS DISPONIBLES	1.093,00	5.594,42	4.501,42	411,84
1.4. CARTERA DE CRÉDITO	8.951,96	17.072,28	8.120,32	90,71
1.4.01. CARTERA DE C. COMERCIAL	8.951,96	4.693,22	-4.258,74	-47,57
1.4.02. CARTERA DE C. DE CONSUMO		650	650,00	
1.4.03. CARTERA DE C. VIVIENDA		11.729,06	11.729,06	
1.8. PROPIEDADES Y EQUIPO	2.850,00	2.850,00	0,00	0
1.9. OTROS ACTIVOS		10	10,00	
2. PASIVOS	8.848,68	20.305,07	11.456,39	129,47
2.1. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8.848,68	20.305,07	11.456,39	129,47
2.1.01. DEPÓSITOS A LA VISTA	7.791,88	19.720,14	11.928,26	153,09
2.1.03. DEPÓSITOS A PLAZO	1.056,80	584,93	-471,87	-44,65
3. PATRIMONIO	4.046,28	5.221,63	1.175,35	29,05
3.1. CAPITAL SOCIAL	688	1.193,00	505,00	73,4
3.2. RESERVAS		508,28	508,28	
3.5. OTRAS CUENTAS DE CAPITAL	2.750,00	2.750,00	0,00	0
3.6. RESULTADOS	508,28	670,35	162,07	31,89
3.7. EQUIPOS	100	100	0,00	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12.894,96	25.526,70	12.631,74	97,96

Fuente: Estados Financieros CACSF 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Para identificar dentro de los años de estudio las variaciones más importantes, se analizarán tanto las variaciones en valores absolutos como en valores relativos de las cuentas más representativas de esta estructura.

En el activo la variación más significativa corresponde a los fondos disponibles que para el 2008 han tenido un incremento de 411.84% que equivale a USD 4501.42, esta es una referencia favorable puesto que demuestra que la CAC presenta buenos niveles de liquidez lo cual genera confianza en sus clientes y socios; la cartera de crédito igualmente constituye un rubro de variación importante dentro del activo puesto que su incremento porcentual par el 2008 fue de 90.71% que equivale a USD 8120.32.

Es importante mencionar que para el 2007 la cartera de crédito la componía únicamente la cartera de consumo mientras que para el 2008 se integran la cartera de crédito comercial y la cartera de crédito para la vivienda dentro de las cuales la cartera para la vivienda presenta un valor de USD 11729.06, estos resultados nos demuestran que las operaciones de crédito han evolucionado favorablemente en los años de estudio. La variación más importante dentro del pasivo corresponde a la cuenta de obligaciones con el público, en la que sobresalen los depósitos a la vista.

La variación de obligaciones con el público es de 129.47% que corresponde a USD 11456.39. Por el lado del patrimonio la variación más importante se da en los resultados que para el 2008 aumentaron en un 31.89%, este incremento se debe a que las utilidades para el 2008 aumentaron significativamente (Cuadro 17).

Cuadro 18.

**CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO
 ESTADO DE RESULTADOS**

OFICINA: MATRIZ

PERÍODO: 2007-2008

	2007	2008	Variación	% Variación
4. GASTOS	1.094,92	2.143,01	1.048,09	95,72
4.1. INTERESES CA USADOS	319,49	801,17	481,68	150,77
4.5. GASTOS DE OPERACIÓN	775,43	1.323,34	547,91	70,66
4.7. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		3	3,00	
4.8. IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		15,5	15,50	
5. INGRESOS	1.343,98	2.813,36	1.469,38	109,33
5.1. INTERESES Y DESCUENTOS	1.176,99	2.451,71	1.274,72	108,3
5.6. OTROS INGRESOS	166,99	361,65	194,66	116,57
RESULTADO	249,06	670,35	421,29	169,15

Fuente: Estados Financieros CACSF 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

En lo referente a los ingresos de la CACSF la variación más importante corresponde a los intereses y descuentos los mismos que para el 2008 presentan una variación porcentual de 108.30% que equivale a USD 1274.72 esto debido a que la cartera de crédito ha aumentado significativamente para este año.

En lo relacionado a los gastos la variación más relevante en términos absolutos ocurre en los gastos de operación que para el 2008 presentaron un incremento de USD 547.41 pero por otro lado en términos relativos los intereses causados presentaron un incremento del 150.77%. Como resultado del ejercicio para el 2007 se obtiene una utilidad de USD 249.06 y para el 2008 de USD 670.35, es decir, se da un incremento de 169.15% que en valor absoluto equivale a USD 421.29 (Cuadro 18).

3.2.3. Análisis de Indicadores Financieros.

Cuadro 19. (Anexo 1)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GONZANAMÁ
INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	2007	2008
1. RIESGO CREDITICIO		
<i>a) Razón de Morosidad</i>		
(Cartera Vencida/Cartera Total)*100	1,71%	1,47%
<i>b) Provisiones</i>		
(Provisiones/Cartera Total)*100	1,01%	1,06%
2. RENTABILIDAD		
<i>a) Sobre el Activo Total</i>		
(Resultado del Ejercicio/Activo Total)*100	6,97%	3,92%
<i>b) Sobre el Patrimonio</i>		
(Resultado del Ejercicio/Patrimonio)*100	56,54%	27,75%
3. LIQUIDEZ		
(Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo)*100	7,96%	6,40%
4. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA		
<i>a) Gastos Operacionales</i>		
(Gastos Operacionales/Total de Activos)*100	3,30%	6,22%
(Gastos Operacionales/Recursos Captados)*100	3,88%	7,58%
<i>b) Eficiencia de Personal</i>		
(Gastos de Personal/Total de Activos)*100	1,31%	3,32%
5. EFICIENCIA FINANCIERA		
<i>a) Margen Financiero</i>		
(Margen Financiero/Total de Activos)*100	8,81%	10,12%
(Activos Productivos/Total de Activos)*100	83,09%	86,01%
(Activos Productivos/Pasivos con Costo)*100	109,06%	119,58%
6. SOLVENCIA		
(Patrimonio/Total de Activos)*100	12,32%	14,13%
7. ENDEUDAMIENTO		
(Total Pasivos/Total de Activos)*100	87,68	85,87%

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Los resultados que arrojan los indicadores financieros para los años de estudio en términos generales son positivos. En cuanto al riesgo crediticio la cartera vencida para el 2007 representó únicamente el 1.71% y para el 2008 el 1.47% del total de la cartera de crédito lo cual demuestra que la COACG maneja tasas de morosidad bajas, que produce como consecuencia bajos niveles de provisión para la cartera de crédito. En cuanto a los indicadores de rentabilidad la utilidad para el 2007 representó el 6.97% y para el 2008 el 3.97% del total de activos; mientras que en relación al patrimonio las utilidades para el 2007 fueron de 56.54% y para el 2008 27.75% del total del mismo. La liquidez para los dos años de estudio es relativamente buena, ya que la COACG cuenta con los fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones inmediatas de corto plazo.

Los indicadores de eficiencia administrativa demuestran que para el 2007 tanto los gastos operacionales como los gastos de personal representan un porcentaje mínimo del total de activos y del total de los recursos captados para el 2008 estos porcentajes se incrementaron en proporciones que no producen ningún efecto negativo en la Institución, lo que significa que la administración opera con eficiencia. Por el lado de los indicadores de eficiencia financiera el margen financiero para el 2007 constituyó el 8.81% y para el 2008 el 12.21% del total de los activos, estos porcentajes son favorables aún manejando bajas tasas de interés tanto en los créditos como en los depósitos; así mismo los activos productivos representan un alto porcentaje del total de activos, 83.09% para el 2007 y 86.01% para el 2008 y de igual manera los activos productivos en los dos años de estudio superan a los pasivos con costo. Por otra parte el respaldo patrimonial de la COACG para el 2007 fue del 12.32% y para el 2008 del 14.13% del total de los activos, lo que indica que maneja buenos índices de solvencia; en cuanto al endeudamiento el total de los pasivos en relación a los activos para el 2007 representaron un 87.68% y para el 2008 un 85.87% del total de los activos, es decir que la mayor parte de los activos están comprometidos con deuda, por lo que se debe tener un cuidado especial al momento de incurrir en nuevas deudas.

Se puede concluir que la mayor parte de los indicadores financieros presentan resultados favorables para esta entidad, como producto de un buen control interno de las operaciones y de mantenerse la misma tendencia el crecimiento

de la misma será sostenible; sin embargo, cabe recalcar que tanto la liquidez como los niveles de endeudamiento requieren de un mayor control para su correcto manejo para así evitar posibles problemas financieros a futuro.

Cuadro 20. (Anexo 2)

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	2007	2008
1. RIESGO CREDITICIO		
<i>a) Razón de Morosidad</i> (Cartera Vencida/Cartera Total)*100	0,43%	1,64%
2. RENTABILIDAD		
<i>a) Sobre el Activo Total</i> (Resultado del Ejercicio/Activo Total)*100	1,93%	2,63%
<i>b) Sobre el Patrimonio</i> (Resultado del Ejercicio/Patrimonio)*100	6,56%	14,73%
3. LIQUIDEZ		
(Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo)*100	14,03%	28,37%
4. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA		
<i>a) Gastos Operacionales</i> (Gastos Operacionales/Total de Activos)*100	6,01%	5,18%
(Gastos Operacionales/Recursos Captados)*100	8,76%	6,52%
<i>b) Eficiencia de Personal</i> (Gastos de Personal/Total de Activos)*100	1,84%	0,66%
5. EFICIENCIA FINANCIERA		
<i>a) Margen Financiero</i> (Margen Financiero/Total de Activos)*100	6,65%	6,46%
(Activos Productivos/Total de Activos)*100	62,77%	60,41%
(Activos Productivos/Pasivos con Costo)*100	101,29%	82,67%
6. SOLVENCIA		
(Patrimonio/Total de Activos)*100	29,45%	17,83%
7. ENDEUDAMIENTO		
(Total Pasivos/Total de Activos)*100	68,62%	79,54%

Fuente: Estados Financieros CACSF 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Se debe indicar que la CACSF no maneja indicadores financieros pese a que cuenta con la información necesaria para la elaboración de los mismos, por esta razón se ha creído conveniente realizar el cálculo de estos indicadores con el fin de conocer la situación financiera de la entidad, el cual puede ser muy útil para la mejora de las actividades financieras que se encuentra realizando.

Los resultados de estos indicadores financieros muestran que en cuanto al riesgo crediticio la cartera vencida para el 2007 representó únicamente el 0.43% y para el 2008 el 1.64% del total de la cartera de crédito lo que quiere decir que se manejan tasas de morosidad. En cuanto a los indicadores de rentabilidad la utilidad para el 2007 representó el 1.93% y para el 2008 el 2.63% del total de activos; mientras que en relación al patrimonio las utilidades para el 2007 fueron de 6.56% y para el 2008 14.73% del total del mismo, estos resultados se consideran bajos en relación al nivel de activos que posee. La liquidez para los dos años de estudio es adecuada, ya que posee los fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Los indicadores de eficiencia administrativa demuestran que para el 2007 tanto los gastos operacionales como los gastos de personal representan un porcentaje bajo en relación al total de activos y al total de los recursos captados y para el 2008 estos porcentajes disminuyeron en proporciones favorables. En cuanto a los indicadores de eficiencia financiera el margen financiero para el 2007 constituyó el 6.65% y para el 2008 el 6.46% del total de los activos, estos porcentajes no son adecuados considerando el nivel creciente de activos que posee; mientras que los activos productivos representan tienen una alta participación dentro del nivel de activos siendo 62.67% para el 2007 y 60.41% para el 2008 y de igual manera los activos productivos en los dos años de estudio superan a los pasivos con costo.

En cuanto al respaldo patrimonial de la CACSF, para el 2007 fue del 28.45% y para el 2008 del 17.83% del total de los activos, estos resultados nos demuestran que se manejan buenos índices de solvencia; en relación al endeudamiento, el total de los pasivos para el 2007 representan un 68.62% y para el 2008 un 79.45% del total de los activos, lo cual nos indica que gran parte de los activos están comprometidos con deuda, por lo que es importante evitar

que el nivel de endeudamiento incrementa para que la institución continúe desarrollando sus actividades en condiciones favorables.

Finalmente, se puede concluir que la mayor parte de los indicadores financieros presentan resultados favorables para la CACSF; sin embargo, se debe tomar en cuenta que tanto los indicadores de liquidez como de endeudamiento requieren de una atención especial para no tener problemas en su gestión.

3.3. Diseño y elaboración de Indicadores para la Gestión Financiera y Social de las EFLS.

Con el propósito de contribuir a mejorar el control y desempeño de cada una de las actividades financieras desarrolladas por las EFLS las mismas que están encaminadas al desarrollo social se cree conveniente proponer indicadores financieros y sociales adicionales a los actualmente utilizados por estas entidades, con el fin de optimizar el uso de la información de manera que la gestión financiera y social se desempeñe eficientemente.

3.3.1. Indicadores financieros

EFICIENCIA FINANCIERA

$$\text{Costo de los recursos financieros} = \left(\frac{\text{Intereses de Obligaciones con el Público}}{\text{Obligaciones con el Público}} \right) * 100$$

Este índice se calcula dividiendo los intereses de obligaciones con el público para el total de obligaciones con el público. El denominador contiene todos los recursos financieros que pertenecen a los socios y clientes en lo relacionado a los depósitos. No incluye otras responsabilidades, como cuentas por pagar que la entidad hubiera obtenido para financiar sus actividades. Este índice cuantifica el costo de los recursos financieros que las EFLS toman para destinarlos a los créditos, con el propósito de conocer si los recursos financieros del público tienen un costo adecuado para la institución.

$$\text{Rendimiento de la cartera} = (\text{Intereses de Cartera de Crédito} / \text{Cartera de Crédito}) * 100$$

El rendimiento de la cartera de créditos se calcula dividiendo el total de los ingresos financieros por colocaciones en efectivo para la cartera bruta del período. El rendimiento de la cartera cuantifica los montos que la EFL realmente recibió de sus clientes por el pago de intereses en efectivo durante el período, y así brindar una perspectiva general sobre la calidad de la cartera en relación a la tasa de interés vigente.

Los indicadores antes propuestos se sugieren con el propósito de que la Institución lleve un control minucioso en el manejo financiero de tal manera que exista un equilibrio entre los costos de las captaciones y los rendimientos de las colocaciones, estos indicadores serían muy útiles para manejar un adecuado margen financiero y con ello alcanzar un mayor rendimiento orientado a la creación de nuevos servicios que beneficie principalmente a sus socios.

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

$$\text{Índice de gastos de personal} = (\text{Gastos de Personal} / \text{Total de Gastos}) * 100$$

El índice de gastos de personal se calcula dividiendo todos los gastos relacionados con el recurso humano de la institución para el total de los gastos. Este índice permite conocer si los costos destinados al pago del personal no son excesivos de tal manera que afecte la estructura financiera de las EFL\$.

$$\text{Índice de gastos operativos} = (\text{Gastos Operativos} / \text{Cartera Total}) * 100$$

El índice de gastos operativos se calcula dividiendo todos los gastos relacionados con la operación de la institución para la cartera bruta del período; es decir, los intereses y gastos de provisión para créditos no están incluidos. Este índice es un buen indicador de la eficiencia global de una institución crediticia, ya que mide el costo institucional en la entrega de servicios de crédito

tomando en cuenta que cuanto más bajo sea el índice de gastos operativos más alta será la eficiencia.

$$\text{Costo por prestatario} = (\text{Gastos Operativos} / \text{Número Promedio de Prestatarios Activos}) * 100$$

El costo por prestatario se calcula dividiendo todos los gastos relacionados con la operación de la institución para el número promedio de prestatarios activos. Este índice proporciona una medida significativa de la eficiencia al mostrar el costo promedio de mantener un prestatario activo. Puesto que el tamaño de los créditos no forma parte del denominador, las instituciones con mayores créditos no son necesariamente las más eficientes. En este sentido, el costo por prestatario es un indicador más justo que el índice de gastos de operación.

Considerando el elevado monto de gastos de operación y su considerable incremento para el 2008 se sugiere la aplicación y manejo de estos indicadores para mejorar la eficiencia administrativa en las entidades analizadas, con el fin de optimizar el uso de los recursos disminuyendo gastos innecesarios que produzcan efectos negativos en el desarrollo normal de sus actividades.

ENDEUDAMIENTO

$$\text{Índice de Endeudamiento} = (\text{Total de Pasivo} / \text{Total de Patrimonio}) * 100$$

Este índice se calcula dividiendo el total de pasivo para el total del patrimonio. El pasivo incluye todo lo que la EFL deba a otros, incluyendo los depósitos, endeudamientos, cuentas por pagar y otras cuentas pasivas. El total del patrimonio es el total de los activos menos el total del pasivo. El índice de deuda/patrimonio es una medida adecuada que cuantifica el apalancamiento financiero total de la institución, es de gran interés porque indica cuán significativa es la reserva de protección (en forma de patrimonio) con la que cuenta la institución para absorber pérdidas.

Se ha sugerido este indicador debido a la gran importancia que este implica, pues la institución debe tener claro el respaldo en capital con el que cuenta para

hacer frente a sus obligaciones, permitiéndoles minimizar riesgos mediante el manejo adecuado del nivel de endeudamiento.

3.3.2. Indicadores sociales

SELECCIÓN DE SOCIOS

Distribución de la cartera por nivel de ingresos = (Monto de la cartera por nivel de ingresos familiares/Total de la Cartera de Crédito) * 100

Este índice se calcula dividiendo el monto de la cartera por nivel de ingresos familiares para el total de la cartera de crédito. El indicador permite conocer como esta distribuida la cartera de crédito según los niveles de ingresos, esto con el propósito de conocer el acceso de los socios y clientes al crédito según su nivel de ingresos.

Distribución de la cartera por nivel de instrucción = (Monto de la cartera por nivel de instrucción/Total de la Cartera de Crédito) * 100

Este índice se calcula dividiendo el monto de la cartera por nivel de instrucción para el total de la cartera de crédito. El resultado obtenido permite conocer como esta distribuida la cartera de crédito según los niveles de instrucción, esto con el fin de determinar si las EFL $\$$ ofrecen sus productos y servicios indistintamente del nivel de instrucción que tengan las personas.

SATISFACCIÓN DE LOS SOCIOS

Deserción de socios = # de socios desertados / total de socios

Este indicador se calcula dividiendo el número de socios que han desertado para el total de socios del período. Este porcentaje nos permite conocer la fidelidad de los socios hacia las EFL $\$$ como resultado del manejo de sus actividades administrativas y operativas para así poder evaluar la eficiencia de su gestión.

SUPERACIÓN DE SOCIOS

Incremento del ingreso familiar por ciclo de crédito= (Ingresos después de crédito ÷ Ingresos antes de crédito /Ingreso después del crédito) * 100

Para calcular este índice se realiza la diferencia entre el ingreso después del crédito y el ingreso antes del crédito. Este indicador permite conocer si los socios beneficiarios del crédito han mejorado sus condiciones de vida a través de las actividades a las que ha sido destinado el crédito.

Capacitación de socios = Monto destinado al financiamiento de capacitación de socios / total de socios.

Para calcular este indicador se divide el monto destinado al financiamiento de capacitación de socios para el total de socios. Este índice muestra que monto ha sido destinado a la capacitación por cada socio de la institución.

Una de las principales falencias observadas producto del análisis, es que tanto en la COACG como de la CACSF no se manejan indicadores sociales que les permitan realizar un monitoreo social eficiente de manera que se contribuya al fortalecimiento y consolidación institucional; por esta razón, se sugieren indicadores relacionados con la selección, satisfacción y superación de los socios de forma que se identifiquen las necesidades más inmediatas de los socios y de esta manera se puedan ofrecer productos y servicios destinados a satisfacer dichas necesidades, generando así confianza y fidelidad por parte de sus socios.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- El sector de las Finanzas Populares se caracteriza por una diversidad de enfoques y prácticas, las mismas que son encaminadas a la ayuda social de los sectores de la población más desfavorecidos con el propósito de fomentar su desarrollo individual y colectivo para que sean agentes activos dentro de la economía nacional, logrando de esta manera promover el desarrollo de emprendimientos que involucran a todos los miembros del núcleo familiar y con ello un avance en la participación de las mujeres dentro de las actividades productivas y monetarias, generando de esta manera un impacto socio-económico positivo en las familias de los sectores y las zonas de cobertura.
- La integración de las Estructuras Financieras Locales mediante redes financieras organizadas ha sido de vital importancia para su fortalecimiento institucional, pues la mutua cooperación, el desarrollo de nuevos procesos tecnológicos y el intercambio de información les ha permitido crecer en términos financieros y de cobertura, alcanzando así una mayor participación dentro de la economía nacional.
- Tanto la COACG como la CACSF, cumplen con el modelo de gestión elaborado por la REFSE para todas sus estructuras socias lo que les ha permitido ser eficientes en el desarrollo de sus actividades financieras a través de un adecuado manejo administrativo y control interno, optimizando así sus recursos a beneficio de la entidad y principalmente de sus socios y clientes.
- La situación financiera de las entidades socias de la REFSE analizadas es aceptable ya que se observa un crecimiento en las principales actividades de captación y colocación en los períodos analizados, junto con buenos indicadores de manejo administrativo y financiero, lo cual es favorable para alcanzar un crecimiento sustentable.

RECOMENDACIONES

- Las cooperativas y las cajas de ahorro y crédito, al igual que los bancos, son altamente sensibles a los depósitos de ahorro lo que a su vez afecta los niveles de préstamo, por tal razón es necesario mantener carteras sanas enmarcadas en políticas de crédito correctamente establecidas y divulgadas entre los participantes, creando así un ambiente de respeto dentro de las áreas implicadas.
- Se debe desarrollar procesos de capacitación encaminados a promover en sus asociados la inserción al mercado como parte de una cadena productiva, que les permita a largo plazo conformarse como una fuerza productiva que genere sinergias a favor del desarrollo no únicamente de las EFLs, sino también del crecimiento personal y de la autorrealización de cada uno de sus miembros.
- Es necesario promover programas de crecimiento que regule la incorporación de nuevos clientes de forma que las áreas de servicios no se vean saturadas, por lo que sus administradores deben aplicar estrategias de forma que el ingreso de nuevos clientes sea manejado adecuadamente.
- Es importante que las Estructuras Financieras estudiadas en el Cantón Gonzanamá integren como parte importante de su recurso humano la función del oficial de crédito, con el fin de dar seguimiento y asegurar la óptima recuperación de la cartera de crédito.
- Para un análisis financiero adecuado en la Caja de Ahorro y Crédito San Francisco se debe realizar el cálculo de las razones financieras; puesto que cuentan con toda la información necesaria para la realización de las mismas.
- En las dos Instituciones analizadas así como en las demás entidades socias de la REFSE es importante considerar el uso de los indicadores sociales diseñados en el presente trabajo pues pueden ayudar significativamente en el fortalecimiento de su gestión financiera y social, cumpliendo así su visión social y su aporte al desarrollo de las Finanzas Populares.

BIBLIOGRAFÍA:

- Revista La Bocina del GSFEP, Edición Especial 150, Octubre - Diciembre 2008.
- http://www.cepesiu.org/uploads/tx_galileodocuments/Conferencia_magistral_2_Milton_Maya.pdf
- www.periodicovoces.com.ec/news/espacio-cooperativo.html - 48k
- www.codesarrollo.fin.ec/webcode/Html/finanzasp.htm - 19k
- www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/las-finanzas-se-tornan-populares-315832.html - 53k -
- <http://www.fes.ec/docs/results/Resumen%20ECONOMIA%20SOCIAL%20Y%20SOLIDARIA.pdf;jsessionid=B3DB66488CBA00A7E80543105A8FB678>
- www.revistasice.com/cmsrevistasICE/pdfs/ICE_821_213-224__C6FD001F0D7B14B07DB0A56B40DC7EAE.pdf
- 64.76.64.42/olagi/images/office/MISION%20VUELVAN%20CARAS%20cambios%20202_1...
- www.elheraldo.com.ec/heraldo/index.php?option=com_content&task=view&id=3142&Itemid=44
- http://www.acuerdopais.com/index.php?option=com_content&task=view&id=133&Itemid=52
- www.partealta.ec/archivo/2066-economia-socialista - 29k -
- www.ecuanex.net.ec/constitucion/ - 2k
- http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/libros/Contabilidad/intacpas/tomo_2/cap_9_cont_2.pdf
- www.tribunalconstitucional.gov.ec/constitucion.pdf
- <http://www.bancofinca.com/FINCA/MVV.aspx>
- <http://fudece.org/content/view/15/100/>
- http://www.hogardecristo.org.ec/NuestrosProyectos/microcrédito_red_grameen.shtml



*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

ANEXOS

Anexo 1.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "GONZANAMÁ" INDICADORES FINANCIEROS

Período: 2007 . 2008

INDICADORES	2007		2008	
1. RIESGO CREDITICIO				
<i>a) Razón de Morosidad</i>				
(Cartera Vencida/Cartera Total)*100	4355,94/2540843,92	1,71%	55549,82/375857,32	1,47%
<i>b) Provisiones</i>				
(Provisiones/Cartera Total)*100	2568,70/2540843,92	1,01%	4013,41/375857,32	1,06%
2. RENTABILIDAD				
<i>a) Sobre el Activo Total</i>				
(Resultado del Ejercicio/Activo Total)*100	19123,90/274495,60	6,97%	15327,96/390957,16	3,92%
<i>b) Sobre el Patrimonio</i>				
(Resultado del Ejercicio/Patrimonio)*100	19123,90/33824,71	56,54%	15327,96/55238,77	27,75%
3. LIQUIDEZ				
(Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo)*100	13358,10/167701,53	7,96%	15103,40/236123,96	6,40%
4. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA				
<i>a) Gastos Operacionales</i>				
(Gastos Operacionales/Total de Activos)*100	9046,09/274495,60	3,30%	24322,44/390956,16	6,22%
(Gastos Operacionales/Recursos Captados)*100	9046,09/233317,39	3,88%	24322,44/320803,58	7,58%
<i>b) Eficiencia de Personal</i>				
(Gastos de Personal/Total de Activos)*100	3607,84/274495,60	1,31%	12966,62/390957,16	3,32%
5. EFICIENCIA FINANCIERA				
<i>a) Margen Financiero</i>	24185,49		39592,28	
Intereses cobrados en créditos	33516,37		56175,61	
Intereses pagados en ahorros	9330,88		16583,33	
(Margen Financiero/Total de Activos)*100	24185,49/274495,60	8,81%	39592,28/390957,16	10,12%
(Activos Productivos/Total de Activos)*100	228089,73/274495,60	83,09%	336265,04/390957,16	86,01%
(Activos Productivos/Pasivos con Costo)*100	228089,73/209131,82	109,06%	336265,04/281211,30	119,58%
6. SOLVENCIA				
(Patrimonio/Total de Activos)*100	33824,71/274495,60	12,32%	55238,77/390957,16	14,13%
7. ENDEUDAMIENTO				
(Total Pasivos/Total de Activos)*100	240670,89/274495,60	87,68	335718,39/390957,16	85,87%

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.

Anexo 2.

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN FRANCISCO" INDICADORES FINANCIEROS

Período: 2007 . 2008

INDICADORES	2007		2008	
1. RIESGO CREDITICIO				
<i>a) Razón de Morosidad</i>				
(Cartera Vencida/Cartera Total)*100	38,89/8951,96	0,43%	279,17/17072,28	1,64%
2. RENTABILIDAD				
<i>a) Sobre el Activo Total</i>				
(Resultado del Ejercicio/Activo Total)*100	249,06/12894,96	1,93%	670,35/25526,70	2,63%
<i>b) Sobre el Patrimonio</i>				
(Resultado del Ejercicio/Patrimonio)*100	249,06/3797,22	6,56%	670,35/4551,28	14,73%
3. LIQUIDEZ				
(Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo)*100	1093,00/7791,88	14,03%	5594,42/19720,14	28,37%
4. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA				
<i>a) Gastos Operacionales</i>				
(Gastos Operacionales/Total de Activos)*100	775,43/12894,96	6,01%	1323,34/25526,70	5,18%
(Gastos Operacionales/Recursos Captados)*100	775,43/8848,68	8,76%	1323,34/20305,07	6,52%
<i>b) Eficiencia de Personal</i>				
(Gastos de Personal/Total de Activos)*100	237,60/12894,96	1,84%	168,35/25526,70	0,66%
5. EFICIENCIA FINANCIERA				
<i>a) Margen Financiero</i>	857,5		1650,54	
Intereses cobrados en créditos	1176,99		2451,71	
Intereses pagados en ahorros	319,49		801,17	
(Margen Financiero/Total de Activos)*100	857,5/12894,96	6,65%	1650,54/25526,70	6,46%
(Activos Productivos/Total de Activos)*100	8094,46/12894,96	62,77%	15421,74/25526,70	60,41%
(Activos Productivos/Pasivos con Costo)*100	8094,46/7991,18	101,29%	15421,74/18654,53	82,67%
6. SOLVENCIA				
(Patrimonio/Total de Activos)*100	3797,22/12894,96	29,45%	4551,28/25526,70	17,83%
7. ENDEUDAMIENTO				
(Total Pasivos/Total de Activos)*100	8848,68/12894,96	68,62%	20305,07/25526,70	79,54%

Fuente: Estados Financieros COACG 2007-2008.

Elaboración: Las autoras.



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)