



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD
MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES

TESIS

**ADMINISTRACION FINANCIERA Y GESTIÓN DEL DISPONIBLE
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTO
DOMINGO DE GUZMÁN DEL CUSCO, 2021-2023**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN
CONTABILIDAD MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES**

AUTORA:

Br. JACQUELINE MARQUINA TUPAYACHI.

ASESOR:

Dr. RENNE WILFREDO PÉREZ VILLAFUERTE

ORCID: 0000-0002-7098-9227

CUSCO - PERÚ

2025



Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

INFORME DE SIMILITUD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-321-2025-UNSAAC)

El que suscribe, el Asesor Renne Wilfredo Pérez Villafuerte
..... quien aplica el software de detección de similitud al
trabajo de investigación/tesis titulada: ADMINISTRACION FINANCIERA Y GESTION
DEL DISPONIBLE EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTO
DOMINGO DE GUZMÁN DEL CUSCO, 2021-2023

Presentado por: Jacqueline Marquina Tupayachi DNI N° 40232309 ;
presentado por: DNI N°:
Para optar el título Profesional/Grado Académico de MAESTRO EN CONTABILIDAD
MENCION FINANZAS EMPRESARIALES

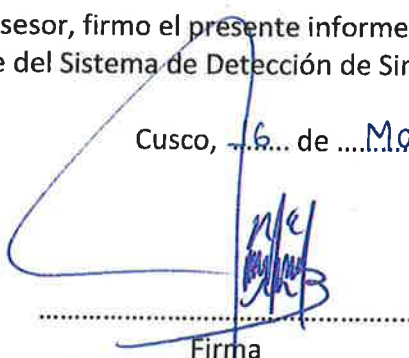
Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 3 veces, mediante el Software de Similitud, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso del Sistema Detección de Similitud en la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 8 %.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No sobrepasa el porcentaje aceptado de similitud.	X
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las subsanaciones.	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, conforme al reglamento, quien a su vez eleva el informe al Vicerrectorado de Investigación para que tome las acciones correspondientes; Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	

Por tanto, en mi condición de Asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** las primeras páginas del reporte del Sistema de Detección de Similitud.

Cusco, 6 de Marzo de 2026


.....
Firma

Post firma Renne Wilfredo Pérez Villafuerte

Nro. de DNI 23847092

ORCID del Asesor 0000-0002-7098-9227

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: **oid:** 27259:566729358

JACQUELINE MARQUINA TUPAYACHI

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y GESTIÓN DEL DISPONIBLE EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO S...

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:old:::27259:566729358

160 páginas

Fecha de entrega

12 mar 2026, 7:52 a.m. GMT-5

29.169 palabras

Fecha de descarga

12 mar 2026, 8:19 a.m. GMT-5

162.395 caracteres

Nombre del archivo

Informe Tesis, Jacqueline Marquina.docx

Tamaño del archivo

12.1 MB

8% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...




Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 12 palabras)

Exclusiones

- N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 2%  Publicaciones
- 7%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

INFORME DE LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES A TESIS

Dr. TITO LÍVIO PAREDES GORDON, Director (e) de la Escuela de Posgrado, nos dirigimos a usted en condición de integrantes del jurado evaluador de la tesis intitulada **ADMINISTRACION FINANCIERA Y GESTIÓN DEL DISPONIBLE EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTO DOMINGO DE GUZMÁN DEL CUSCO, 2021-2023** de la Br. Br. **JACQUELINE MARQUINA TUPAYACHI**. Hacemos de su conocimiento que el (la) sustentante ha cumplido con el levantamiento de las observaciones realizadas por el Jurado el día **VEINTICUATRO DE SETIEMBRE DE 2025**.

Es todo cuanto informamos a usted fin de que se prosiga con los trámites para el otorgamiento del grado académico de **MAESTRO EN CONTABILIDAD MENCIÓN FINANZAS EMPRESARIALES**.

Cusco, 27 Noviembre 2025

Mgt. CLEVER ABELARDO MONTALVO LOAIZA
Primer Replicante

Mg. FERNANDO AMAUT PAUCAR
Segundo Replicante

Mg. MIRIAM CLEDY ZARATE MUÑIZ
Primer Dictaminante

Mg. RUTH DELGADO CERECEDA
Segundo Dictaminante

DEDICATORIA

A Dios, por ser la luz en cada paso y el sostén en cada desafío.

A mi familia, por ser mi raíz, mi impulso y mi refugio.

Y a quienes me inspiraron con su ejemplo silencioso y su fe constante.

Jacqueline Marquina Tupayachi.

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Profesional de Posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, por brindarme la valiosa oportunidad de continuar mi formación y seguir trascendiendo en el ejercicio de la profesión contable.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, institución que me acogió durante casi dos décadas, siendo un pilar fundamental en mi desarrollo profesional y personal.

Jacqueline Marquina Tupayachi.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTO	II
ÍNDICE GENERAL.....	III
ÍNDICE DE CUADROS	VII
Tabla 1: Expertos y valoraciones en la validación del instrumento 1	VII
Tabla 2: Reporte de flujo de efectivo de Caja.....	VII
Tabla 3: Monitoreo diario de indicadores de liquidez.....	VII
ÍNDICE DE FIGURAS	VIII
Figura 1: Fundamentos de Administración Financiera	VIII
Figura 2: Distribución hipotética.....	VIII
Figura 3: ¿Influye la administración financiera en los objetivos financieros? ..	VIII
Figura 4: ¿La administración financiera encierra la definición de estrategias...?	VIII
Figura 5: ¿La administración financiera contiene la evaluación del cumplimiento de planes...?	VIII
Figura 6: La toma de decisiones, como despliegue de la dirección financiera en la cooperativa... ..	VIII
Figura 7: Los cursos de acción de las decisiones tomadas como parte de la dirección.....	VIII
Figura 8: La administración financiera de la cooperativa a efectuado la respectiva definición... ..	VIII
Figura 9: La administración financiera de la cooperativa ha efectuado la respectiva delegación de funciones.....	VIII
Figura 10: El registro de información financiera se constituye en un aspecto sustancial.....	VIII
Figura 11: La elaboración de estados financieros en la cooperativa son parte... ..	VIII
Figura 12: En la gestión del disponible, la razón corriente de ratios de liquidez es... ..	VIII
Figura 13: en la gestión del disponible, la prueba ácida integrante de ratios de liquidez... ..	VIII
Figura 14: en la gestión del disponible, la prueba defensiva integrante de ratios de... ..	VIII
Figura 15: En la gestión del disponible, el capital de trabajo integrante de ratios de... ..	IX

Figura 16: En la gestión del disponible, el ratio de liquidez de cuentas por cobrar integrante...	IX
Figura 17: Portada del reglamento.....	IX
Figura 18: Reglamento de comité de gestión, inversiones y riesgo.....	IX
Figura 19: Manual de política de inversiones.....	IX
Figura 20: Evolución de depósitos 2021	IX
Figura 21: Evolución de depósitos 2022	IX
Figura 22: Evolución de depósitos 2023	IX
Figura 23: Evolución del ratio de liquidez 2021	IX
Figura 24: Evolución del ratio de liquidez 2022	IX
Figura 25: Evolución del ratio de liquidez 2023	IX
RESUMEN	X
ABSTRACT	XI
INTRODUCCIÓN	XII
CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Situación problemática	1
1.2 Formulación del problema	8
a. Problema general	8
b. Problemas específicos.....	8
1.3 Justificación de la investigación.....	8
1.4 Objetivos de la investigación	11
a. Objetivo general	11
b. Objetivos específicos.....	12
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	13
2.1 Bases teóricas	13
2.1.1 Administración Financiera en cooperativas de Ahorro y Crédito	13
2.1.1.1 Antecedentes históricos de la administración financiera	14
2.1.1.2 Conceptos y definición de Administración.....	16
2.1.1.3 Concepto de administración financiera	17
2.1.1.4 Importancia de la Administración Financiera	19
2.1.1.5 Aplicación de la Administración Financiera	19
2.1.2 Procesos de la administración financiera.....	21
2.1.2.1 Planificación Financiera.....	22
2.1.2.2 Dirección Financiera	23
2.1.2.3 Organización.....	23

2.1.2.4 Control.....	25
2.1.3 La gestión del disponible o gestión de efectivo	26
2.1.4 Principios en la administración de efectivo	27
2.1.4.1 Primer principio:.....	27
2.1.4.2 Segundo principio:	28
2.1.4.3 Tercer principio:	28
2.1.4.4 Cuarto principio:.....	28
2.1.5 La liquidez como herramienta de gestión del disponible	31
2.1.5.1 Ratios de liquidez	31
2.1.5.2 La razón corriente	32
2.1.5.3 La prueba ácida	33
2.1.5.4 Ratio prueba defensiva	33
2.1.5.5. Ratio capital de trabajo	34
2.1.5.6 Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar.....	34
2.2 Marco conceptual (palabras claves)	36
2.2.1 Administración	36
2.2.2 Administración financiera	36
2.2.3 Gestión	37
2.2.4 Gestión del disponible.....	38
2.3 Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte)	40
2.3.1 Antecedentes en el contexto internacional	40
2.3.2 Antecedentes en el contexto nacional.....	44
2.3.3 En el contexto local	47
2.4. Hipótesis	50
a. Hipótesis general.....	50
b. Hipótesis específicas	50
2.5. Identificación de variables e indicadores	51
2.6 Operacionalización de variables	52
CAPITULO III. METODOLOGÍA	55
3.1 Ámbito de estudio: localización política y geográfica	55
3.2 Tipo y nivel de investigación.....	58
3.3 Unidad de análisis	59
3.4 Población de estudio	60
3.5 Tamaño de muestra.....	60

3.6 Técnicas de selección de muestra.....	61
3.7 Técnicas de recolección de información.....	61
3.8 Técnicas de análisis e interpretación de la información	63
3.9 Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis.....	64
CAPITULO IV. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN	65
4.1 Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados.....	65
4.1.1 Resultados de encuesta en Administración Financiera y Gestión del Disponible 2021-2013.	65
4.1.2 Reporte de acciones asumidas en la administración financiera 2021-2023.....	81
4.1.3 Evolución del flujo de depósitos, periodo 2021 al 2023	97
4.1.4 Evolución de las ratios de liquidez, periodo 2021 al 2023	101
4.2 Discusión	107
CAPITULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	113
5.1 Conclusiones.....	113
5.2 Recomendaciones.....	116
CAPITULO VI. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS.....	120
ANEXOS	125
ANEXO 1A: MATRIZ GENERAL	126
ANEXO 1B: ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOP SDG	129
ANEXO 2. REPORTES DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y DISPONIBLE	130
ANEXO 3: INSTRUMENTOS	140

ÍNDICE DE CUADROS

Tabla 1: Expertos y valoraciones en la validación del instrumento 1	62
Tabla 2: Reporte de flujo de efectivo de Caja.....	82
Tabla 3: Monitoreo diario de indicadores de liquidez	94

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Fundamentos de Administración Financiera	22
Figura 2: Distribución hipotética	63
Figura 3: ¿Influye la administración financiera en los objetivos financieros?	65
Figura 4: ¿La administración financiera encierra la definición de estrategias...?66	
Figura 5: ¿La administración financiera contiene la evaluación del cumplimiento de planes...?	67
Figura 6: La toma de decisiones, como despliegue de la dirección financiera en la cooperativa... ..	69
Figura 7: Los cursos de acción de las decisiones tomadas como parte de la dirección... ..	70
Figura 8: La administración financiera de la cooperativa a efectuado la respectiva definición.....	71
Figura 9: La administración financiera de la cooperativa ha efectuado la respectiva delegación de funciones.....	72
Figura 10: El registro de información financiera se constituye en un aspecto sustancial.....	73
Figura 11: La elaboración de estados financieros en la cooperativa son parte... ..	74
Figura 12: En la gestión del disponible, la razón corriente de ratios de liquidez es.....	75
Figura 13: en la gestión del disponible, la prueba ácida integrante de ratios de liquidez.....	76
Figura 14: en la gestión del disponible, la prueba defensiva integrante de ratios de.....	77

Figura 15: En la gestión del disponible, el capital de trabajo integrante de ratios de.....	78
Figura 16: En la gestión del disponible, el ratio de liquidez de cuentas por cobrar integrante.....	80
Figura 17: Portada del reglamento	92
Figura 18: Reglamento de comité de gestión, inversiones y riesgo	92
Figura 19: Manual de política de inversiones	93
Figura 20: Evolución de depósitos 2021	97
Figura 21: Evolución de depósitos 2022	98
Figura 22: Evolución de depósitos 2023	100
Figura 23: Evolución del ratio de liquidez 2021	102
Figura 24: Evolución del ratio de liquidez 2022	103
Figura 25: Evolución del ratio de liquidez 2023	105

RESUMEN

El estudio titulado “Administración Financiera y Gestión del Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023”, corresponde a una investigación aplicada en el nivel descriptivo, y de tipo correlacional causal, con una muestra de 18 personas dedicadas a la labor financiera en la Cooperativa; entre servidores y funcionarios; además de una revisión pormenorizada de documentos contables y financieros, con el objetivo de evaluar el grado de relación entre la gestión financiera y la liquidez en dicha entidad con más de 50 años en el mercado financiero de la región Cusco, sustentada básicamente en la rentabilización de los depósitos a plazo fijo y de ahorro libre, como su principal fuente de financiamiento. Los resultados demuestran datos y cifras sustentadas en el informe, con datos estadísticos y cifras contables que respaldan la conclusión según la cual, la administración financiera ha incidido de forma sustancial en la gestión del disponible de la indicada Cooperativa en el periodo 2021-2023, lo cual se demuestra con la obtención y mantenimiento de un disponible superior al logrado antes de implementar políticas financiera en el año 2021, contribuyendo en asegurar que los recursos se administren óptimamente para atender las operaciones cotidianas y las necesidades de los socios.

Palabras clave.

Administración financiera, Gestión del disponible, Planificación financiera, Dirección financiera.

ABSTRACT

The study entitled "Financial Administration and Cash Management in the Santo Domingo de Guzmán Savings and Credit Cooperative of Cusco, 2021-2023", corresponds to an applied research at the descriptive level, and of a causal correlational type, with a sample of 18 people dedicated to financial work in the Cooperative; among servers and officials; in addition to a detailed review of accounting and financial documents, with the objective of evaluating the degree of relationship between financial management and liquidity in said entity with more than 50 years in the financial market of the Cusco region, basically supported by the profitability of fixed-term deposits and free savings, as its main source of financing. The results show data and figures supported by the report, with statistical data and accounting figures that support the conclusion according to which, financial administration has had a substantial impact on the management of the cash flow of the indicated Cooperative in the period 2021-2023, which is demonstrated by obtaining and maintaining a higher cash flow than that achieved before implementing financial policies in 2021, contributing to ensuring that resources are optimally managed to meet daily operations and the needs of members.

Keywords.

Financial administration, Cash management, Financial Planning, Financial management,

INTRODUCCIÓN

Señor Rector de la UNSAAC, señores docentes integrantes del Honorable Jurado Examinador.

Se pone a vuestro conocimiento el contenido del presente informe de investigación titulado “Administración Financiera y Gestión del Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023”, propuesta con el objetivo de analizar y evaluar las variables de estudio, y verificar las incidencias de una administración adecuada para una adecuada gestión del disponible en la entidad referida.

El informe consta de una parte introductoria, donde se describen las denominadas páginas preliminares; cinco capítulos de contenido formal de resultados y los anexos correspondientes que respaldan el desarrollo del trabajo de campo y otras actividades.

En el primer capítulo se desarrolla el planteamiento del problema donde destacan la situación problemática, la formulación del problema, la justificación de la investigación y los objetivos de estudio.

En el segundo capítulo se desarrolla el marco teórico conceptual en el cual destacan las bases teóricas referidas a la administración financiera, la planificación financiera, la dirección, la organización y el control en entidades financieras; además de la gestión del disponible en cuanto a conceptos, principios y ratios de liquidez. Parte del segundo capítulo está referido al marco conceptual, los antecedentes de la investigación en el contexto internacional, nacional y local.

En el tercer capítulo se describen las hipótesis y variables de estudio, identificando a la administración financiera como primera variable y la gestión del disponible como segunda variable. Se concluye en la operacionalización de variables.

El cuarto capítulo contiene la metodología de la investigación y describe el ámbito de estudio, el tipo y nivel de investigación, la unidad de análisis, la población y muestra de estudio, las técnicas de selección y recolección de datos, las técnicas de recolección de datos con su respectiva validez y confiabilidad, además de las técnicas de análisis e interpretación de la información, así como la técnica de prueba de hipótesis.

El capítulo cinco, el más importante de la investigación, contiene los reportes en las variables de estudio, considerando el reporte e acciones asumidas en la administración financiera 2021, reporte de acciones asumidas, la evolución de flujos de depósitos, la evolución de ratios de liquidez y los resultados de correlación entre variables (prueba de hipótesis) y la discusión de resultados que considera los que fueron hallados en el estudio y comparaciones con los resultados de otras investigaciones referidas en los antecedentes.

En la parte final del estudio, se precisan las conclusiones, sugerencias, las referencias bibliográficas y los anexos respectivos, en los cuales se incluyen las matrices de estudio y diversos datos relacionados con el trabajo de campo, los instrumentos aplicados y los datos procesados.

Atentamente

Jacqueline Marquina Tupayachi.

CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Siendo el tema de tesis, “Administración Financiera y Gestión del Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023”,

El planteamiento del problema comprende los siguientes aspectos:

1.1 Situación problemática

La administración financiera se encuentra en relación directa con la gestión del disponible, de forma que esta asociación crea una interdependencia delicada que define el éxito de la gestión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en cualquier contexto geográfico del país, entendiendo que las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) como un conjunto de sociedades autónomas integradas por personas en forma libre y voluntaria para satisfacer sus necesidades comunes. Su vida institucional se desenvuelve en el marco doctrinario de principios y valores cooperativos mundialmente aceptados, a la vez que observando y respetando las disposiciones legales correspondientes.

La situación problemática exige partir del hecho por el cual, en las cooperativas existe una dualidad en su manejo, que abarca por un lado el funcionamiento democrático de su asociación y por otro lado la actividad económica de la propia empresa, lo cual impacta en la gestión (cultura de gestión), siendo un reto para los dirigentes, concertar y hacer congruente las prácticas administrativas, especialmente en lo concerniente a la gestión de su economía y la de su asociación.

Las COOPAC no operan con el público, solo con sus socios y son instituciones especializadas en servicios financieros. No hacen multiactividad. Actualmente en el Perú están regidas por la Ley de Banca a través de la 24va disposición final y complementaria, y están supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros a partir del primero de enero del año 2019 hasta el año 2031, lo que hace que las Cooperativas tengan que enfrentar grandes cambios en el proceso de su adecuación a la nueva normativa y a los mecanismos de regulación, reglamentando aspectos prudenciales de acuerdo a su nivel en el esquema modular, según el monto de activos, así como su nivel de operaciones permitidas. Dichos controles, requieren una gestión administrativa eficiente de sus recursos financieros.

En tal sentido, el presente estudio, se inició tomando como periodo base el 2019, sin embargo, por cuestiones de pandemia no se pudo culminar con el proceso, es por ello que se tuvo que ampliar el rango de búsqueda de información al periodo comprendido entre el año 2021 al 2023, conforme a la normatividad que entonces regía. Así, se tomó como punto de partida el hecho de que, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, siendo una entidad con más de 50 años en el mercado financiero de la región del Cusco, contaba con la confianza de la población cusqueña, y sus más de sesenta mil asociados, quienes acudían por la necesidad de obtener un crédito o por el interés de rentabilizar su dinero desde acciones como depósitos a plazo fijo o depósitos de ahorro libre, lo cual es una partida que se constituye como la principal fuente de financiamiento de la Cooperativa. Ese fue el contexto inicial para el planteamiento del estudio.

En los últimos 10 años, los fondos disponibles y las obligaciones con los asociados se fueron incrementando potencialmente hasta antes iniciarse la pandemia, disminuyendo de manera significativa después de ocurrido dicha pandemia, hecho que demanda la atención y tratamiento del activo líquido, que es el disponible. En tal sentido, la gestión del disponible en la empresa es relevante y requiere atención, más aún cuando se refiere a 'periodos pico' donde el mercado del ahorro y crédito, o bien se presenta con un carácter profuso, o bien se torna escaso. Así, una gestión adecuada de la liquidez se relaciona directamente, sea con el fortalecimiento y solvencia de la Cooperativa o también con su decadencia, en el largo plazo.

Se ha verificado que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, ha experimentado una serie de cambios y desafíos específicos, tanto en la instancia de pre pandemia así como en la post pandemia. El año 2019 por citar una situación, antes de iniciarse la pandemia, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) asumió la supervisión de las cooperativas de ahorro y crédito, un cambio drástico que llegó a impactar el sector. Tras la pandemia, la SBS intensificó dicha supervisión, exigiendo una mayor transparencia y mejores prácticas de gestión de riesgos, enfrentando dificultades para cumplir con los nuevos estándares regulatorios.

Así, la decisión adoptada por la SBS desde el año 2020, de cerrar cooperativas que no cumplían requisitos regulatorios, generó una percepción de inseguridad en el medio local, ocasionando de primera instancia una importante disminución en la captación de depósitos, puesto que dicha existencia generaba que los socios migraran a otras entidades financieras, lo cual representaba un reto para

gestionar y ofrecer condiciones atractivas para los ahorristas. En consecuencia, la crisis económica causada por la pandemia, afectó duramente a los sectores informales y pymes, por lo tanto, el retorno de ingresos por pago de cuotas de los créditos a la micro y pequeña empresa, derivando en un incremento de la morosidad que conducía a la cooperativa Santo Domingo de Guzmán a tomar medidas urgentes tales como la implementación de programas de reestructuración de deudas, así como la flexibilización en los pagos de cuotas. La SBS promovería en ese contexto, medidas para que las cooperativas pudieran reprogramar créditos, lo cual ayudó a aliviar la carga financiera de los socios, pero afectaba la liquidez de la Cooperativa por la postergación de pago de cuotas de préstamos.

A inicios del 2021, los objetivos estratégicos de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán se orientaban principalmente a la gestión del activo exigible, a las provisiones y al capital; lo que evidenciaba que las decisiones tomadas en la gestión de excedentes no estaban contempladas como corresponde dentro del plan institucional, y pese a contar en su organigrama estructural con el puesto de 'Gerente de Finanzas', no tenía cubierto el mismo, por lo cual la Administración financiera no se concentraba en un área específica, y se hallaba diversificada entre el Departamento de Contabilidad, Departamento de Operaciones, Departamento de Planificación y Gerencia General.

En ese contexto, hacia el segundo trimestre del año 2021, se recibieron observaciones y recomendaciones del Ente Supervisor para asumir determinadas acciones necesarias con el fin de gestionar el riesgo de liquidez que se enfrentaba en ese momento. A partir de tales recomendaciones, en julio

del año 2021 se implementaron diversas medidas, entre ellas el nombramiento de un Gerente de Finanzas y la formación de un equipo técnico integrante de esta gerencia con quienes se elaboraron reportes básicos como flujo de caja, saldos de caja en agencias, saldos depositados en Instituciones Financieras y COOPACs, movimientos de depósitos de ahorro libre, plazo fijo y de CTS, junto con el monitoreo diario de indicadores de liquidez. Además, se estableció una normativa interna para el funcionamiento de un Comité ALCO, un Comité de Inversiones y Riesgo, diseñándose un Manual de Política de Inversiones en el Mercado de Valores. Estas acciones permitieron posicionar la ratio de liquidez dentro de los rangos exigidos por la norma.

Sin embargo, hasta el año 2023 no se alcanzaba el estándar que permitiera maximizar plenamente el valor de la institución todo ello exigía decisiones para ser analizadas y requería una verificación para evidenciar si tales decisiones influían en la gestión del disponible de la Cooperativa.

Actualmente, en la referida Cooperativa de Ahorro y Crédito, los órganos de dirección se eligen en forma anual presentándose ambigüedad en las funciones de los consejeros y las que se asignan al responsable de su ejecución (Gerente General), puesto que los primeros realizan tareas operativas que intervienen en la gestión de la organización. De otro lado, existe una alta rotación de gerentes y personal de dirección; pues, en los últimos 10 años se sucedieron 8 gerentes generales, haciendo que los planes operativos y estratégicos tomen rumbos diferentes con cada gestión, además que no se tiene implementado un sistema de control basado en procesos, como mecanismos formales de control, solo contando con presupuestos operativos con los cuales se comparan cifras reales

respecto a las cifras presupuestadas, lo que podría ser observado por el órgano regulador; siendo todos estos, los supuestos analizados y teorizados para entender el funcionamiento del fenómeno que fueron argumentos para plantear el problema de investigación.

La gestión financiera es una de las áreas funcionales de cualquier institución financiera, y le compete tres cosas importantes: los análisis, las decisiones y las acciones relacionadas con los medios financieros que son los requeridos para una eficiente actividad en la organización financiera, en este caso, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán (Albornoz, 2010). Se sabe que, en el contexto nacional y local, existen otras entidades pequeñas que otorgan préstamos, pero generalmente no se les permite captar depósitos (Albornoz, 2010). En el caso de una cooperativa, el captar depósitos le brinda un gran potencial de crecimiento, a diferencia de las ONGs financieras, que dependen de recursos limitados de donantes externos y en ocasiones de los gobiernos (Albornoz, 2010).

Se conoce de otro lado que las cooperativas de ahorro y crédito también pueden ofrecer ventajas importantes en cuanto a la información y la selección de clientes sobre los bancos comerciales puesto que los socios son sus propios clientes y operan en ámbitos locales, pudiendo satisfacer de una manera más flexible las necesidades de las comunidades en el ámbito local (Banco Interamericano de Desarrollo, 2006).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, años anteriores al 2019 estuvieron supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito

del Perú (FENACREP), con una regulación de facto; pues, aunque la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) había delegado la facultad de fiscalizar las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la entidad carecía de la autonomía y las herramientas coercitivas suficientes, específicamente la potestad sancionadora. Esta escasez de facultades para imponer sanciones efectivas a las COOPAC que incumplían normas, diluyó su capacidad reguladora, generando un vacío de control que propició una serie de problemas en el sector. La gravedad de esta situación y la consecuente inestabilidad del sistema hizo imperativa la intervención directa de la SBS a partir del 2019, dotándola de la supervisión y sanción plenas y estableciendo un nuevo marco normativo para asegurar la solidez y protección de los ahorristas, cuyos mecanismos de regulación exigen a las Cooperativas adecuarse a la nueva normativa hasta el año 2031, reglamentando aspectos prudenciales, dentro de lo cual se encuentran los reportes de información contable de acuerdo a su nivel en el esquema modular, según su monto de activos, así como su nivel de operaciones permitidas, cuyos controles requieren una gestión eficiente de sus recursos financieros adecuados a los cambios implantados por el regulador, lo cual abarca procesos integrales de planificación, dirección, organización y control.

1.2 Formulación del problema

a. Problema general

¿En qué medida la administración financiera incide en la Gestión del Disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?

b. Problemas específicos

- 1) ¿De qué manera la planificación financiera incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?
- 2) ¿De qué manera la dirección financiera incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?
- 3) ¿De qué manera la organización incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?
- 4) ¿De qué manera el control incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?

1.3 Justificación de la investigación

Justificación teórica

La investigación se justifica desde lo teórico, porque contribuye al cuerpo de conocimientos en el tema de la administración financiera, en especial en lo referido a la gestión del disponible dentro de entidades cooperativas. Puesto que estas organizaciones manejan recursos líquidos limitados y están sujetas a una alta rotación de efectivo, es importante comprender de qué manera las decisiones financieras inciden en su liquidez, solvencia y capacidad de atender las necesidades de sus socios. A través del análisis del caso de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán, se busca aportar un conjunto de evidencias proveniente del examen empírico para intentar validar y ampliar los modelos teóricos existentes sobre gestión de tesorería y planificación financiera en el contexto de economías solidarias. Si bien es cierto la gestión financiera integral abarca los aspectos generales de análisis, decisiones y acciones relacionadas a la actividad del ahorro y crédito, el presente trabajo de investigación se desarrolla acotando la perspectiva del tratamiento de sus excedentes (liquidez-disponible).

Justificación práctica

La justificación práctica se sostiene en que se propone analizar la situación de la administración financiera en la Cooperativa citada, y evaluar la orientación de la gestión en relación directa con la gestión del disponible. Pues, es obligación en toda institución financiera hacer frente al sistema competitivo y; en cierta forma, debe verse obligada a establecer un plan de administración financiera que tenga relación directa con la gestión del disponible. Por tanto, desde lo práctico, ofrece una herramienta útil para los gestores financieros de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán, haciéndoles posible evaluar la eficacia de sus estrategias de administración del disponible durante el periodo 2021-2023. Identificar

prácticas exitosas o deficiencias en la gestión de liquidez con los cuales optimizar la toma de decisiones, mejorar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad financiera de la cooperativa en los siguientes años. Lo propio, podrían servir estos datos a entidades similares para confrontar desafíos similares.

Justificación social

Socialmente, la investigación tiene relevancia porque las cooperativas de ahorro y crédito cumplen una función esencial en la inclusión financiera de sectores tradicionalmente excluidos del sistema bancario. Una gestión adecuada del disponible asegura que estas entidades respondan oportunamente a las necesidades de sus socios, entre ellos, el hecho de brindar créditos o facilitar ahorros, fortaleciendo el desarrollo económico local, y potenciando la administración financiera de la Cooperativa para beneficiar luego a sus socios y, por extensión, a la comunidad cusqueña. Así, evaluar cuán importante son las cooperativas de ahorro y crédito también es de interés porque constituyen instituciones de servicio completo por el hecho de captar depósitos y otorgar préstamos.

Justificación metodológica

Metodológicamente, el estudio se justifica al aplicar un enfoque cuantitativo que considera el análisis de indicadores financieros con encuestas cuantitativas y de opinión cuantificable a los actores clave de la cooperativa. Esto permite una comprensión integral del fenómeno, superando las limitaciones de enfoques puramente contables o administrativos. Además, el periodo analizado (2021-2023) insertando los efectos de la recuperación post pandemia, lo que otorga al

estudio un contexto adecuado para evaluar cómo la gestión del disponible responde a escenarios de crisis y reactivación económica. Por otro lado, y desde la disposición de los recursos para su realización, así como la necesidad de implementar cambios que permitan ordenar procedimientos internos dentro de la organización, ha sido posible analizar la administración financiera y la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán. Además, el hecho de que el monto de sus excedentes, que fueron captados de sus asociados mediante el ahorro, se paga una tasa de interés que, al no ser colocado en el mercado del crédito, debe ser gestionado de manera adecuada, tomando en consideración los límites legales, además de lineamientos y procedimientos internos para el tratamiento adecuado de su liquidez, pues, se sabe bien que su progreso ha sido muy notorio estos últimos tiempos y desarrollar estudios referidos a su forma de gestionarse financieramente, es importante.

1.4 Objetivos de la investigación

a. Objetivo general

Analizar la incidencia de la administración financiera en la Gestión del Disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

b. Objetivos específicos

- 1) Determinar de qué manera la planificación financiera incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.
- 2) Evaluar de qué manera la dirección financiera incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.
- 3) Analizar de qué forma la organización incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.
- 4) Definir la forma en qué el control incide en el tratamiento de la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1 Bases teóricas

Como bases teóricas, se toma en cuenta el concepto de administración y gestión financiera en forma alineada, en vista de que ambas persiguen el mismo objetivo: la correcta gestión de las finanzas, y sus acciones están orientadas a tal fin. Asimismo, se toma en cuenta los conceptos de gestión del disponible y liquidez.

2.1.1 Administración Financiera en cooperativas de Ahorro y Crédito

La administración financiera es el proceso de planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una entidad con el fin de alcanzar sus objetivos (Van Horne & Wachowicz, 2010). En el contexto de las cooperativas de ahorro y crédito (CAC), esta función adquiere una relevancia particular debido a su naturaleza mutualista, orientada no solo al lucro, sino al beneficio de sus asociados.

Gitman y Zutter (2012) destacan que una administración financiera efectiva en instituciones financieras cooperativas implica la adecuada gestión de activos, pasivos, liquidez y rentabilidad, considerando siempre el riesgo asociado. La gestión financiera en estas entidades debe equilibrar el cumplimiento de los principios cooperativos con la eficiencia financiera y la sostenibilidad operativa. Según Rojas y Rodríguez (2017), las CAC enfrentan desafíos únicos relacionados con su estructura democrática y su obligación de retorno social, lo que obliga a sus administradores financieros a aplicar herramientas técnicas con una visión ética y participativa.

Lo siguiente a deslindar en este punto, tiene que ver con la administración. En seguida, se amplían los tópicos teóricos sobre administración financiera.

2.1.1.1 Antecedentes históricos de la administración financiera

El consenso de autores entre los que se encuentran Besley y Brigham, consideran que la Administración Financiera, tanto en América Latina, surgió a principio de la década de 1900 como un área de estudio independiente, y en cierta forma aunque con alguna posterioridad de una o dos décadas en nuestro país, cuando la mayor importancia se daba a los temas legales, la formación de nuevas empresas y a los diversos tipos de valores que podían emitir las entidades para obtener fondos (Besley y Brigham, 2000).

En ese entonces la industrialización invadía Estados Unidos, realizándose diversas y numerosas adquisiciones empresariales y fusiones para crear grandes corporaciones (Besley y Brigham, 2000). Pero luego, durante la época de la depresión (años treinta concretamente), un gran número de fracasos en diversos negocios ocasionó que la importancia en las finanzas se desplazara de la quiebra y la reorganización hacia la liquidez corporativa y la regulación en los mercados de valores (Besley y Brigham, 2000).

Posteriormente, y como reiteran Besley y Brigham, hacia finales de los años cuarenta y principios de los años cincuenta, las finanzas se enseñaban como tema académico, más enfocado desde un punto de vista externo que desde la perspectiva de la administración (Besley y Brigham, 2000). Sin embargo, y sumado a la llegada de las computadoras en los negocios, cuando el foco de atención cambia hacia el punto de vista interno de las empresas, así como la

importancia súbita por la toma de decisiones financieras en una empresa (Besley y Brigham, 2000).

Después, se verá en los años sesenta y setenta, surgirá un movimiento especial hacia el análisis teórico y la atención de nuevo giro ahora hacia las decisiones relacionadas a la elección de activos y pasivos, necesarios para maximizar la producción en la empresa (Besley y Brigham, 2000). En los años ochenta el enfoque se mantuvo casi igual, aunque con una ampliación para incluir aspectos como la inflación y sus efectos sobre las decisiones en los negocios, la inexistente regulación de las instituciones financieras y las tendencias que esto generó hacia la constitución de compañías de servicios financieros de gran tamaño y muy diversificadas (Besley y Brigham, 2000).

Parte de estos cambios sin precedentes está relacionado también al incremento en el uso de computadoras tanto para el análisis, así como para la transferencia electrónica de información, el incremento de la importancia en los mercados globales, las operaciones de negocios y las innovaciones de productos financieros ofrecidos a los inversionistas (Besley y Brigham, 2000).

Como reiteran Besley y Brigham, si bien la Administración Financiera comenzó algo alejada del tema empresarial, la importancia de la misma provocó que la atención se enfocara a que dicha administración formara parte del mundo de las empresas (Besley y Brigham, 2000). De esa forma y, a través del tiempo, las entidades se han percatado que la base del éxito radica en la correcta administración de las finanzas y el uso adecuado de los recursos financieros que, si se enfocan de una manera correcta, estos pueden generar resultados

mayormente positivos a las organizaciones que pueden empresas, financieras, corporaciones, etc. (Besley y Brigham, 2000).

2.1.1.2 Conceptos y definición de Administración

Previamente, y conforma a los aportes de Chiavenato, la palabra administración, proviene del latín *ad* (hacia, dirección, tendencia) y *minister* (subordinación u obediencia), dando como significado: aquel que realiza una función bajo el mando de otro, es decir, aquel que presta un servicio a otro (Chiavenato, 2004). Sin embargo, en la actualidad la palabra administración tiene un significado distinto y mucho más complejo porque incluye términos como "proceso", "recursos", "logro de objetivos", "eficiencia", "eficacia", entre otros, que han cambiado radicalmente su significado original (Chiavenato, 2004).

Según el propio Chiavenato, entender este término se ha vuelto más dificultoso por las diversas definiciones existentes hoy en día, las cuales, varían según la escuela administrativa y el autor (Chiavenato, 2004). En realidad, administración para Chiavenato es "el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos para lograr los objetivos organizacionales" (Chiavenato, 2004).

Administración, desde la postura intelectual de Robbins y Coulter (2005), es "la coordinación de las actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas". Según las posturas de Hitt, Black y Porter (2006), la administración trata del "proceso de estructurar y utilizar conjuntos de recursos orientados hacia el logro de metas, para llevar a cabo las tareas en un entorno organizacional"

Por otra parte, Díez de Castro, García del Junco, Martín Jimenez y Perriñez Cristóba (2001), indican que la administración es "el conjunto de las funciones o procesos básicos (planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar) que, realizados convenientemente, repercuten de forma positiva en la eficacia y eficiencia de la actividad realizada en la organización". También cuentan Koontz y Weihrich, (2004), para quienes se trata de un "proceso de diseñar y mantener un entorno en el que, trabajando en grupos, los individuos cumplan eficientemente objetivos específicos".

Finalmente, Reinaldo O. Da Silva (2002) define la administración como "un conjunto de actividades dirigido a aprovechar los recursos de manera eficiente y eficaz con el propósito de alcanzar uno o varios objetivos o metas de la organización".

Según Iván Thompson (2018), La administración es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo con el propósito de lograr los objetivos o metas de la organización de manera eficiente y eficaz (Thompson, 2018).

2.1.1.3 Concepto de administración financiera

Según López, la Administración Financiera es la gestión y administración del dinero en sus diversas formas: efectivo, valores, inversiones o activos en general. Es una actividad que añade tanto a personas naturales como jurídicas, pues el dinero representa el recurso más importante para que opere una empresa (López, 2014).

Para Ortega (2002) la Administración Financiera deriva de las funciones y responsabilidades que tiene el administrador las cuales pueden ser la inversión, financiamiento y decisiones tomadas acerca de los dividendos que genere la empresa. Por lo que se puede decir que las principales funciones de la Administración Financiera, son: planear, obtener y utilizar los fondos de la empresa maximizando su valor (Ortega, 2002). La buena administración ayuda a que el negocio alcance sus objetivos y pueda competir con un éxito mayor en el mercado, de forma que, en un momento dado, supere a sus competidores (Ortega, 2002).

En perspectiva de Montalvo (1999) la Administración Financiera se basa principalmente en el dinero, por lo que se convierte en la variable que ocupa la total atención de las empresas (Montalvo, 1999).

Conforme a los aportes teóricos de Robles (2012), en el ámbito empresarial, la Administración Financiera se encarga del estudio y análisis de problemas como:

- La inversión,
- El financiamiento, y
- La administración de los activos.

Por lo que se puede llegar a la conclusión de que la Administración Financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas cuyo principal fin es el estudio y análisis de las inversiones, los financiamientos a los que se recurra y el uso de los activos con que se cuente para que estos generen el mayor

rendimiento posible y de no ser así poder optimizarlos para lograr los objetivos planeados en este caso por las microempresas.

2.1.1.4 Importancia de la Administración Financiera

Robles (2012), argumenta que el manejo de los recursos financieros es fundamental y se piensa que es un punto clave en la obtención de objetivos. Dichos recursos son de los más importantes dentro de una empresa y por ello se necesita utilizarlos de una manera cuidadosa para aprovecharlos de la mejor manera en las inversiones que se realicen en la entidad (Robles, 2012).

Actualmente el mundo empresarial se ha convertido en una constante lucha debido a la globalización y a los avances tecnológicos, en consecuencia, resulta ser necesario actualmente contar con empresas más competitivas que utilicen la administración financiera como una herramienta determinante y así contar con los recursos monetarios necesarios para el correcto desarrollo en las operaciones que se lleven a cabo en cada organización (Robles, 2012).

2.1.1.5 Aplicación de la Administración Financiera

La aplicación de la Administración Financiera en la empresa para López (2014), significa alcanzar el máximo posible de productividad con el manejo adecuado del dinero, el cual se ve reflejado en los resultados (utilidades), también se verifica cuando se va maximizando el patrimonio y cuando va asociándose a objetivos tales como:

- Obtención de fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones.
La empresa debe generar flujos propios de efectivo para poder desarrollarse todas las operaciones sin problemas, sin embargo,

cuando esto no sea posible se pueda adquirir un financiamiento con la certeza de que se podrá hacer frente a dicha obligación (López, 2014).

- Inversión en activos reales (inventarios, inmuebles, muebles, equipo). Para las operaciones de toda empresa es necesario contar con el equipo y material necesario, por lo que se debe invertir en ello siguiendo solo una regla: toda inversión debe convertirse en un activo productivo -que genera fondos- (López, 2014).
- Inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar) (López, 2014).
- Inversiones temporales de excedentes que se obtengan en efectivo (López, 2014). Cuando la empresa ha ocupado los recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades, con los excedentes obtenidos se realizan inversiones en distintos instrumentos de instituciones financieras (López, 2014).
- Coordinación de resultados (reversión y reparto de utilidades) (López, 2014). La política de dividendos es muy importante dentro de una organización porque establece las normas y reglas de lo que se realizará con las utilidades obtenidas (López, 2014).

En versión del mismo Robles (2012), afirma que para lograr los objetivos ya mencionados es necesario contar con las técnicas que ofrece la Administración Financiera (Robles, 2012).

2.1.2 Procesos de la administración financiera

Según el portal Clik.Balance (2019), la Administración Financiera es considerada como una forma de la economía aplicada, se trata en todo caso de la planeación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, Con el fin de que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así enfrentar los compromisos económicos presentes y futuros, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando su rentabilidad.

En la administración financiera se reconocen situaciones que antes eran irrelevantes y pueden traer aparejado consecuencias graves, en una época de cambios constantes en el mundo (Clik.Balance, 2019). El fin perseguido por la teoría financiera se encuadra en las denominadas decisiones básicas, entre ellas:

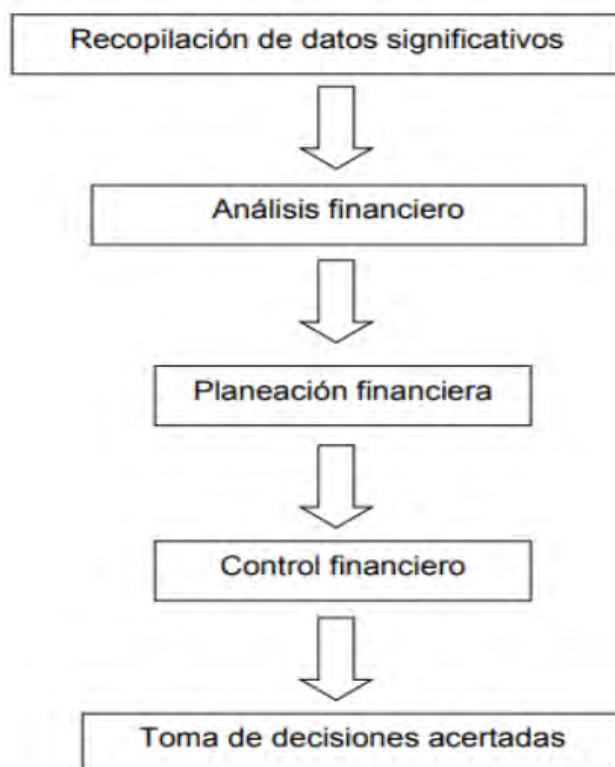
- Decisiones de inversión: implican planificar el destino de los ingresos netos de la empresa –flujos netos de fondos- a fin de generar utilidades futuras (Clik.Balance, 2019).
- Decisiones de financiación: persiguen encontrar la forma menos costosa de obtener el dinero necesario, tanto para iniciar un proyecto de inversión, como para afrontar una dificultad coyuntural (Clik.Balance, 2019).
- Decisiones de distribución de utilidades: tienden a repartir los beneficios en una proporción tal que origine un crédito importante para los propietarios de la empresa, y a la vez, la valoración de la misma (Clik.Balance, 2019).

En suma, la Administración Financiera es el sistema de teorías, técnicas y procedimientos de análisis, valoración, planeación, evaluación y control

financiero de los recursos para la toma de decisiones financieras de inversión y obtención de recursos monetarios (Clik.Balance, 2019).

Para Robles C. (2012), los procesos de la administración financiera, son:

Figura 1: Fundamentos de Administración Financiera



Fuente: Robles C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera.

2.1.2.1 Planificación Financiera

Es la técnica de la administración financiera mediante la cual se plantean planes y estrategias aplicables por el administrador y/o gerente financiero de una organización cuyo principal objetivo es el crecimiento y fortalecimiento de la organización. Para Seco Benedicto (2007) “la planificación financiera está unida y es parte integrante, y fundamental, de la planificación general de la empresa.”

y “Es, básicamente, aquella parte del proceso general de planificación en que cuantificamos los proyectos de la empresa en términos de costes de inversión y necesidades de financiación” (pág. 154).

En palabras de Sánchez Prieto (2009), “la planificación financiera y la elaboración del presupuesto son herramientas que ayudan a estructurar el manejo y administración de los recursos económicos en una organización.” “Cuando hablamos empresarialmente de elaborar un plan financiero, nos referimos básicamente a reconocer la existencia de unas variables que inciden positiva o negativamente en nuestros planes futuros.” (pág. 156).

2.1.2.2 Dirección Financiera

La dirección financiera cumple un rol estratégico en la organización, por ser la parte que se encarga del análisis, planificación y ejecución de las finanzas y estando dentro de un entorno complejo y cambiante es necesario para las organizaciones contar con un área financiera liderado por el director financiero o CFO, de sus siglas en inglés Chief Financial Officer. El CFO, quien se encarga del análisis financiero, de inversión y del análisis de costes en la toma de decisiones para gestionar la salud financiera de la empresa.

2.1.2.3 Organización

Para Villanueva (2018), la estructura y organización adecuada del departamento financiero constituye una exigencia básica para poder desarrollar satisfactoriamente la función financiera en los términos descritos anteriormente.

Estas tareas han de garantizar un correcto funcionamiento interno del departamento, así como una apropiada coordinación con el resto de las áreas

funcionales de la empresa (Villanueva, 2018). Si la información financiera no es correcta, difícilmente se podrá optar entre alternativas distintas de desarrollo del negocio (Villanueva, 2018). Si faltan datos financieros o son inadecuados los que se utilizan, será difícil detectar los problemas a tiempo y en consecuencia no se podrán aplicar las medidas correctoras necesarias (Villanueva, 2018). Estas tareas han de garantizar un correcto funcionamiento interno del departamento, así como una apropiada coordinación con el resto de las áreas funcionales de la empresa (Villanueva, 2018).

Según Vieites, Roberto (2012), si la información financiera no es correcta, difícilmente se podrá optar entre alternativas distintas de desarrollo del negocio. Si faltan datos financieros o son inadecuados los que se utilizan, será difícil detectar los problemas a tiempo y en consecuencia no se podrán aplicar las medidas correctoras necesarias (Vieites, 2012). La estructura orgánica del departamento de finanzas constituye una exigencia básica para poder desarrollar satisfactoriamente la función financiera, que garanticen un correcto funcionamiento interno del departamento, así como una apropiada coordinación con el resto de las áreas funcionales de la empresa (Vieites, 2012)..Si la información financiera no es correcta, difícilmente se podrá optar entre alternativas distintas de desarrollo del negocio (Vieites, 2012). Si faltan datos financieros o son inadecuados los que se utilizan, será difícil detectar los problemas a tiempo y en consecuencia no se podrán aplicar las medidas correctoras necesarias (Vieites, 2012).

2.1.2.4 Control

Según Villanueva (2018), el control es la Técnica de la Administración Financiera está encargada de asegurar se cumplan todos los objetivos planteados en un principio, de manera eficiente y evaluando todas las cifras planeadas con las reales, con el objetivo de encontrar desviaciones, deficiencias o fortalezas que ayuden al logro de las metas creadas (Villanueva (2018)).

En resumen, y conforme manifiesta Villanueva (2018), un administrador financiero se enfoca al tratamiento de fondos y no a la acumulación de costos y gastos los cuales se refieren a presentar la información contable en estados financieros dando a conocer los resultados a un periodo determinado, pero sin conocer si existe o no, la disponibilidad del recurso financiero, ya que solo muestra la manera en que se obtuvo el resultado.

El tratamiento de fondos se encarga de analizar los recursos financieros con los que cuenta la empresa para poder realizar cualquier operación sin problemas y de acuerdo al plazo establecido por la organización, puesto que se cuenta con obligaciones a corto, mediano y largo plazo. También vigila que las inversiones se realicen en el plazo que necesita la empresa y generar rendimiento adecuado, disponibilidad y eficiencia en el desarrollo de las operaciones de la empresa, a través del uso del recurso monetario (Villanueva, 2018).

2.1.3 La gestión del disponible o gestión de efectivo

La gestión del disponible, también conocida como gestión de tesorería, se refiere al control de los flujos de caja, en particular de los activos líquidos o de fácil disponibilidad (Ross, Westerfield & Jordan, 2013). En el caso de las cooperativas, esta gestión es crítica para asegurar la capacidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo, como retiros de ahorros, pago de créditos y gastos operativos.

Brigham y Houston (2016) afirman que una gestión adecuada del disponible implica mantener un equilibrio entre liquidez y rentabilidad. Es decir, se deben conservar suficientes fondos líquidos para cubrir las necesidades operativas sin incurrir en costos de oportunidad excesivos por mantener efectivo ocioso.

Además, como señalan Hurtado y Núñez (2020), las cooperativas deben aplicar herramientas como proyecciones de flujo de caja, análisis de liquidez, políticas de inversión de excedentes temporales y estrategias para la captación y colocación eficiente de recursos.

Considerando los aportes de Vieites, Roberto (2012), el control de tesorería se puede definir como el conjunto de políticas, mecanismos y documentos al servicio de la dirección empresarial, que permite alcanzar a la empresa ser eficiente en la gestión del disponible y de los recursos financieros a corto plazo (Vieites, 2012).

El efectivo es el activo más líquido de un negocio. Como la gestión del disponible está sometida a ciertos riesgos, el proceso de control debe estar muy bien diseñado y debe hacerse con regularidad y precisión (Vieites, 2012).

En este sentido, los objetivos que se planteen cualquier sistema de control de tesorería deben ser, al menos, de dos tipos:

- Operativos-financieros: tienen en cuenta la planificación de flujos de caja de la empresa para, de esta forma, poder hacer frente a los distintos compromisos de pago, sin que existan recursos ociosos, ya que mantener saldos ociosos supone incurrir en un coste de oportunidad por la pérdida de los intereses o beneficios derivados de la inversión que suponen una elevada pérdida de rentabilidad empresarial (Vieites, 2012).
- Contables: hacen referencia a los registros de cobros y pagos en fecha y forma, puesto que los saldos estén representados en el Balance según los principios del Plan General de Contabilidad (Vieites, 2012).

2.1.4 Principios en la administración de efectivo

Según Benavente, Carmina (2015), en artículo publicado en la web <https://prezi.com/tcztqurayeju/perfil-profesional-de-carmina-benavente...> existen cuatro principios básicos cuya aplicación en la práctica conducen a una administración correcta del flujo de efectivo en una empresa determinada, estos principios están orientados a lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entradas de dinero) y los flujos negativos (salidas de dinero) de tal manera que la empresa pueda, conscientemente, sobre ellos para lograr el máximo provecho (Benavente, 2015).

Los dos primeros principios se refieren a las entradas de dinero y los otros dos a las erogaciones de dinero (Benavente, 2015).

2.1.4.1 Primer principio:

"Siempre que sea posible se deben incrementar las entradas de efectivo"

Ejemplo: Incrementar el volumen de ventas, Incrementar el precio de ventas, Mejorar la mezcla de ventas (impulsando las de mayor margen de contribución) y Eliminar descuentos (Benavente, 2015).

2.1.4.2 Segundo principio:

"Siempre que sea posible se deben acelerar las entradas de efectivo"

Ejemplo: Incrementar las ventas al contado, Pedir anticipos a clientes y Reducir plazos de crédito (Benavente, 2015).

2.1.4.3 Tercer principio:

"Siempre que sea posible se deben disminuir las salidas de dinero"

Ejemplo: Negociar mejores condiciones (reducción de precios) con los proveedores), Reducir desperdicios en la producción y demás actividades de la empresa y Hacer bien las cosas desde la primera vez (Disminuir los costos de no Tener Calidad) (Benavente, 2015).

2.1.4.4 Cuarto principio:

"Siempre que sea posible se deben demorar las salidas de dinero"

Ejemplo: Negociar con los proveedores los mayores plazos posibles, Adquirir los inventarios y otros activos en el momento más próximo a cuando se van a necesitar; Hay que tener en cuenta que la aplicación de un principio puede contradecir a otro, por ejemplo: si se vende sólo al contado (cancelando ventas a crédito) se logra acelerar las entradas de dinero, pero se corre el riesgo de que disminuya el volumen de venta. Como se puede ver, existe un conflicto entre la aplicación del segundo principio con el primero (Benavente, 2015).

En estos casos y otros semejantes, hay que evaluar no sólo el efecto directo de la aplicación de un principio, sino también las consecuencias adicionales que pueden incidir sobre el flujo del efectivo (Benavente, 2015).

En tiempos modernos y en concordancia con un contexto de competitividad empresarial y crecimiento moderado, no es de extrañar que las empresas traten

de optimizar al máximo los recursos disponibles con un objetivo común: aumentar la productividad y mejorar su posición en el mercado en el que se encuentran (Benavente, 2015). Para conseguirlo utilizan diferentes recursos y herramientas (Benavente, 2015).

Un caso específico es la gestión de efectivo en las empresas (Benavente, 2015). Se trata de un modelo de gestión que engloba desde las operaciones basadas en descuentos, cambios, domiciliaciones, hasta el establecimiento y control de los diversos medios de pago sin olvidar la prestación de servicios y gestión de capitales en el extranjero (Benavente, 2015).

El efectivo es el recurso más habitual y común en las empresas (Benavente, 2015). Este concepto engloba todo el dinero (en caja o en cuenta bancaria) que posee la organización y que puede utilizarse por parte de la empresa para operaciones de carácter corporativo (Benavente, 2015). Por todos es sabido que una correcta administración de los recursos conlleva importantes beneficios para las empresas a medio-largo plazo, mientras que una inapropiada organización financiera puede influir negativamente en la salud de las cuentas hasta derivar en bancarrota y en la desaparición de la compañía (Benavente, 2015).

Existen varios casos de empresas que han caído en una profunda crisis como consecuencia de una mala gestión del capital financiero acompañada de una visión poco previsoras sobre los constantes cambios y movimientos del mercado (Benavente, 2015). El objetivo básico y primordial de la administración del efectivo es reducir los saldos económicos de efectivos ociosos logrando un equilibrio adecuado entre los beneficios y los costos de liquidez (Benavente, 2015).

La gestión de recursos en las empresas debería realizarse siguiendo una serie de estrategias imprescindibles basadas en diversas acciones y que a continuación se describen (Benavente, 2015).

- Cancelar las cuentas aprovechando cualquier descuento, reducción u oferta que pueda darse. -Rotar los inventarios evitando el agotamiento de las existencias (Benavente, 2015).
- Cobrar las cuentas pendientes sin perder ventas establecidas (Benavente, 2015).

Otro aspecto a considerar es la administración del ciclo de efectivo (Benavente, 2015). Es un elemento usado para controlar el capital y la relación existente entre los pagos y los cobros (Benavente, 2015). Este valor determina el tiempo que transcurre desde que la empresa compra la materia prima necesaria para la elaboración de productos hasta que se efectúa el cobro por concepto de la venta del servicio prestado o artículo vendido (Benavente, 2015).

Aunque no es excluyente, lo habitual es que la gestión del disponible o del efectivo sea común en empresas de gran tamaño, con manejo de cantidades elevadas de capital distribuidas en diversas sedes y que deben ser optimizadas para reducir al máximo el posible riesgo existente (Benavente, 2015). Para este tipo de empresas, la maximización de los beneficios no un objetivo sino una obligación de forzoso cumplimiento (Benavente, 2015).

Mediante la aplicación de una tecnología específica basada en la gestión de efectivos se puede lograr una automatización total de los procesos, mejorando los tiempos empleados con anterioridad al uso de la tecnología y obteniendo una cohesión global (Benavente, 2015).

Un sistema basado en la correcta gestión de efectivo tiene importantes beneficios para las empresas como son los siguientes: Protección del dinero; Reducción de los costes derivados del manejo de efectivo y divisas; Reciclaje de los billetes y de las monedas; Contabilización de la caja automáticamente; Gestión del efectivo mediante un seguimiento continuo del capital; y Mejora del entorno laboral y de las relaciones con el cliente (Benavente, 2015).

2.1.5 La liquidez como herramienta de gestión del disponible

Según CEEI Galicia (2008), la liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Galicia, 2008). En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo (Galicia, 2008).

Por ejemplo, una caja fuerte con un depósito es un activo, ya que es fácilmente convertible en dinero en efectivo cuando sea necesario (Galicia, 2008).

Para medir la liquidez de una empresa se utiliza la ratio de liquidez, con el que se calcula la capacidad que tiene ésta para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Galicia, 2008).

2.1.5.1 Ratios de liquidez

Para el autor Vieites, Roberto (2012), los ratios de liquidez son un conjunto de indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo (Vieites, 2012).

Todas las empresas tienen como finalidad obtener beneficios a largo plazo, es decir, que los ingresos sean superiores a los gastos, consiguiendo además que la rentabilidad generada por las inversiones sea superior al coste que supone su financiación (Vieites, 2012). A corto plazo, el objetivo empresarial es generar

liquidez suficiente para poder hacer frente a las obligaciones de pago contraídas (Vieites, 2012).

2.1.5.2 La razón corriente

La razón corriente, nos indica qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas (Vieites, 2012).

La calculamos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente (Vieites, 2012). El activo corriente incluye las cuentas de caja, bancos, valores de fácil negociación, cuentas y letras por cobrar e inventarios (Vieites, 2012). Esta ratio es la principal medida de liquidez (Vieites, 2012).

Liquidez general = activo corriente / pasivo corriente = veces

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 44° del Reglamento General de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a captar recursos del público Resolución SBS 480 de 2019 (Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, 2019), para tener un calce de operaciones adecuado, las Coopac deben mantener una adecuada correspondencia entre los plazos de sus operaciones activas y pasivas (SBS, 2019). Esta correspondencia también se debe aplicar con relación a sus posiciones en moneda extranjera (SBS, 2019).

Las Coopac de nivel 2 que capten depósitos de sus socios deben calcular mensualmente sus ratios de liquidez calculados sobre los saldos mensuales o diarios según corresponda (SBS, 2019).

Los límites regulatorios de liquidez para las Coopac que capten depósitos de sus socios están definidos de la siguiente manera:

a) $RLMN \geq 8\%$.

b) $RLME \geq 20\%$.

2.1.5.3 La prueba ácida

Según el portal Gerencie.com (2019), la prueba ácida es uno de los indicadores financieros utilizados para medir la liquidez de una empresa, para medir su capacidad de pago, y para hacer el respectivo análisis financiero (Gerencie.com, 2019). Uno de los elementos más importantes y quizás contradictorios de la estructura financiera de la empresa es la disponibilidad de recursos para cubrir los pasivos a corto plazo (Gerencie.com, 2019).

Se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro (Gerencie.com, 2019).

Según Vieites, Roberto (2012), se trata de un indicador más exigente ya que en él se descartan del total del activo corriente las cuentas que no son realizables de manera fácil (Vieites, 2012). Nos proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago a corto plazo de una empresa (Vieites, 2012).

Se calcula restando del activo corriente el inventario y dividiendo estas diferencias entre el pasivo corriente (Vieites, 2012).

Prueba ácida = $\text{Activo corriente} - \text{inventarios} / \text{pasivo corriente} = \text{veces}$ (Vieites, 2012).

2.1.5.4 Ratio prueba defensiva

Este indicador nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta (Vieites, 2012). Esta ratio permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; en esta ratio se

tienen en cuenta únicamente los activos mantenidos en caja y los valores negociables, eliminando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente (Vieites, 2012).

Se calcula esta ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente (Vieites, 2012).

Prueba defensiva = Caja bancos / pasivo corriente = % (Vieites, 2012).

2.1.5.5. Ratio capital de trabajo

Es una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un conjunto de cuentas dividido por otro (Vieites, 2012). El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la empresa después de saldar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; el dinero del que dispone la empresa para poder operar diariamente (Vieites, 2012).

Capital de trabajo = Activo corriente - Pasivo corriente = UM (unidades monetarias) (Vieites, 2012).

2.1.5.6 Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos líquidos en la medida en que estas se puedan cobrar en un plazo prudente (Vieites, 2012). Este índice nos indica el tiempo promedio en el que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo (Vieites, 2012).

Período promedio de cobranza = Cuenta por cobrar x días en el año / ventas anuales a crédito = días (Vieites, 2012).

2.1.6 Interrelación entre Administración Financiera y Gestión del Disponible

La administración financiera y la gestión del disponible están estrechamente vinculadas, ya que la solidez financiera de una cooperativa depende, en buena medida, de su capacidad para gestionar eficientemente sus recursos líquidos. La inadecuada gestión del disponible puede generar problemas de iliquidez, incluso si los estados financieros muestran rentabilidad, comprometiendo la confianza de los socios y la sostenibilidad de la entidad.

Como indican Moya y Escobar (2018), las CAC deben integrar en su planeación financiera herramientas de control de liquidez que garanticen no solo la estabilidad financiera, sino también el cumplimiento de su misión social.

2.2 Marco conceptual (palabras claves)

El marco conceptual atiende los siguientes términos clave:

2.2.1 Administración

Chiavenato (2004) indica que administración es el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos para lograr los objetivos organizacionales (Chiavenato, 2004). Robbins y Coulter (2005), dicen que la administración es la coordinación de las actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas (Robbins & Coulter, 2005).

Para Hitt, Black y Porter, (2006), se trata del proceso de estructurar y utilizar conjuntos de recursos orientados hacia el logro de metas, para llevar a cabo las tareas en un entorno organizacional (Hitt, Black & Porter, 2006). Para Díez de Castro y otros (2001), la administración es el conjunto de las funciones o procesos básicos (planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar) que, realizados convenientemente, repercuten de forma positiva en la eficacia y eficiencia de la actividad realizada en la organización (Díez de Castro et al., 2001). Koontz y Weihrich, (2004), plantean que se trata de un proceso de diseñar y mantener un entorno en el que, trabajando en grupos, los individuos cumplan eficientemente objetivos específicos (Koontz & Weihrich, 2004). Por último, para Reinaldo Da Silva (2002) la administración es un conjunto de actividades dirigido a aprovechar los recursos de manera eficiente y eficaz con el propósito de alcanzar uno o varios objetivos o metas de la organización, de manera eficiente y eficaz (Da Silva, 2002).

2.2.2 Administración financiera

Según Ortega (2002) la Administración Financiera deriva de las funciones y responsabilidades que tiene el administrador las cuales pueden ser la inversión, financiamiento y decisiones tomadas acerca de los dividendos que genere la

empresa (Ortega, 2002). Por lo que se puede decir que las principales funciones de la Administración Financiera son planear, obtener y utilizar los fondos de la empresa maximizando su valor (Ortega, 2002). Para Montalvo (1999) la Administración Financiera se basa principalmente en el dinero, por lo que se convierte en la variable que ocupa la total atención de las empresas.

Según el propio Montalvo (1999), la Administración Financiera se encarga del estudio y análisis de problemas como: (1) la inversión, (2) el financiamiento y (3) la administración de los activos (Montalvo, 1999). Por lo que se puede llegar a la conclusión de que la Administración Financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas cuyo principal fin es el estudio y análisis de las inversiones, los financiamientos a los que se recurra y el uso de los activos con que se cuente para que estos generen el mayor rendimiento posible y de no ser así poder optimizarlos para lograr los objetivos planeados en este caso por las microempresas (Montalvo, 1999).

2.2.3 Gestión

Para el portal es.wikipedia.org, gestión es asumir y llevar a cabo las responsabilidades sobre un proceso (es decir, sobre un conjunto de actividades), esto puede ser empresarial o personal, lo que incluye:

- La preocupación por la disposición de los recursos y estructuras necesarias para que tenga lugar.
- La coordinación de sus actividades (y correspondientes interacciones) y sus semejantes

El término gestión es utilizado para referirse al conjunto de acciones, o diligencias que permiten la realización de cualquier actividad o deseo. Dicho de otra manera, una gestión se refiere a todos aquellos trámites que se realizan con la finalidad de resolver una situación o materializar un proyecto. En el entorno empresarial o comercial, la gestión es asociada con la administración de un negocio.

Según el marco de referencia COBIT 5, la gestión planifica, construye, ejecuta y controla actividades alineadas con la dirección establecida por el cuerpo de gobierno para alcanzar las metas empresariales

2.2.4 Gestión del disponible

Considerando los aportes de Vieites, Roberto (2012), el control de tesorería se puede definir como el conjunto de políticas, mecanismos y documentos al servicio de la dirección empresarial, que permite alcanzar a la empresa ser eficiente en la gestión del disponible y de los recursos financieros a corto plazo (Vieites, 2012).

El efectivo es el activo más líquido de un negocio. Como la gestión del disponible está sometida a ciertos riesgos, el proceso de control debe estar muy bien diseñado y debe hacerse con regularidad y precisión (Vieites, 2012).

En este sentido, los objetivos que se planteen cualquier sistema de control de tesorería deben ser, al menos, de dos tipos: (Vieites, 2012).

- Operativos-financieros: tienen en cuenta la planificación de flujos de caja de la empresa para, de esta forma, poder hacer frente a los distintos compromisos de pago, sin que existan recursos ociosos, ya que mantener saldos ociosos supone incurrir en un coste de oportunidad por la pérdida de los intereses o beneficios derivados de la inversión que suponen una elevada pérdida de rentabilidad empresarial (Vieites, 2012).

- Contables: hacen referencia a los registros de cobros y pagos en fecha y forma, y a que los saldos estén representados en el Balance según los principios del Plan General de Contabilidad (Vieites, 2012).

2.3 Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte)

Los antecedentes de investigación consideran la revisión de estudios relacionados al tema en el contexto internacional y el contexto nacional.

2.3.1 Antecedentes en el contexto internacional

Un primer antecedente corresponde a Farinango León, Martha Susana (2022), quien desarrolló su tesis de maestría titulada “Modelo de gestión administrativa y financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido”, en la Universidad Técnica del Norte, ubicada en Ibarra, Ecuador. El objetivo central fue proponer un modelo de gestión que permita optimizar la administración y las finanzas internas de dicha cooperativa. La autora empleó un diseño de investigación cuantitativo, aplicando entrevistas estructuradas y listas de chequeo (checklist), la muestra consistió en el análisis del sistema de gestión interno de la cooperativa. Entre los resultados relevantes se evidenció la necesidad de implementar mecanismos de supervisión en las sucursales, así como la adopción de normativas internacionales como ISO 9001 e IFRS. Además, se propuso el uso de herramientas como el Balanced Scorecard para fortalecer la planificación estratégica y financiera. La principal conclusión señala que un modelo de gestión estructurado, basado en estándares internacionales, mejora significativamente la eficiencia administrativa y el manejo del capital disponible en las cooperativas.

El siguiente antecedente corresponde a Quinteros Méndez, Karina Vanessa (2023), también en la Universidad Técnica del Norte de Ecuador. Su tesis, titulada “Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Pablo Muñoz Vega”, se propuso diseñar un modelo de gestión orientado a mejorar los indicadores financieros de la cooperativa, en el contexto de una disminución de sus resultados económicos durante los años 2019 y 2020. El enfoque metodológico fue cuantitativo, utilizando encuestas dirigidas a socios de la cooperativa y análisis de los estados financieros institucionales como instrumentos. La muestra incluyó la documentación financiera y la percepción de los socios activos. Los resultados revelaron debilidades en la rentabilidad y liquidez, además de una limitada planificación financiera. La investigación concluyó que la aplicación de un modelo de gestión financiera, en consonancia con las normativas establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), puede mejorar la estabilidad financiera y la satisfacción de los socios, fortaleciendo así el capital disponible y su gestión.

Díaz H. et al (2019); presenta el trabajo denominado “Desempeño financiero y prácticas administrativas en las microempresas mexicanas: un análisis con redes neuronales artificiales”, presentado para la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), Facultad de Contaduría y Administración, cuyo objetivo fue analizar el impacto que la adopción de prácticas administrativas en microempresas mexicanas con una población de diez empleados (Díaz H. et al., 2019). Con tal propósito se realiza dos análisis: uno econométrico, y otro mediante Redes Neuronales Artificiales, utilizando microdatos de la encuesta Business Practices in Small Firms in Developing Countries del Banco Mundial, 2008-2014 (Díaz H. et al., 2019). Ambos análisis muestran que las prácticas de control, planeación financiera, así como, el stock de capital y la edad y educación del dueño, ejercen una influencia significativa sobre el desempeño financiero, no así

las prácticas de mercadotecnia, control de compras e inventarios y de registro de costos y mantenimiento (Díaz H. et al., 2019).

El trabajo de tesis de Moyholema (2011), quien desarrolla el tema “La Gestión Financiera y su impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato, para la Universidad Técnica de Ambato, en el país del Ecuador, es un estudio que trata de la inadecuada gestión financiera que tiene la institución en función a la rentabilidad de la misma, después de la investigación realizada se determinó que el problema principal es la baja rentabilidad lo cual no ha permitido el crecimiento de la institución, motivo de no contar con un asesor técnico, falta de capacitación, estados financieros atrasados, administración financiera no adecuada, dificultades que han presentado desde hace un tiempo atrás, y una mejor administración para lo cual se ha propuesto realizar un plan financiero que les ayude a normar las dificultades que ha tuvo. Se sugirió que la cooperativa deba realizar capacitaciones permanentes a sus operarios para que de esa manera puedan brindar un mejor servicio a sus asociados y volver a adquirir la confianza de los mismos, mediante el plan financiero se tendrá una mejor organización y planificación dentro de la misma ya que es uno de los factores importantes el organizar para crecer. Las conclusiones del estudio, argumentan que, (1) Al realizar el diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan se establece que actualmente no cuenta con una gestión financiera adecuada lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende no ha crecido como institución por lo que también no existen estrategias adecuadas en lo que la institución pueda respaldarse. (2) Se ha determinado el retraso en la

elaboración de los estados financieros por lo que no ha permitido realizar un análisis económico de la institución llevando a una inestabilidad económica financiera. (3), Existe desconocimiento sobre indicadores financieros y la inexistencia de un asesor permanente para realizar un análisis correspondiente de su liquidez provoca desconfianza de todos los socios. (4) No cuenta con un plan financiero que le ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder verificar cuanto sería la proyección para un determinado tiempo.

También se verificó el trabajo de Miguel Félix Martínez (2018), quien presenta resultados de su investigación "Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de la Ciudad de México", presentada para la Universidad Autónoma de México. Tuvo por objetivo proponer herramientas de la Administración Financiera que ayuden en el esquema administrativo-financiero, operativo y contable-fiscal de dos microempresas ubicadas en la Ciudad de México. Los resultados demostraron que, derivado de las diferentes herramientas que ofrece la administración financiera se reconoce que la aplicación de ellas en una microempresa es importante y genera beneficios a corto, mediano y largo plazo. Enfocado directamente a la administración de capital de trabajo, se observó que la administración del efectivo, de las cuentas por cobrar y por pagar, además de la administración de inventarios, genera diversas soluciones para las problemáticas que presenta en la actualidad un microempresario de la Ciudad de México. De otra parte, el buen manejo del recurso financiero constituye un reto muy importante, el cual se debe cumplir para que las microempresas de México logren el impulso necesario para su

estabilidad y crecimiento. Se confirma en la actualidad la importancia que tiene la microempresa en México, ya que representa el 95.4% de la totalidad de unidades económicas y forman la fuente de empleo principal en el país con el 39.7% de ocupación. Por ello la preocupación y necesidad de mantenerlas e impulsarlas con el conocimiento y aplicación de la variedad de herramientas que la administración financiera ofrece, las cuales, la mayoría de los microempresarios desconoce.

2.3.2 Antecedentes en el contexto nacional

Pizarro, K. (2020); da a conocer el trabajo relacionado a la “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas textiles del distrito de San Luis, año 2019”, desarrollada para la Universidad San Martín de Porres, cuyo objetivo es determinar la relación entre ambas variables. Por medio de una metodología cualitativa, se realiza una investigación literal tomando en cuenta diferentes antecedentes sobre el tema. El resultado expone que las empresas textiles no poseen una gestión financiera adecuada por lo que no pueden obtener una rentabilidad esperada para poder afrontar las necesidades básicas o de alcanzar una reinversión con dichos márgenes de ganancia. Se concluye que es necesario implementar un plan sistematizado el cual pueda servir de guía para poseer una adecuada gestión financiera que ayude a la rentabilidad dentro de las organizaciones dedicadas a dicho rubro.

Jiménez L. (2019), presenta su trabajo relacionado a la “Administración financiera y la mejora de las ventas de las pequeñas y medianas empresas del emporio textil Gamarra de Lima Metropolitana”; desarrollada para la Universidad Federico Villarreal, cuyo objetivo es determinar la incidencia de la administración

en la mejora de las ventas. La metodología presentada es de tipo explicativa y correlacional, además de poseer un nivel descriptivo, explicativo y correlacional con el diseño no experimental; aplicado en una población conformada por 500 personas de las cuales se extrajo una muestra de 217 personas relacionadas a las pequeñas y medianas empresas. Los resultados exponen que la administración financiera incide de forma directa y en alto grado en la mejora de las ventas de las MYPES relacionadas a este trabajo. Se concluye que existe una correlación significativa entre ambas variables.

El trabajo de la Bach. Llampen Guerrero, Ana Melva (2018), con su tesis: Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquario'S Sac, Chiclayo – 2018, realizada para la Universidad Señor de Sipán, cuyas conclusiones demuestran que: A) De las ratios obtenidas, para analizar la rentabilidad de la empresa Aquario's S.A.C, está excediéndose en gastos, perjudicando los márgenes de ganancia por las ventas realizadas, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada S/. 1.00 de aporte por parte de los accionistas, lo que representa un porcentaje mínimo lo cual influye claramente en la rentabilidad del negocio. B) De las ratios de solvencia, una vez analizados los periodos fiscales 2016 y 2017, se observa que la gestión financiera de la empresa Inversiones Aquario's S.A.C., muestran menos del 1.00% en participación de acreedores, lo que significa que la empresa está dejando casi la mínima parte de su financiación a terceros. C) Entre los factores que influyen en la rentabilidad de la empresa Aquario's S.A.C., se puede mencionar la pérdida de oportunidades en el mercado turístico local,

equivocación en el foco de potenciales clientes donde se centra el negocio, que al final no le resulta rentable

El trabajo de Flores Gaviño (2016), titulado “La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito en el distrito de La Victoria 2010 – 2015”, sustentada en la Universidad San Martín de Porres de Lima, cuyo objetivo fue determinar como la gestión financiera influye en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito, las que en los últimos años muestran un decremento en la rentabilidad. La pregunta parte de ¿cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito? La metodología que se usó para evaluar los datos recolectados es la prueba chi cuadrada de independencia, que mide la asociación entre variables. Los resultados que se obtuvieron concluyeron que en las cajas de ahorro y crédito se practicó una deficiente gestión financiera que implicó el deterioro de la calidad de la cartera de créditos colocados; la reducción del margen operativo y las capitalizaciones parciales de la utilidad en decremento de la rentabilidad. Las conclusiones argumentan que: En primer lugar, el crédito promedio por deudor se relaciona directamente con los ingresos por créditos colocados, es decir, un incremento en el crédito promedio por deudor produce un incremento en los ingresos por créditos colocados, sin embargo, el crédito promedio por deudor no considera la cartera de alto riesgo sino los créditos totales, por lo que fue necesario complementar la evaluación de las variables con la gráfica de la cartera de alto riesgo.

La investigación determinó que el crédito promedio por deudor incrementó a S/.11,480 en el 2015, 41% más que en el 2008, en relación directa, los ingresos por créditos colocados incrementaron a S/.1,274,105,000 en el 2015, 101% más

que en el 2008, sin embargo, la cartera de alto riesgo incrementó a 0.0909 en el 2015, 76% más que en el 2008, deteriorando los ingresos por créditos colocados en decremento de la rentabilidad. - En segundo lugar, el análisis de eficiencia de los recursos se relaciona directamente con el análisis de eficiencia del personal, es decir, un incremento en el ratio o índice de eficiencia de los recursos produce un incremento en el ratio o índice de eficiencia del personal. La investigación determinó que el ratio o índice de eficiencia de los recursos decrementó a 0.1677 en el 2015, 20% menos que en el 2008, en relación directa, el ratio o índice de eficiencia del personal decrementó a 3.8440 en el 2015, 33% menos que en el 2008, reduciendo el margen operativo en decremento de la rentabilidad. - En tercer lugar, las provisiones por malas deudas se relacionan directamente con la utilidad neta, es decir, un incremento en las provisiones por malas deudas produce un incremento en la utilidad neta. La investigación determinó que las provisiones por malas deudas incrementaron a S/.123,540,000 en el 2015, 186% más que en el 2008, en relación directa, la utilidad neta incrementó a S/.30,196,000 en el 2015, 27% más que en el 2008, deteriorando el margen operativo en decremento de la rentabilidad, sin embargo, la necesidad de requerimiento de capital de las cajas de ahorro y crédito condicionado a su propia generación es un factor de riesgo en decremento de la rentabilidad.

2.3.3 En el contexto local

No se hallaron temas similares a la que se propone en el contexto local. Sin embargo, se ubicó la investigación de Daniel Augusto Correa Vizcarra, quien presenta su Tesis "Gestión de la Liquidez Financiera en las MYPES Productoras de Alimentos del distrito de San Jerónimo - 2017", presentada para la

Universidad Andina del Cusco. El estudio se enfoca de considerar que las micro y pequeñas empresas del subsector de producción de alimentos y bebidas del distrito de San Jerónimo, están teniendo escasas de liquidez financiera debido a que la mayoría de sus ventas son al crédito y demoran entre dos a tres meses en ser canceladas; por tanto, el propósito de la investigación fue el de analizar la gestión de la liquidez financiera en estas organizaciones. El estudio se formuló desde enfoque cuantitativo y básico, con diseño no experimental y transversal, de alcance descriptivo, en el que se pudo conocer la situación de la gestión de la liquidez financiera en las organizaciones ya mencionadas. Se recurrió a la técnica de la encuesta. Los resultados demuestran que existe escasa gestión de liquidez financiera en sus organizaciones debido a que el 83.3 % de los administradores así lo manifiestan. Lo cual indica que no hay una eficiente gestión de los activos y pasivos en las mencionadas organizaciones. En cuanto, a los resultados de dimensiones, se verificó que la micro y pequeña empresa tienen poca liquidez general conforme al 75.8%, lo cual indica que no existe suficiente efectivo en las empresas para realizar sus operaciones. Se verificó también que dichas organizaciones, tienen poca liquidez ácida, de acuerdo con el 69.7 %, porque gestionan de mejor manera el efectivo que sus créditos a cobrar y sus cuentas por pagar. Por último, se halló que las micro y pequeñas empresas productoras tienen escaso capital de trabajo, según confirma el 56.1 %, y se verificó que, después de pagar sus obligaciones, no existe suficiente dinero en las empresas para poder operar día a día.

Se ubicó la investigación de Alvaro Yupu, Fredy; Quispe Ruiz, Brihan (2017) quien desarrolla la tesis "El Sistema Integrado de Administración Financiera y la

gestión presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, periodo 2017”, presentada para la misma Universidad mencionada en el título. Se trata un estudio del tipo descriptivo - correlacional debido a que se identifica y describe la relación que existe entre el Sistema Integrado de Administración Financiera y la Gestión Presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. El diseño de investigación fue no experimental, transeccional y correlacional. El problema general se planteó preguntando ¿de qué manera el Sistema Integrado de Administración Financiera incide en la Gestión Presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, período 2017?, y se elaboró la hipótesis: El Sistema Integrado de Administración Financiera incide de manera directa en la Gestión Presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, período 2017. Se utilizó la encuesta como técnica de recolección de datos, la que se aplicó a 47 trabajadores administrativos relacionados directamente con las variables en estudio. Con la información obtenida se llegó a las conclusiones principales según las cuales: 1º Se determinó que el correcto registro de operaciones en el Sistema Integrado de Administración Financiera incide significativamente en la Gestión Presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, período 2017, por el resultado obtenido a través de la prueba de hipótesis que dio como valor de sig. (valor crítico observado) $0,001 < 0,05$. Lo cual permite aseverar que el correcto registro de las operaciones de ingresos, gastos y complementarias permitirá cumplir con lo establecido por la normativa vigente. 2º Se estableció también que la calidad de la información proporcionada por el Sistema Integrado de Administración Financiera incide de

manera directa en la Gestión Presupuestaria en la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, período 2017, por el resultado obtenido a través de la prueba de hipótesis que dio como valor de sig. (valor crítico observado) $0,001 < 0,05$ lo que permite reafirmar que los movimientos financieros de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco permiten aumentar la eficiencia y seguridad de la gestión presupuestaria.

2.4. Hipótesis

a. Hipótesis general

La administración financiera incide sustancialmente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

b. Hipótesis específicas

- 1) La planificación financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.
- 2) La dirección financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023
- 3) La organización incide significativamente en el tratamiento de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

- 4) El control incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

2.5. Identificación de variables e indicadores

La variable 1: Administración financiera

La administración financiera es aquella actividad dedicada a la maximización de las utilidades en las organizaciones; sin embargo, su importancia se refleja en el funcionamiento de toda la empresa y su máxima preocupación es velar por la sostenibilidad de la misma y su crecimiento económico. Se conoce a la administración financiera (o finanzas corporativas) como una rama de la administración dedicada al análisis y el mejoramiento de las decisiones de inversión.

Hoy se puede entender a la administración financiera como sinónimo de gestión financiera y consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.

Dimensiones:

- Planificación financiera.
- Dirección financiera.
- Organización.

- Control.

La variable 2: Gestión del disponible (gestión de efectivo)

La gestión del disponible o gestión de efectivo, se trata de un modelo de gestión que engloba desde las operaciones basadas en descuentos, cambios, domiciliaciones, hasta el establecimiento y control de los diversos medios de pago sin olvidar la prestación de servicios y gestión de capitales en el extranjero. El efectivo es el recurso más habitual y común en las empresas. Este concepto engloba todo el dinero (en caja o en cuenta bancaria) que posee la organización y que puede utilizarse por parte de la empresa para operaciones de carácter corporativo. Para Villalba, Jesús (2015), la gestión del efectivo es una de las áreas más importantes de la administración del capital de trabajo en cualquier negocio. Razones de mantener el efectivo.

Dimensión:

- Ratio de liquidez.

Indicador:

- Ratio de liquidez establecido por la Resolución de la SBS No. 480-2019 (Reglamento de la Ley 30822).

2.6 Operacionalización de variables

La operacionalización de variables se describe en la siguiente página del presente documento.

Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Variable 1. Administración financiera	Según Ortega (2002) la Administración Financiera deriva de las funciones y responsabilidades que tiene el administrador las cuales pueden ser la inversión, financiamiento y decisiones tomadas acerca de los dividendos que genere la empresa. Las principales funciones de la Administración Financiera son planear, obtener y utilizar los fondos de la empresa maximizando su valor. Para Montalvo (1999), se basa en el dinero, por lo que se convierte en la variable que ocupa la total atención de las empresas.	Resultado y tendencia que demuestra la administración financiera como análisis de las respuestas a los instrumentos de campo aplicados en la muestra de estudio	<ol style="list-style-type: none"> 1. Planificación Financiera 2. Dirección Financiera 3. Organización 4. Control 	<ul style="list-style-type: none"> • Objetivos financieros • Presupuesto. • Actividades Definidas. • Toma de decisiones • Cursos de acción en las decisiones tomadas. • Definición de funciones • Delegación de Funciones • Registro de Información Financiera • Elaboración de Estados Financieros

Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores
<p>Variable 2.</p> <p>Gestión del disponible (gestión de efectivo).</p>	<p>Para Villalba, Jesús (2015), la gestión del efectivo es una de las áreas más importantes de la administración del capital de trabajo en cualquier negocio. Razones de mantener el efectivo.</p> <p>La gestión del disponible o gestión de efectivo, se trata de un modelo de gestión que engloba desde las operaciones basadas en descuentos, cambios, domiciliaciones, hasta el establecimiento y control de los diversos medios de pago sin olvidar la prestación de servicios y gestión de capitales en el extranjero. El efectivo es el recurso más habitual y común en las empresas. Este concepto engloba todo el dinero (en caja o en cuenta bancaria) que posee la organización y que puede utilizarse por parte de la empresa para operaciones de carácter corporativo.</p>	<p>Tendencia que demuestra la gestión del efectivo como análisis de las respuestas a los instrumentos de campo aplicados en la muestra de estudio.</p>	<p>Ratios de Liquidez</p>	<p>Indicador: Ratio de liquidez establecido por la Resolución de la SBS No. 480-2019 (Reglamento de la Ley 30822)</p>

CAPITULO III. METODOLOGÍA

La metodología, según Hernández et al (2014) es el conjunto de procesos lógicos a través de los cuales se desarrolla una investigación científica, orientada a la búsqueda de conocimiento válido y confiable. En la presente investigación, se consideró como componentes metodológicos, los siguientes:

3.1 Ámbito de estudio: localización política y geográfica

El ámbito de estudio en la presente investigación fue la región Cusco. El departamento del Cusco está ubicado en la región sur oriental del Perú, comprende zonas andinas y parte de la selva alta. Limita al norte con Ucayali, al sur con Arequipa y Puno, al este con Madre de Dios y Puno y al oeste con Arequipa, Apurímac, Ayacucho.

Datos generales:

- Superficie: 71 986,50 km²
- Latitud Sur: 13° 30'45". Longitud oeste: entre 73° 59'52" y 73° 57' 45"
- Densidad demográfica: 16,7 hab./km.
- Población: Total: 1 205.527 habitantes.
- Capital del Departamento: Cusco (3.399 msnm)
- Provincias: Acomayo, Anta, Calca, Canas, Canchis, Cusco, Chumbivilcas, Espinar, La Convención, Paruro, Paucartambo, Quispicanchi y Urubamba.
- Distritos: 112.
- Clima: Su clima es frío y seco de mayo a diciembre y lluvioso en los meses de enero hasta abril. La temperatura media en la capital es de 12° C siendo

la máxima de 18° C y la mínima alrededor de 4° C más o menos. En la selva amazónica es tropical.

El departamento del Cusco es uno de los veinticuatro departamentos que, junto con la provincia Constitucional del Callao conforman la partición político-administrativa de la República del Perú. Su capital y ciudad más poblada es Cusco. Está ubicado en el centro-sur del país, en la región andina, limitando al norte con los departamentos de Junín y Ucayali, al este con Madre de Dios, al sureste con Puno, al sur con Arequipa y al oeste con Apurímac y Ayacucho.

Es el cuarto departamento más extenso, a continuación de Loreto, Ucayali y Madre de Dios. Su territorio comprende zonas montañosas y los más bajos, la selva amazónica. En esta región se encuentran las primeras civilizaciones andinas con la influencia de Huari y Tiahuanaco. Es cuna del Tawantinsuyo y sitio de la resistencia de los Incas de Vilcabamba tras la invasión del Perú.

Sus principales recursos agrícolas son el maíz, la cebada, la quinua, el té y el café. En minería resaltan el oro. En energía, el gas. Algunos datos geográficos importantes se resumen en los datos siguientes:

- Ríos más importantes: el Urubamba, Vilcanota y Apurímac.
- Cordilleras: Cordillera de Urubamba, cordillera de Vilcabamba, Cordillera del Vilcanota.
- Nevados: Sobresalen el Ausangate, (6,384 msnm), el Salkantay (6,271 msnm), el Callangate (6,110 msnm), el Chumpe (6,106 msnm), Alcamarinayoc (6,102 msnm), el Verónica (5,682 msnm).
- Abras: Chimboya (5,150 msnm) en Canchis; Hualla Hualla (4,280 msnm) en Quispicanchis; Huaylla Apacheta (4,700 msnm) en Chumbivilcas y La Raya (4,313 msnm) en Canas.

- Pongos (*Pasos angostos y peligrosos de ríos*, del quechua *punku* que significa puerta): Mainique y Timpia (500 msnm) en La Convención.

El turismo es la primordial fuente económica. Además, son actividades importantes la extracción de cobre (minas de Tintaya) y la extracción de oro de la mina de Río Huaypetue, ambas a cielo abierto. En la agricultura es líder en la producción de té, café y cacao. Es el segundo productor de papa y soya del país. La explotación del Gas de Camisea es y será determinante para el desarrollo, por sus dos ricos yacimientos de hidrocarburos. Las reservas recuperables se estiman en 750 millones de barriles de gas natural líquido.

Cusco tiene plantas procesadoras de fertilizantes y una avanzada industria cervecera. Aparte de todo ello, cuenta con las centrales hidroeléctricas de Quillabamba y de Machu Picchu.

Según el portal de la Superintendencia de Banca y Seguros y Asociaciones de Fondos y Pensiones, en el Cusco existen 55 Cooperativas de Ahorro y Crédito registradas, de las cuales 50 pertenecen al nivel modular 1 y 5 pertenecen al nivel modular 2, dentro de las cuales está la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, cuya sede principal está ubicada en la Avenida el Sol N° 415 Distrito Cusco, y cuenta con una red de agencias distribuidas de la manera siguiente:

1. Agencia Cusco
2. Agencia San Jerónimo
3. Agencia San Sebastián
4. Agencia Santiago

5. Agencia Wanchaq
6. Agencia Urcos
7. Agencia Urubamba
8. Agencia Sicuani
9. Agencia Puerto Maldonado
10. Agencia Abancay
11. Agencia Quillabamba
12. Agencia Ayaviri
13. Agencia Arequipa
14. Agencia Puno
15. Agencia Moquegua
16. Agencia Tacna

3.2 Tipo y nivel de investigación

El estudio se desarrolló bajo el enfoque cuantitativo, dado que buscó recolectar y analizar datos numéricos para establecer relaciones entre las variables: administración financiera y gestión del disponible. Hernández, Fernández y Baptista (2014) sostienen que el enfoque cuantitativo “utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis previamente establecidas, confiando en la medición numérica y el análisis estadístico” (p. 4). En ese sentido, el presente estudio se sustentó en dicho enfoque, pues permitió medir indicadores financieros de la cooperativa y analizar su correlación durante el periodo 2021-2023.

El tipo de investigación fue aplicado, puesto que se orientó a detallar las características y el comportamiento de las prácticas en el contexto específico de la Cooperativa de Ahorro y

Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco. Según Sampieri, Collado y Lucio (2014), la investigación descriptiva “busca especificar propiedades, características y perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (p. 92).

El estudio se situó en un nivel correlacional, pues no solo describió los fenómenos, sino que buscó determinar la relación que existe entre la administración financiera y la gestión del disponible. De acuerdo con Hernández et al. (2014), en la investigación correlacional “se asocia una variable con otra o más, en un mismo contexto y en un momento determinado” (p. 93). Esto permitió establecer el grado de asociación entre ambas variables dentro de la cooperativa en el periodo señalado.

El diseño correspondió a un modelo no experimental, de tipo correlacional, con un solo grupo. Fue no experimental porque no se manipularon deliberadamente las variables, sino que se observaron en su contexto natural. Hernández et al. (2014) explican que en este diseño “los investigadores no tienen control directo sobre las variables independientes porque ya sucedieron los hechos o porque no pueden ser manipuladas” (p. 151). Asimismo, es transeccional porque permitió analizar los datos en un período específico (2021-2023) y se centró en un único grupo de análisis, el cual fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco.

3.3 Unidad de análisis

La unidad de análisis (o caso), según Hernández et al (2014), se refirió al ‘qué’ o al ‘quién’; es decir, objeto de investigación. En el presente caso, la unidad de análisis se llevó a cabo mediante entrevistas a 18 personas, cuya labor estuvo asociada a la labor de administración financiera y gestión del disponible.

3.4 Población de estudio

La población de estudio, definida desde la perspectiva de Arias (2012), como el conjunto total de elementos o individuos que poseen una característica común y sobre los que se desea realizar inferencias; en este caso, se refirió al universo de estudio; en este caso, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, en términos de directivos, gerentes, funcionarios y empleados.

El **universo** de estudio se refirió a las entidades con similares características a una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Según la SUNAT (2024), en la región Cusco, existen 3 cooperativas de ahorro y crédito, con sedes básicamente en la ciudad del Cusco, Quillabamba y Sicuani. Como población de estudio se tomó en cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo y Guzmán, en cuanto a entidad y procesos de funcionamiento.

La muestra de estudio se consideró como un conjunto de personas relacionadas con la labor en el fenómeno de estudio, según se detalla más adelante.

3.5 Tamaño de muestra

La muestra, según Hernández et al (2014) es un subconjunto representativo de la población, seleccionado con el fin de realizar el estudio y extrapolar los resultados.

En el presente estudio, el tamaño de la muestra tuvo que ver con la cantidad de 18 personas, entre directivos y funcionarios asociados al tema, y definidos de la siguiente forma, según funciones y labor.

- 5 directivos del Consejo de Administración Directores
- 3 directivos del Consejo De Vigilancia Directores
- 1 gerente General Directores
- 1 gerente de Administración Funcionario

- 1 gerente de Negocios	Funcionario
- 1 auditor	Funcionario
- 1 jefe de Unidad De Riesgos	Funcionario
- 1 jefe de Contabilidad	Funcionario
- 1 jefe de Operaciones	Funcionario
- 1 jefe de Planificación	Funcionario
- 1 jefe de Procesos Y Métodos	Funcionario
- 1 jefe de Supervisión	Funcionario

3.6 Técnicas de selección de muestra

La técnica aplicada fue de muestreo no probabilístico intencional, donde los sujetos de la muestra fueron seleccionados en función a su accesibilidad, conocimiento y atributos que permitieron formar parte del estudio de investigación, relacionados a las variables administración financiera y a la gestión del disponible.

3.7 Técnicas de recolección de información

Según Carrasco (2013), la técnica de la encuesta es un procedimiento mediante el cual, el encuestador recopila información a través de preguntas ya diseñadas para haber realizado el estudio.

En el presente estudio, los instrumentos se denominaron así:

- Para las variables “administración financiera”, se adaptó el registro de administración financiera y una encuesta para establecer los datos que fueron requeridos en la variable.
- Para la variable “gestión del disponible” se recurrió a la fincha de análisis documental y contable de los movimientos realizados en este fenómeno del activo líquido correspondientes al año 2021-2023.

a) Validez de los instrumentos

Para la validez, se consideró la información obtenida de los profesionales que fueron evaluados mediante dos instrumentos:

Validación de expertos

Expertos y valoraciones en la validación del instrumento 1:

Tabla 1: Expertos y valoraciones en la validación del instrumento 1

Nº	Nombre del experto	Resultado de Validación
01	Dr. Jorge Washington Atapaucar Condori	Aplicable
02	Mgt. Clever Abelardo Montalvo Loaiza	Aplicable
03	Mgt. Miriam Cledy Zárate Muñiz	Aplicable
Conclusión		El instrumento es válido y aplicable

Nota: Elaboración propia.

b) Confiabilidad de los instrumentos

Para garantizar que los instrumentos fueran confiables, se recurrió al método estadístico Sistema Alpha de Cronbach que consistió en disponer de un mecanismo para evaluar la consistencia interna del instrumento en función del alfa de Cronbach que hizo posible estimar la fiabilidad del instrumento de medida por medio de un número de ítems de los que se estima que midan el mismo constructo o la misma dimensión teórica.

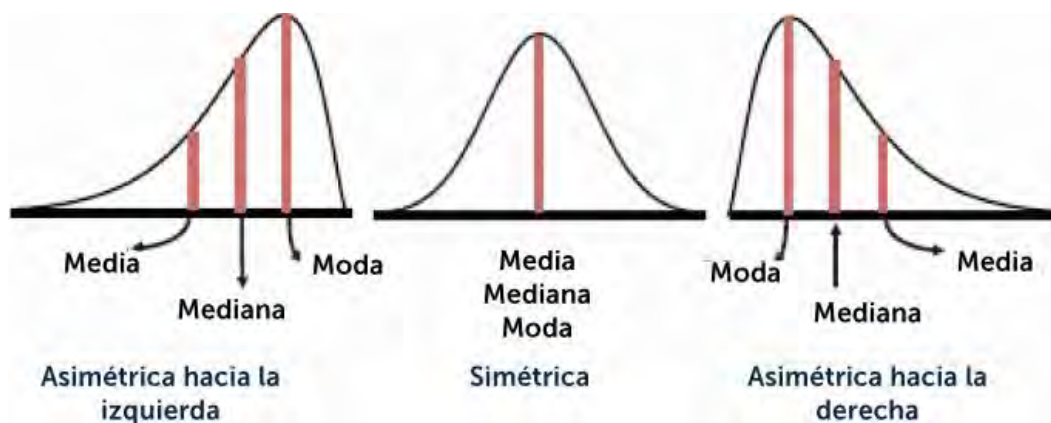
Los cálculos fueron efectuados mediante el Programa SPSS-23 para establecer dicha confiabilidad. Para establecer un criterio de valoración de los instrumentos evaluados, se tomaron en cuenta los aportes de George y Mallery (2003, p. 231)

quienes recomiendan tomar considerar la siguiente escala de interpretación alfa de Cronbach:

- Coeficiente alfa $>$ a 0,9 = excelente
- Coeficiente alfa $>$ a 0,8 y $<$ a 0,9 = bueno
- Coeficiente alfa $>$ a 0,7 y $<$ a 0,8 = aceptable
- Coeficiente alfa $>$ a 0,6 y $<$ a 0,7 = cuestionable
- Coeficiente alfa $>$ a 0,5 y $<$ a 0,6 = pobre
- Coeficiente alfa $<$ a 0,5 = inaceptable

La hipótesis pudo resultar de esta distribución:

Figura 2: Distribución hipotética



3.8 Técnicas de análisis e interpretación de la información

Cumplido el trabajo de campo y de haber concluido la aplicación de instrumentos, se aplicaron las siguientes técnicas:

- Diseño de tablas de distribución frecuencial.
- Diseño de gráficos estadísticos.
- Estadígrafos de tendencia central: promedio y/o moda.
- Estadígrafos de dispersión: rangos.
- Estadígrafos de estadística inferencial: Índice de correlación Rho de Spearman.

3.9 Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis

Los resultados se vaciaron en el programa Excel y se analizaron recurriendo al programa SPSS-23. Para el cálculo de las relaciones entre variables y dimensiones, se recurrió al coeficiente de Rho de Spearman, (ρ rho) que, según Hernández et al. (2014), es una medida de correlación o la medida del grado de asociación y/o interdependencia que se pueda captar entre las dos variables de un estudio, y que a su vez pueden ser continuas o discretas.

La función e interpretación de este tipo de coeficiente es similar que la del coeficiente de correlación de Pearson o de Kendall; pues oscila entre -1 y +1, indicando asociaciones negativas o positivas respectivamente, 0 (cero) significa 'no correlación', aunque no independencia.

Para el análisis-interpretación, se recurrió a la técnica de la descripción, interpretación y análisis (discusión) de resultados para desembocar en las conclusiones y sugerencias de estudio.

CAPITULO IV. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados.

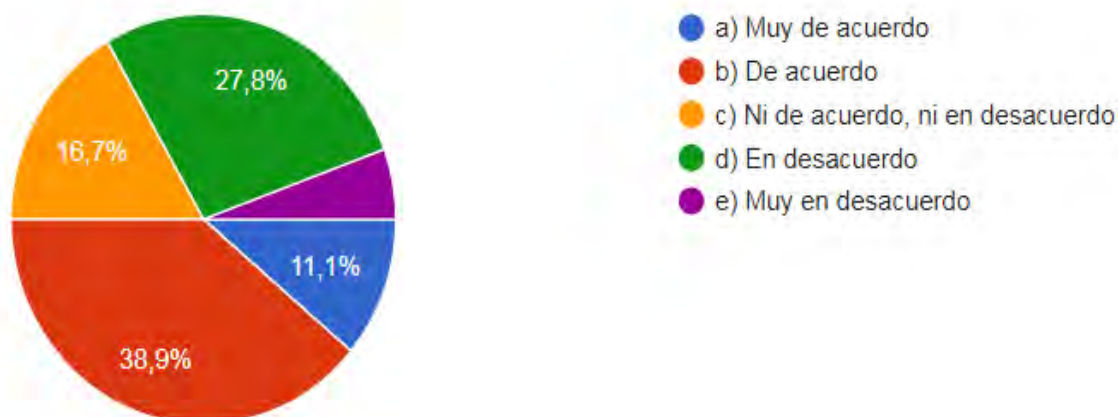
4.1.1 Resultados de encuesta en Administración Financiera y Gestión del Disponible 2021-2013.

Las preguntas en esta variable consideran los siguientes preguntas y respuestas.

Para la pregunta.

1. La administración financiera de la cooperativa ¿incluye objetivos financieros que se definen claramente en el proceso de planificación financiera y estos se orientan a mejorar la gestión del disponible?

Figura 3: ¿Influye la administración financiera en los objetivos financieros?



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En los resultados, se obtuvieron 18 respuestas de los cuáles, el 39% manifiesta estar de acuerdo y un 11% muy de acuerdo, con que la administración financiera de la Cooperativa considera objetivos financieros que hace posible una viabilidad en el proceso de planificación financiera, orientándose a mejorar la

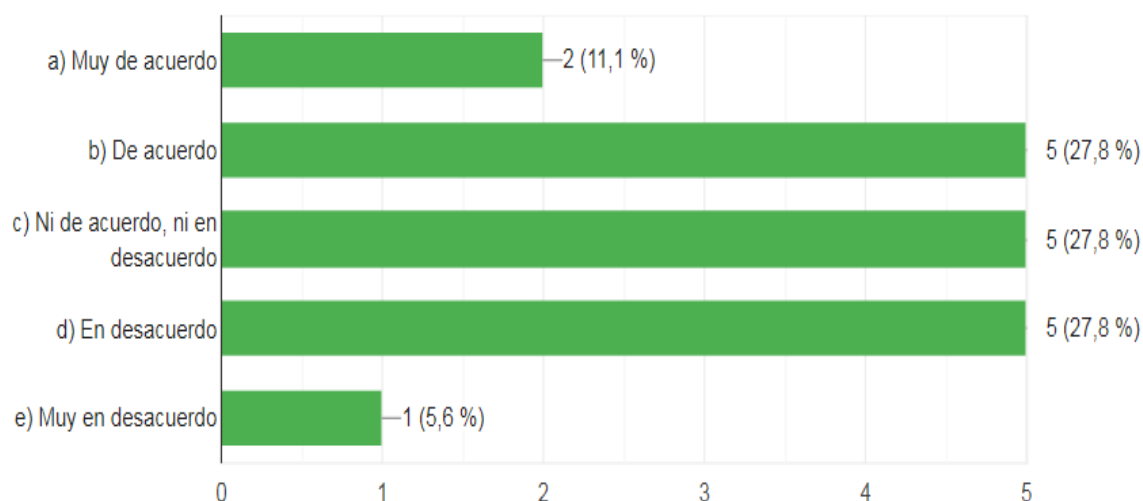
gestión del disponible. Analizando la respuesta, cinco de cada diez trabajadores en la entidad, manifiestan estar de acuerdo o estar muy de acuerdo con dicho precepto, mientras, casi la mitad restante manifiesta estar en una situación neutral o en desacuerdo o muy en desacuerdo con dicha afirmación.

En una interpretación objetiva, solamente la mitad de los encuestados reconocen virtudes en los objetivos financieros definidos con claridad en el proceso financiero; la otra mitad manifiesta o bien dudas, o bien desacuerdo.

Ante la pregunta:

2. La administración financiera de la cooperativa ¿encierra la definición de estrategias de captación financiera en el proceso de planificación financiera y dichas estrategias se encaminan a perfeccionar la gestión del disponible?

Figura 4: ¿La administración financiera encierra la definición de estrategias...?



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

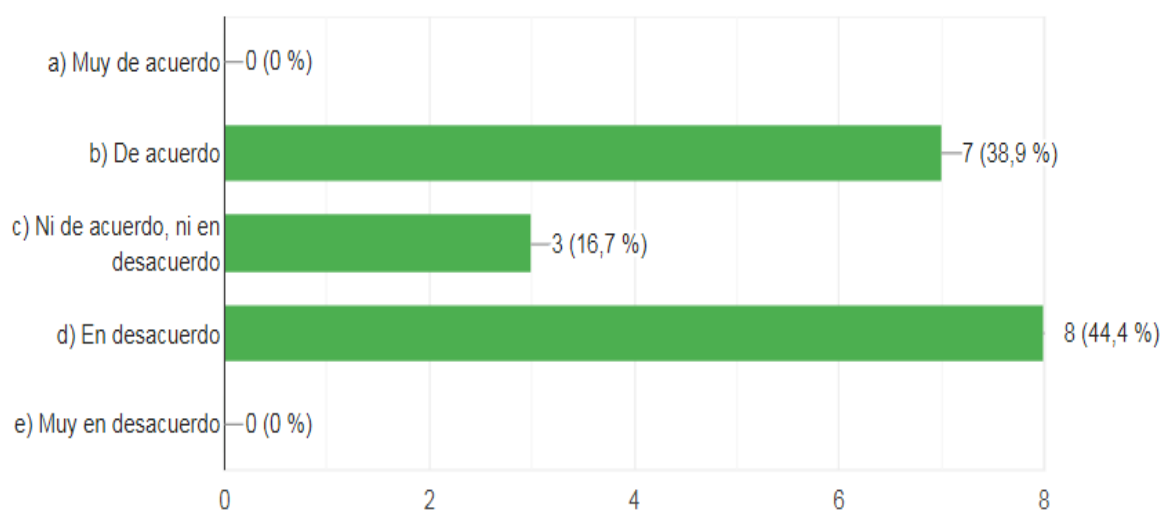
Se obtuvieron 18 respuestas de las cuales, el 27,8% definen estar de acuerdo y el 11,1% muy de acuerdo con que la administración financiera de la entidad

engloba un concepto y práctica apropiadas de estrategias para captar recursos financieros como parte del proceso de planificación, haciendo que tales estratagemas estén orientadas a ir perfeccionando la gestión del disponible. Sumando estas dos cifras, se diría que un 39% de encuestados consideran estar de acuerdo con esta afirmación. El 27,8% reconoce una actitud neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), otro 27,8% está en desacuerdo con la afirmación; y un 5,6% expresa un total desacuerdo. La tendencia es que seis de cada 10, o bien se encuentra en una posición neutral o en desacuerdo con esta afirmación.

Respecto a la pregunta:

3. En la cooperativa la administración financiera ¿contiene la evaluación del cumplimiento de planes financieros como parte del proceso de planificación financiera y ello contribuye a optimizar la gestión del disponible?

Figura 5: ¿La administración financiera contiene la evaluación del cumplimiento de planes...?



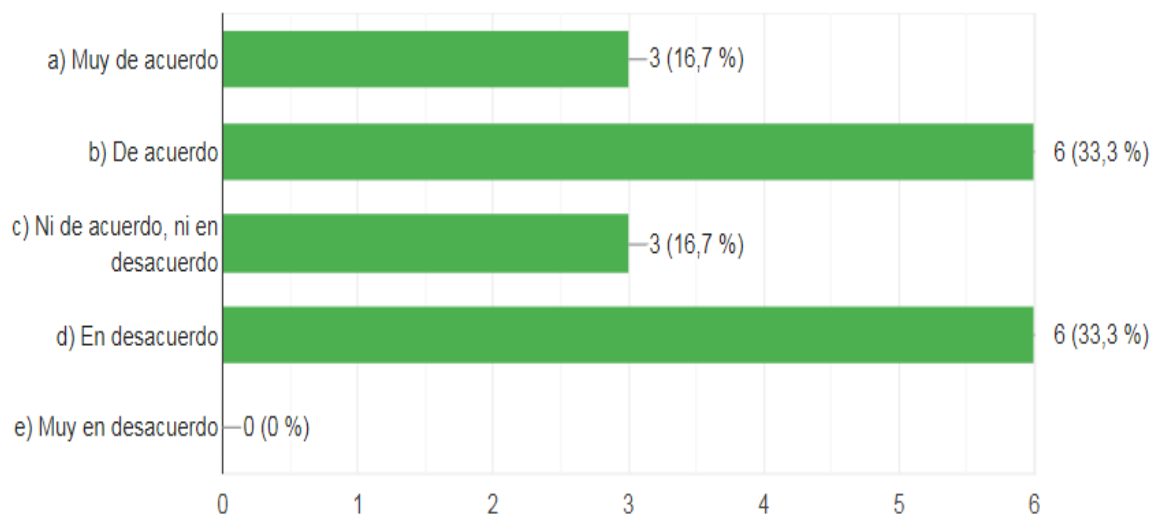
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

Respecto a la interrogante sobre si la administración financiera evalúa que se cumplan los planes financieros como actividad conformante de un proceso de planificación financiera, lo cual sumaría en la optimización de la gestión del disponible, se han captado 18 respuestas de las cuales, se verifica un 39% definiendo estar de acuerdo con la afirmación, el 16,7% reconoce estar en una postura neutral, (ni de acuerdo, ni en desacuerdo) y un significativo 44,4% se halla en una posición de desacuerdo. Esta tendencia podría definirse como una situación preocupante porque la tendencia, que va de seis de cada diez en los encuestados, admite que, en la cooperativa, la administración financiera no considera una evaluación de cumplimiento sobre los planes financieros la cual debiera ser parte indefectible del proceso de planificación financiera. La consecuencia posterior es que la gestión del disponible no mostraría indicadores de optimización.

En cuanto a la interrogante:

4. La toma de decisiones, como despliegue de la dirección financiera en la cooperativa, ¿incluye temas referidos a la gestión del disponible?

Figura 6: La toma de decisiones, como despliegue de la dirección financiera en la cooperativa...



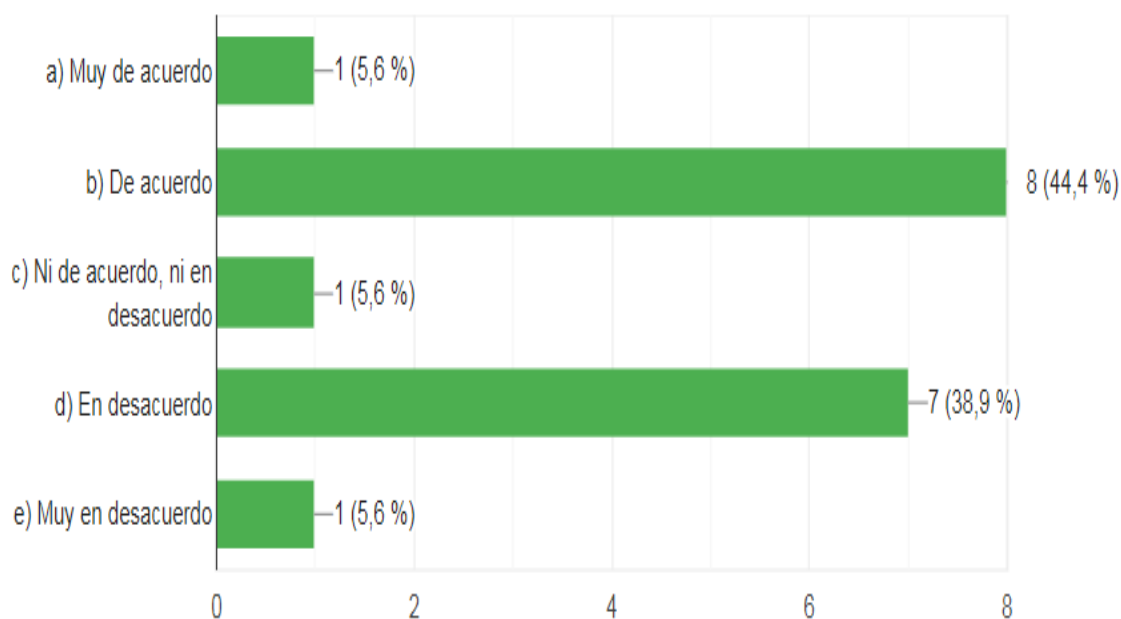
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En el presente ítem, también fueron recepcionadas 18 respuestas de las cuales, el 33,3% indica estar de acuerdo con la afirmación y el 16,7% muy de acuerdo, sumando entre las dos categorías un 50% de respuestas; mientras que un 16,7% manifiesta no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo (posición neutral) y un 33,3% se ubica en una posición de pleno desacuerdo, lo cual expresa que solamente la mitad de los encuestados percibe que la toma de decisiones, como parte de la labor en la dirección financiera de la entidad, incluye temas relacionados con la gestión del disponible.

Respecto a la pregunta:

5. Los cursos de acción de las decisiones tomadas, como parte de la dirección financiera en la cooperativa ¿incorporan aspectos relativos a gestión del disponible?

Figura 7: Los cursos de acción de las decisiones tomadas como parte de la dirección...



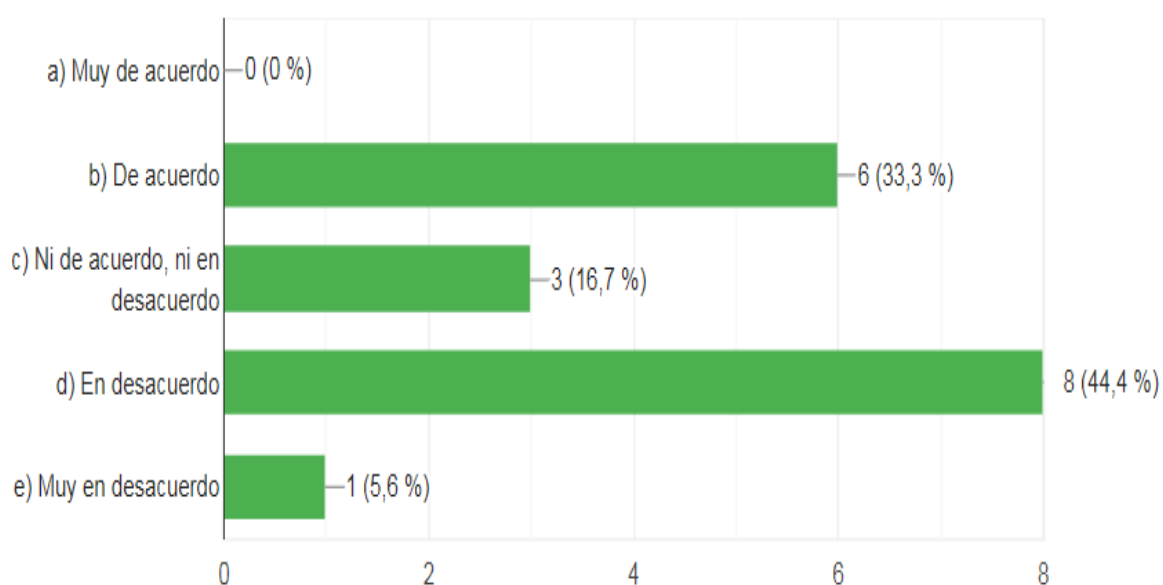
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En cuanto a la pregunta sobre si los resultados de las decisiones asumidas como tarea de la dirección financiera, consideran situaciones referidas con la gestión del disponible, se receptaron igualmente 18 respuestas de las cuales, el 44,4% reconoce estar de acuerdo y un 5,6% muy de acuerdo; sumando entre las dos categorías un 50% de las respuestas; mientras que un 5,6% expresa una posición neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo); el 39% expresa su desacuerdo y el 5,6% opina un total desacuerdo con la premisa. De esa forma, se puede inferir que la mitad de los encuestados perciben que los cursos de acción respecto a cada decisión asumida en la dirección financiera de la entidad, toma en cuenta criterios relacionados con la gestión del disponible, para la otra mitad esta situación, o bien se encuentra en duda, o bien percibe que no es así.

Respecto a la interrogante:

6. La administración financiera de la cooperativa ¿ha efectuado la respectiva definición de funciones y responsabilidades en su organización estructural y funcional e incluye aspectos relacionados con la gestión del disponible?

Figura 8: La administración financiera de la cooperativa a efectuado la respectiva definición...



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

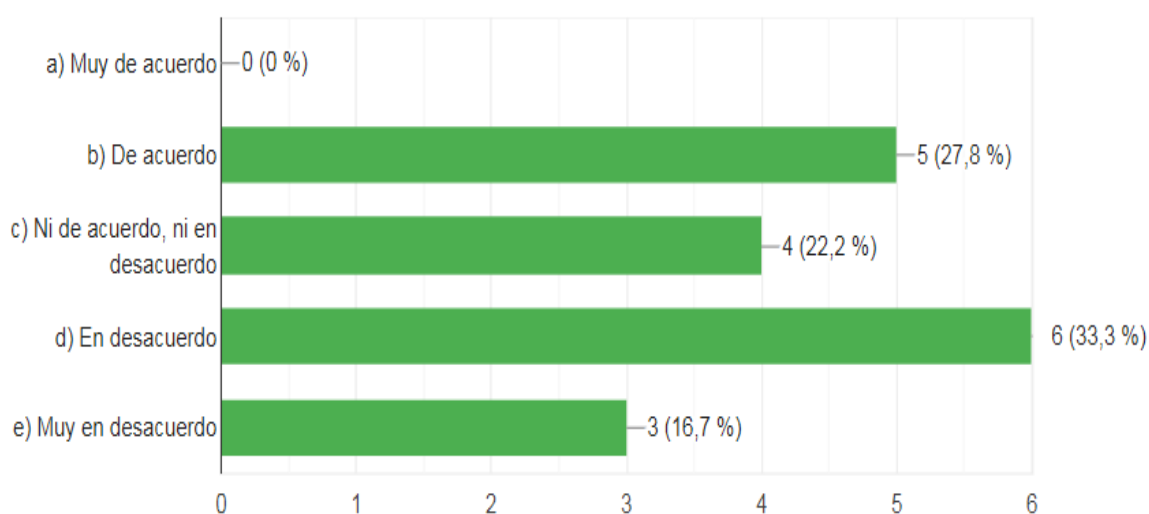
En esta pregunta respecto a si la administración financiera realiza un adecuado y oportuna distribución definida de funciones y responsabilidades en la forma de organizarse corporativamente, lo cual le brinde una funcionalidad que favorezca una adecuada gestión del disponible; el 33,3% reconoce estar de acuerdo, siendo apenas un tercio de la distribución. El 16,7% admite una postura neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), el 44,4% expresa estar en desacuerdo con la definición, y un 5,6% todavía dice estar muy en desacuerdo. La tendencia, en este

ítem, se agranda a un tercio opinando favorablemente, mientras que dos tercios de la muestra evidencian una posición entre neutral y en desacuerdo, hecho que preocupa de sobre manera para una entidad que exige estándares más elevados en la administración financiera y gestión de su disponible.

En cuanto a la pregunta:

7. La administración financiera de la cooperativa ¿ha efectuado la respectiva delegación de funciones y establecimiento de responsabilidades dentro de su organización; estando la delegación de funciones y responsabilidades de la gestión del disponible claramente establecidas?

Figura 9: La administración financiera de la cooperativa ha efectuado la respectiva delegación de funciones...



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

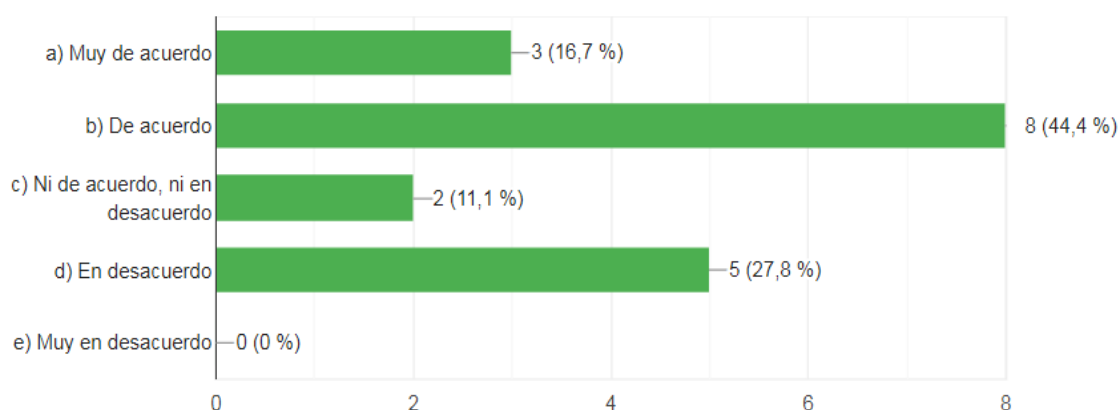
Con relación a la pregunta sobre si la administración financiera realiza delega en forma adecuada cada función y responsabilidad en la organización, lo cual marca claridad en la gestión del disponible, las respuestas son igualmente dispares en el análisis. Se verifica en tal sentido que, un 27,8% se halla de acuerdo con dicha

afirmación, cifra menor al tercio de las respuestas. El 22,2% expresa duda en su respuesta (ni de acuerdo ni en desacuerdo), el 33,3% expresa estar de acuerdo con la afirmación, y el 16,7% está muy en desacuerdo. Sumando cifras de las dos últimas categorías, se analizar que un 50% no admite conformidad con la afirmación, que sumado con la muestra que expresa una posición de duda o de neutralidad, se concluye que siete de cada diez, no manifiestan acuerdo con esta afirmación.

Respecto a la pregunta:

8. El registro de información financiera ¿se constituye en un aspecto sustancial del control establecido por la administración financiera de la cooperativa e incluye detalles de los aspectos relacionados con la gestión del disponible?

Figura 10: El registro de información financiera se constituye en un aspecto sustancial...



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

Se verifica que, el 44,4% se encuentra de acuerdo y un 16,7% está muy de acuerdo con la premisa según la cual, registrar información financiera, resulta siendo un asunto básico en la entidad, donde se insertan descripciones de aspectos referidos a la gestión del disponible. La tendencia, en este caso, expresa

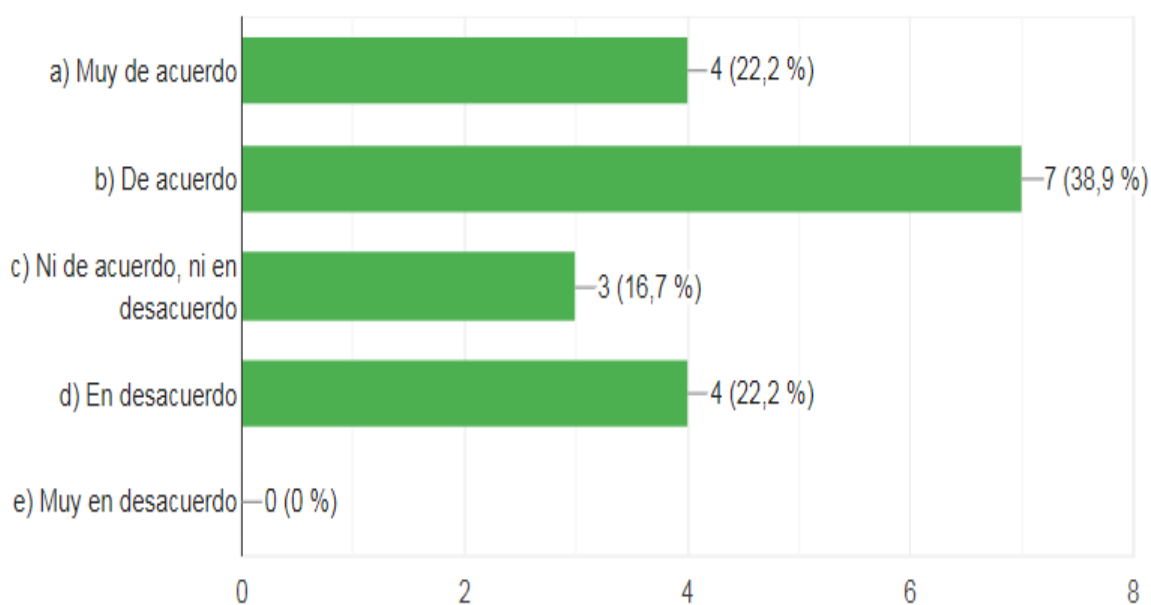
que un 61% de los encuestados; esto es, seis de cada diez trabajadores de la cooperativa, están de acuerdo con esta afirmación. Sin embargo, un 39% de los encuestados expresan su desacuerdo (27,8%) o bien expresan duda y prefieren no manifestar una opinión definida.

En esta oportunidad, una mayoría de encuestados evidencian una opinión favorable sobre que el registro de información financiera es un aspecto sustancial del control establecido por la administración financiera de la cooperativa dado que inserta situaciones referidas con la gestión del disponible.

En cuanto a la pregunta

9. La elaboración de estados financieros en la cooperativa ¿son parte del control de la administración financiera e incorporan detalles de los aspectos relacionados con la gestión del disponible?

Figura 11: La elaboración de estados financieros en la cooperativa son parte...



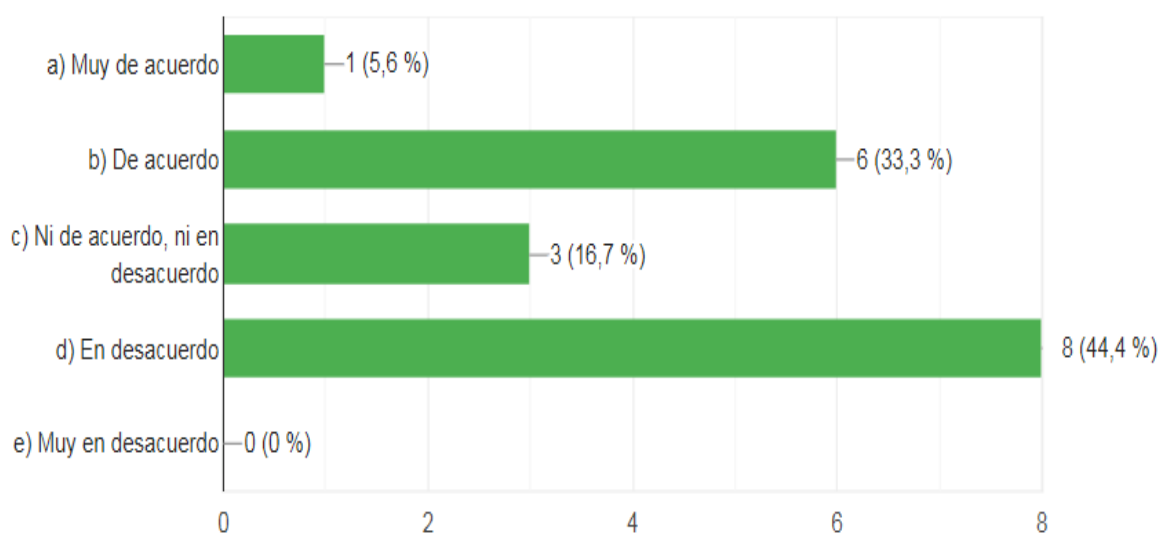
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En cuanto a esta interrogante, el 38,9% se halla en acuerdo con que la confección de los estados financieros forma parte del **control** de la administración financiera dado que hace formar parte los indicadores básicos relacionados con la gestión del disponible. El 22,2% reconoce estar muy de acuerdo, con lo cual suman un importante 61% de encuestados que manifiestan su conformidad con esta afirmación. Sin embargo, el 16,7% expresa una posición neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que un 22,2% dice estar en desacuerdo con la afirmación, lo cual hace entender una proporción de cuatro de cada diez encuestados manifestando desacuerdo o neutralidad con que los estados financieros formen parte del control de la administración financiera en la Coop.

En cuanto a la pregunta siguiente:

10. En la gestión del disponible, ¿la razón corriente integrante de ratios de liquidez es razonable y refleja una adecuada administración financiera?

Figura 12: En la gestión del disponible, la razón corriente de ratios de liquidez es...



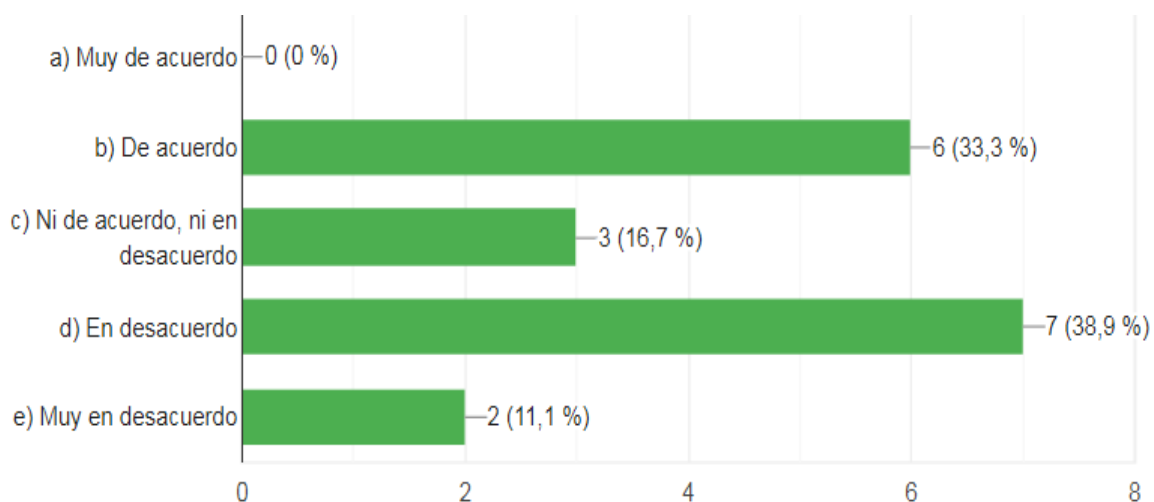
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

La siguiente pregunta indagó sobre si la gestión del disponible, en cuanto a la razón corriente que forma parte de las ratios de liquidez, son razonables reflejando una formidable administración financiera en la entidad; y las respuestas de los encuestados mostraron que un 33,3% manifestó estar de acuerdo con la afirmación y el 5,6% expresó estar muy de acuerdo, haciendo una sumatoria de solamente un 38,9% (menos del 40%). En el otro punto del análisis, el 16,7% expresó una actitud neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que el 44,4% dijo estar en desacuerdo con la afirmación. En términos de tendencia, seis de cada diez encuestados consideran que la razón corriente integrante de las ratios de liquidez no es razonable y demuestran una cuestionada administración financiera, lo cual acrecienta la preocupación de una mejora inmediata, tanto en la administración financiera, así como en la gestión del disponible.

En cuanto a la pregunta siguiente:

11. En la G del D., ¿la prueba ácida integrante de ratios de liquidez es razonable y refleja una buena administración financiera en la cooperativa?

Figura 13: en la gestión del disponible, la prueba ácida integrante de ratios de liquidez...



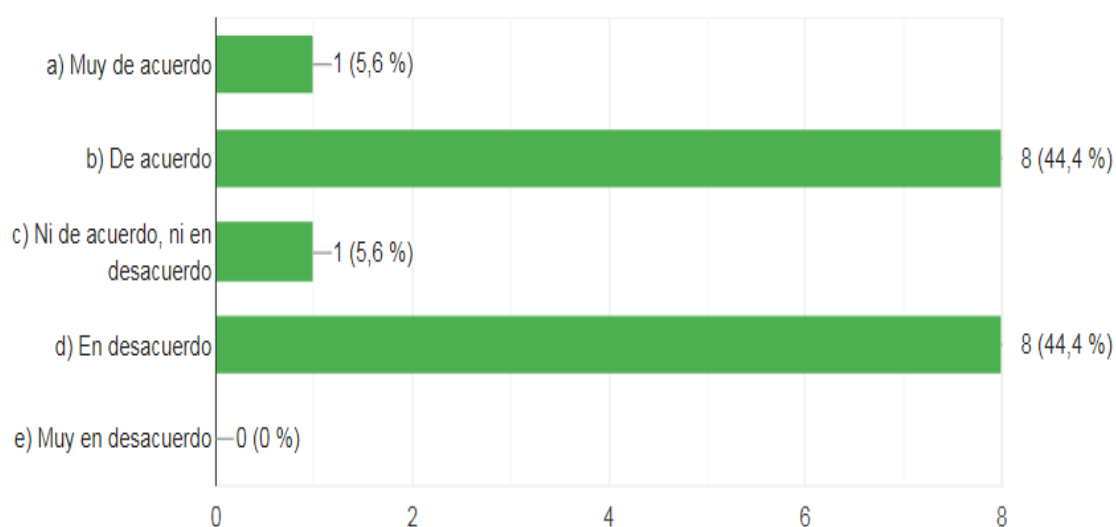
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En cuanto a la interrogante sobre si la gestión del disponible y la prueba ácida conformante de ratios de liquidez, son razonables y representan la imagen de una adecuada buena administración financiera en la entidad financiera; se halló que solamente un 33,3% expresa acuerdo. En la categoría neutral, se ubica un 16,7% expresando que no tiene una posición de acuerdo ni de desacuerdo. Mientras que, al otro lado del análisis, el 38,9% sitúa su opinión en la categoría de desacuerdo; y más aún, el 11,1% dice estar muy en desacuerdo con dicha afirmación. Dicha tendencia representa una preocupación para la entidad en el aspecto de la prueba ácida para las ratios de liquidez, haciendo razonar en la necesidad de una mejora para establecer los debidos procedimientos y superar la opinión desfavorable en la mayoría de los encuestados quienes son a la vez, trabajadores de la entidad.

En cuanto a la pregunta siguiente:

12. ¿la prueba defensiva integrante de ratios de liquidez es adecuada y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

Figura 14: en la gestión del disponible, la prueba defensiva integrante de ratios de...



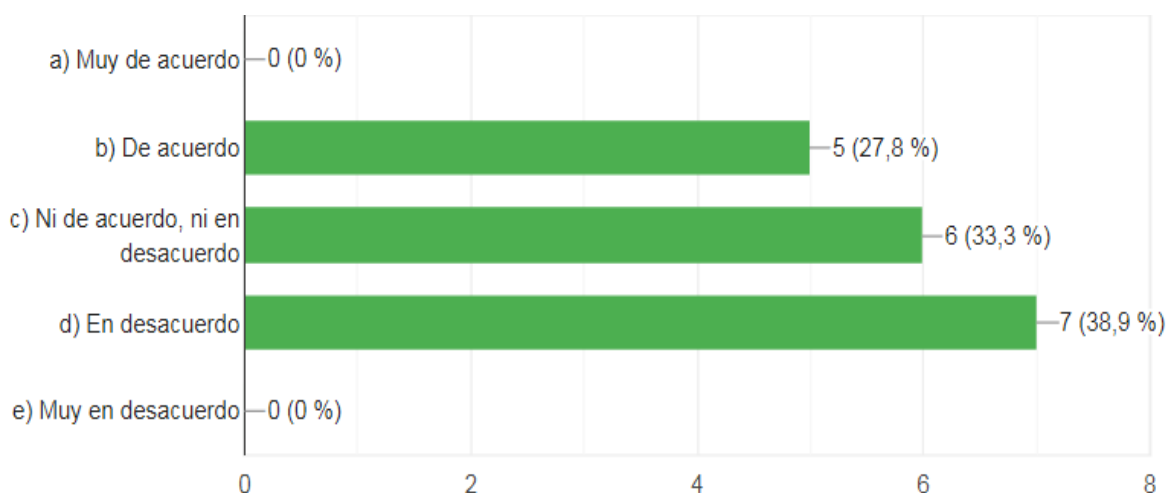
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

Se verifica en la figura que, un 44,4% manifiesta estar de acuerdo, y un 5,6% muy de acuerdo en que la gestión del disponible, respecto a la prueba defensiva integrante de las ratios de liquidez, es adecuada y representa la imagen de una conveniente administración financiera en la entidad evaluada. Sin embargo, y en el análisis opuesto, se halló que un 5,6% en situación de neutralidad (ni de acuerdo ni en desacuerdo), mientras que otro importante 44,4% de la muestra, expresa su desacuerdo con esta afirmación, lo cual equilibra las opiniones en dos partes distribuidas equitativamente, lo cual no es una percepción favorable de la administración financiera y la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán.

En cuanto al ítem:

13. En la gestión del disponible, el capital de trabajo integrante de ratios de liquidez ¿es razonable y refleja una buena administración financiera de la cooperativa?

Figura 15: En la gestión del disponible, el capital de trabajo integrante de ratios de...



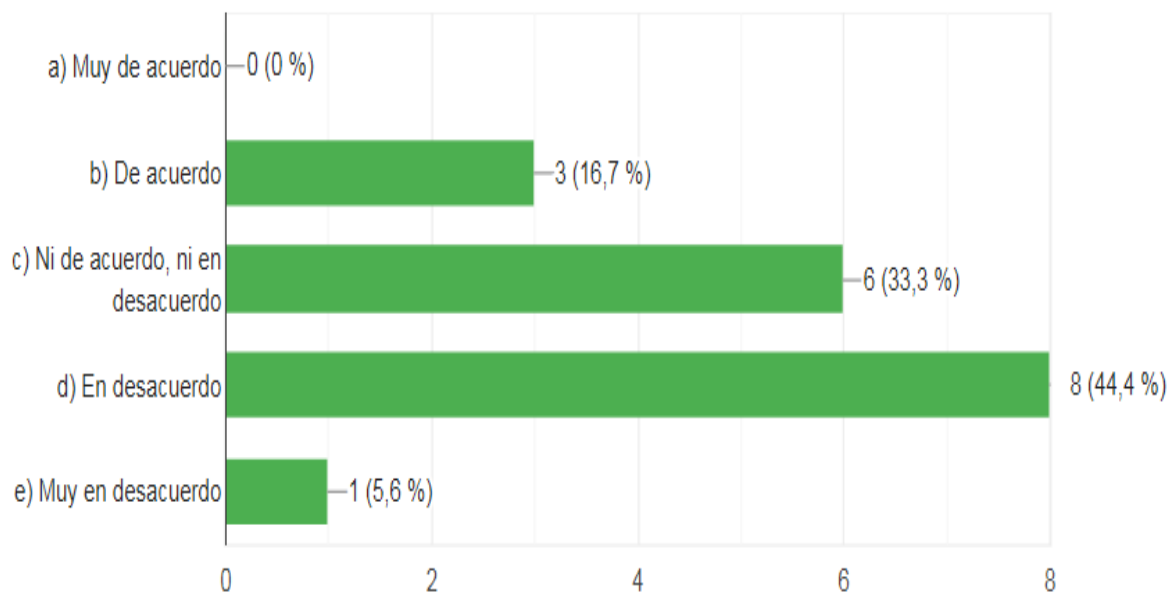
Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

Se perciben tres datos interesantes con una tendencia hacia una percepción no favorable. La inquietud indagó si la gestión del disponible en cuanto al capital de trabajo integrante de las ratios de liquidez, son razonables y revelan una adecuada administración financiera en la entidad; y los resultados evidencian la cifra de solamente un 27,8% mostrando una opinión de acuerdo. Mientras tanto, un importante 33,3% expresó una opinión neutral mostrando ni acuerdo ni desacuerdo con la afirmación. El 39% expresó un definido desacuerdo con la afirmación, y sumado al porcentaje de neutralidad, se puede expresar con preocupación que siete de cada diez encuestados no tienen la convicción de que la gestión del disponible en cuanto al capital de trabajo que forma parte de la ratio de liquidez, no es del todo razonable y por tanto, no se puede concluir sobre una eficiente administración financiera.

En cuanto a la pregunta siguiente:

14. En la gestión del disponible, la ratio de liquidez de cuentas por cobrar integrante de ratios de liquidez ¿es razonable y refleja una buena administración financiera de la cooperativa?

Figura 16: En la gestión del disponible, el ratio de liquidez de cuentas por cobrar integrante...



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

En la última pregunta sobre si en la gestión del disponible, el ratio de liquidez de cuentas por cobrar, que forma parte de las ratios de liquidez, son razonables y reflejan una buena administración financiera en la entidad financiera, se halló que solamente un 16,7% se muestra de acuerdo con la afirmación, una cifra muy preocupante desde la perspectiva financiera y de administración. Un importante 33,3% de la muestra tiene una postura neutral (ni de acuerdo ni en desacuerdo), el 44,4% está en desacuerdo con la afirmación, y un 5,6% muestra una disconformidad pronunciada. Haciendo cifras resumen, se verifica que alrededor del 85% de los encuestados, o bien demuestran su desacuerdo definido, o bien expresan duda y neutralidad en su percepción. Eso quiere decir que entre 8 a 9 personas de cada diez en la muestra, tienen esta opinión no favorable en este rubro consultado.

4.1.2 Reporte de acciones asumidas en la administración financiera 2021-2023

Bajo el precepto financiero según el cual, una administración financiera eficiente es clave para gestionar y administrar el dinero en efectivo y sus equivalentes de efectivo de manera eficaz, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, implementó diversos cambios a partir del segundo semestre de 2021, cuyos resultados se extienden hasta 2023.

En el segundo trimestre de 2021, el Ente Supervisor emitió observaciones y recomendaciones relacionadas con la gestión del riesgo de liquidez, cuyo indicador devino en deterioro en el periodo postpandemia, una problemática que requería atención inmediata. En respuesta, desde julio de 2021, la Cooperativa adoptó diversas medidas orientadas a fortalecer la administración financiera y garantizar una gestión eficiente de la liquidez (disponible). Las acciones desarrolladas fueron las siguientes:

I. Nombramiento de un Gerente de Operaciones y Finanzas

Se designó a un profesional especializado en finanzas para liderar la planificación financiera de la Cooperativa. Este puesto incluyó responsabilidades como proponer una estructura de fondeo adecuada para cubrir la operatividad y asegurar niveles óptimos de liquidez.

Sin embargo, en 2022, los cambios de directoria, el cambio de Gerente General y los nuevos lineamientos de gestión, junto con la rotación de líderes en áreas clave, ralentizaron el proceso de consolidación. Los períodos de adaptación y aprendizaje del nuevo personal en operaciones y finanzas dificultaron alcanzar los resultados esperados.

II. Planificación y Presupuesto Financiero

Se desarrollaron reportes detallados sobre liquidez, lo que permitió generar y manejar datos clave para construir estadísticas básicas. Esta información facilitó la interpretación adecuada de la situación financiera, sirviendo como base para la toma de decisiones estratégicas.

Estas acciones reflejan los esfuerzos por fortalecer la administración financiera de la Cooperativa y su capacidad para gestionar los desafíos relacionados con la liquidez y el fondeo. De esa forma, se cumplieron con tareas como:

- **Reporte de Flujo de efectivo de Caja:**

Este reporte evidencia las entradas y egresos del efectivo, y ayudó para identificar los períodos de superávit o déficit de caja, lo que permitió planificar la gestión del disponible para asegurar que la cooperativa dispusiera de manera continua y responsable con fondos suficientes para cubrir sus obligaciones.

Tabla 2: Reporte de flujo de efectivo de Caja

	Día 1	Día 2	Día 3	Día 4	Día 5	Día 6	Día 7
	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO
SALDO INICIAL	4,214,703.10	4,753,353.07	4,855,062.59	4,785,589.09	4,840,548.84	4,793,553.94	4,793,553.94
INGRESOS POR PAGOS DE CREDITOS	1,300,615.08	529,211.52	619,699.82	282,201.95	362,379.60	342,556.08	342,556.08
INGRESOS POR DEPOSITOS	1,025,450.81	979,449.41	793,251.07	744,749.58	992,327.45	704,074.11	704,074.11
EGRESOS POR DEPOSITOS	1,414,016.49	1,065,855.44	876,539.76	941,884.69	826,401.34	640,098.43	640,098.43
OTROS INGRESOS	1,373.00	127,657.79	1,085.21	97,045.37	189,277.41	906.37	906.37
OTROS EGRESOS	19,330.02	-	29,843.99	-	-	20,087.84	20,087.84
EGRESOS POR DESEMBOLSO	350,297.39	465,063.88	575,178.48	128,457.96	764,578.02	945,866.59	945,866.59
FLUJO NETO	4,758,498.10	4,858,752.47	4,787,536.46	4,839,243.34	4,793,553.94	4,235,037.64	4,235,037.64
SALDO INICIAL BANCOS	47,597,173.30	47,823,584.25	47,724,614.86	47,900,564.07	47,899,520.40	47,868,504.64	47,854,947.24
SALDO FINAL BANCOS	47,823,584.25	47,724,614.86	47,900,564.07	47,899,520.40	47,868,504.64	47,854,947.24	47,854,947.24
TOTAL	52,582,082.35	52,583,367.33	52,688,100.53	52,738,763.74	52,662,058.59	52,089,984.89	52,089,984.89

Nota: Datos citados de la Cooperativa. Elaboración propia.

- **Reportes de saldos de caja de agencias**

Se trató de un reporte financiero que mostraba el balance de efectivo y otros activos líquidos disponibles en cada una de las agencias de la cooperativa al finalizar la gestión de cada día. Este reporte ayudó en demasía para monitorear la liquidez diaria y el movimiento de fondos en las diferentes sedes o agencias, permitiendo una visión detallada de las disponibilidades financieras.

Componentes del reporte:

- Saldo inicial del día en cada agencia.
- Depósitos recibidos y otros ingresos.
- Retiros o pagos efectuados.
- Transferencias entre agencias o cuentas.
- Saldo final del día, que representa el efectivo disponible al cierre.

Este tipo de reporte fue esencial para una gestión eficiente de la liquidez, asegurando que cada agencia mantuviera suficientes fondos y cubrir sus necesidades operativas cotidianas, evitando sobregiros y; en consecuencia, los riesgos de déficit en el flujo de caja.

- **Reporte de saldos depositados en Instituciones Financieras y COOPACs**

Este reporte es un documento que proporcionó un resumen detallado de los fondos que la cooperativa tiene depositados en otras instituciones financieras, tales como bancos, cajas municipales, y otras cooperativas, resulta siendo esencial para la gestión de liquidez y para tener una visión

clara de las inversiones y fondos disponibles de la cooperativa en diversas entidades.

Componentes del reporte:

1. Instituciones financieras y cooperativas

- Relación de las instituciones en las que la cooperativa tiene depósitos, ya sea bancos, otras cooperativas, cajas municipales, etc.
- Identificación del tipo de institución y su ubicación o sucursal.

2. Tipos de depósitos

- Detalle del tipo de depósitos realizados en cada institución financiera: depósitos a la vista (libre disponibilidad), depósitos a plazo fijo, cuentas de ahorros, etc.
- Diferenciación según la naturaleza de los fondos: libre disponibilidad, a plazo, etc.

3. Montos de los saldos

- Cantidad total de fondos depositados en cada institución.
- Desglose por cada cuenta o tipo de depósito que tiene la cooperativa en dichas instituciones.

4. Plazos de vencimiento

- Cuando los fondos están en depósitos a plazo fijo, el reporte detalla las fechas de vencimiento de esos depósitos.
- Ayuda a prever cuándo estarán disponibles los fondos para retirarse o reinvertirse.

5. Tasas de interés

- Se refiere a la tasa de interés pactada para cada depósito, lo cual permite monitorear los rendimientos que la cooperativa está obteniendo de estos depósitos.

6. Rentabilidad acumulada

- Detalle de los intereses acumulados hasta la fecha por los depósitos en cada institución financiera, si corresponde.
- Cálculo de los ingresos que generarán estos fondos a lo largo del tiempo.

7. Disponibilidad de fondos

- Indicación de qué fondos están disponibles de inmediato (en cuentas a la vista) y cuáles están sujetos a plazos o restricciones de retiro.
- Esto permite a la cooperativa evaluar la disponibilidad de efectivo para cubrir necesidades de liquidez o inversiones.

8. Instituciones con mayor concentración de depósitos

- Resumen de las instituciones donde se concentra la mayor parte de los depósitos, lo que permite gestionar el riesgo de concentración y evaluar la diversificación de los fondos.

En resumen, el reporte de saldos depositados en instituciones financieras y en cooperativas, es una herramienta crucial para controlar y optimizar la gestión de los fondos externos de una cooperativa. Este reporte proporciona una visión clara de dónde están depositados los recursos, su disponibilidad,

el rendimiento que están generando y el nivel de diversificación de los riesgos.

- **Reporte de movimiento de depósitos de ahorro libre, plazo fijo y CTS**

Consiste en un reporte financiero que registra todas las transacciones relacionadas con estos tipos de depósitos durante un período determinado (diario, semanal, mensual, etc.). Con este reporte logra tener una visión clara de las entradas y salidas de dinero en cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo y compensación por tiempo de servicio (CTS), ayudando en la gestión de la liquidez, el control de los fondos y la toma de decisiones financieras.

Componentes del reporte por cada tipo de depósito:

- Ingresos: Depósitos realizados por los socios.
- Egresos: Retiros o transferencias realizadas desde sus cuentas de ahorro.
- Saldo final: Que muestra el saldo disponible en cada cuenta de ahorro al final del período reportado.

Este tipo de reportes son esenciales para garantizar una administración responsable y eficiente de los fondos de los socios en la cooperativa; sin embargo, con el objetivo de optimizar los mismos, podría incorporarse una diferenciación al componente del reporte de movimientos de depósitos tanto por ahorro libre, plazo fijo y CTS, de la forma siguiente:

Componentes del reporte de depósitos de ahorro libre:

- Ingresos: Depósitos realizados por los socios en sus cuentas de ahorro libre.

- Egresos: Retiros o transferencias realizadas desde las cuentas de ahorro.
- Saldo final: Que muestra el saldo disponible en cada cuenta de ahorro al final del período reportado.

Componentes del reporte de movimientos de Depósitos a Plazo Fijo:

- Aperturas: Gestión de nuevas cuentas o renovaciones de depósitos a plazo fijo.
- Vencimientos: Depósitos a plazo fijo que han alcanzado su fecha de vencimiento y son retirados o renovados.
- Intereses generados: Muestra el detalle de los intereses pagados o acumulados en las cuentas de plazo fijo.

Componentes del reporte de movimientos de CTS (Compensación por Tiempo de Servicio):

Depósitos: Aportes realizados por empleadores en las cuentas CTS de los socios y/o trabajadores.

Retiros: Movimientos de fondos de las cuentas CTS, permitidos según la legislación vigente.

Saldo acumulado: Montos totales acumulados en las cuentas CTS al final del período.

- **Reporte de concentración de depósitos en entidades financieras**

En este, se muestra la distribución y concentración de los depósitos que la cooperativa tiene en diversas instituciones financieras, como bancos, cajas u otras

cooperativas. Este reporte es crucial para evaluar el nivel de riesgo financiero, la diversificación de los fondos y la liquidez de la cooperativa.

Componentes del reporte:

1. Instituciones financieras receptoras

- Lista de entidades financieras donde la cooperativa tiene depósitos (bancos, financieras, otras cooperativas).
- Información detallada de cada entidad, como su nombre, ubicación y clasificación de riesgo si está disponible.

2. Montos depositados

- Depósitos totales: Monto total de los depósitos de la cooperativa en cada entidad financiera.
- Tipos de depósitos: Puede incluir depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo, cuentas de ahorro, etc.

3. Porcentaje de concentración

- Indica qué porcentaje del total de los depósitos de la cooperativa está concentrado en cada entidad financiera.
- Ayuda a identificar si existe una concentración excesiva en una o pocas entidades, lo cual podría incrementar el riesgo financiero.

4. Plazos y vencimientos

- Detalle de los plazos de los depósitos, es decir, cuándo están programados para vencerse.
- Fechas de renovación o disponibilidad de los fondos.

En resumen, este reporte ha constituido una herramienta que facilita la supervisión de los riesgos de concentración y la planificación de una gestión adecuada de los fondos depositados, que permitan controlar los límites establecidos en la resolución SBS 480-2019; sin embargo, y con el propósito de optimizar el mismo, se podría agregar a este lo siguiente:

Riesgo asociado

- Evaluación del riesgo de cada entidad financiera, basada en calificaciones de riesgo, lo que permite medir la seguridad de los fondos depositados.

Asimismo, con el propósito de complementar los reportes anteriores, fue recomendable agregar un reporte de plazos de vencimiento de depósitos de socios, consistente en una herramienta crítica para la planificación financiera de la cooperativa, la cual permitía gestionar el flujo de caja y cumplir con las obligaciones hacia sus socios, garantizando una operación eficiente y sin riesgos de falta de liquidez, el cual se describe a continuación:

- **Reporte de plazos de vencimiento de depósitos de socios**

Es un reporte que proporciona información detallada sobre las fechas en que los depósitos realizados por los socios de la cooperativa, especialmente los depósitos a plazo fijo o depósitos a término, están programados para vencer.

Componentes del reporte:

1. Socios y cuentas

- Lista de socios que tienen depósitos a plazo fijo o similares.

(Con detalle de las cuentas asociadas a cada socio, identificando el tipo de depósito.)

2. Montos de los depósitos

- Cantidad depositada por cada socio en su respectivo depósito a plazo fijo.

(Con desglose por el tipo de depósito: plazo fijo, CTS, u otros.)

3. Fechas de vencimiento

- Fecha exacta en que el depósito vence o estará disponible para su retiro o renovación.

(Fechas organizadas cronológicamente, agrupadas por periodos mensual, trimestral, etc.).

4. Tasa de interés

- Tasa de interés acordada para cada depósito al momento de su apertura.

5. Opciones de renovación

- Si el depósito tiene opción de renovación automática, se especifica si se renovará al vencimiento y bajo qué condiciones (cuando se trata de nuevas tasas de interés, por ejemplo. Esto ayuda a indagar las posibilidades de reinversión o liquidación el depósito).

6. Proyecciones de pagos

- Estimación de cuánto deberá pagar la cooperativa en intereses y en capital al vencimiento de cada depósito.

(Esta proyección es esencial para planificar la disponibilidad de fondos para cubrir esos pagos).

7. Alertas de vencimiento próximo

- Una sección que destaca los depósitos que están cerca de su vencimiento, por ejemplo, en los próximos 30, 60 o 90 días.

(Ayuda a la administración a prepararse para pagos importantes o negociar nuevas condiciones con los socios)

III. Asignación Eficiente de Recursos:

En función a la estadística de flujo diario de caja, se decidió cómo asignar el efectivo disponible entre diferentes necesidades, como operaciones diarias, pagos a proveedores, inversiones, y provisiones para imprevistos.

IV. Gestión de Liquidez

1. Mantenimiento de Niveles Óptimos de Liquidez: Para lograr mantener niveles óptimos, se establecieron políticas de liquidez que aseguraban a la cooperativa mantener un nivel óptimo de efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esto ha incluido el establecimiento de reservas de efectivo y el manejo de las inversiones en activos líquidos, a través de:

- Creación de Comité ALCO (Normativa interna para su funcionamiento)
- Creación del Comité de Inversiones y Riesgo (Normativa interna para su funcionamiento)

- Creación del Manual de Política de Inversiones en Mercado de Valores

Creación de Comité ALCO (Normativa interna para su funcionamiento).

La portada del Reglamento:

Figura 17: Portada del reglamento



Santo Domingo de Guzmán Cooperativa de Ahorro y Crédito	CODIGO : RL-CH-UR-022	Versión : 1.0
	REGLAMENTO DEL COMITÉ DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO)	Vigencia : 16/10/2021

REGLAMENTO DEL COMITÉ DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO)



Aprobado por el Consejo de Administración en Sesión Ordinaria del 15 de octubre del 2021, mediante Acuerdo N° 658 - CA/O.

	NOMBRE	CARGO
ELABORADO POR:	CPC. Jacqueline Marquina Tupayachi	Gerente General
	CPC. Jesús Barazorda Hinojosa	Gerente de Negocios
	Abog. Juan Llacta Ramos	Gerencia de Administración
	Sr. Teófilo Yauta Jiménez	Jefe de la Unidad de Riesgos
	CPC. Amílcar Puma Ramírez	Jefe de Finanzas
REVISADO POR:	CPC. Raúl Ferdinand Cuya Silva	Jefe de Contabilidad
	Miembros del Comité ALCO	Miembros del Comité ALCO
APROBADO POR:	Consejo de Administración.	Consejo de Administración.

FECHA DE APROBACIÓN	DOCUMENTO DE APROBACIÓN	FECHA DE VIGENCIA
15/10/2021	Acuerdo N° 658-2021-CA/O	16/10/2021

Cusco, 2021

Nota: Datos de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán. Cusco.

Creación del Comité de Inversiones y Riesgo (Normativa interna para su funcionamiento)

Así mismo, se dispuso de un Reglamento del comité de gestión, inversiones y riesgo:

Figura 18: Reglamento de comité de gestión, inversiones y riesgo



REGLAMENTO DEL COMITÉ DE GESTIÓN INVERSIONES Y RIESGO

Aprobado por el Comité de Gestión de Inversiones y Riesgo en Sesión Ordinaria del 22 de setiembre del 2021, mediante Acuerdo N° 002-CGIR-2021.

Cusco, 2021

Santo Domingo de Guzmán Cooperativa de Ahorro y Crédito	CÓDIGO : RL-CH-UR-021 REGLAMENTO DEL COMITÉ DE GESTIÓN DE INVERSIONES Y RIESGO	Versión : 1.0 Vigencia : 23/09/2021
------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------



FECHA DE APROBACIÓN	DOCUMENTO DE APROBACIÓN	FECHA DE VIGENCIA
22/09/2021	Acuerdo N° 002-CGIR-2021	23/09/2021

	NOMBRE	CARGO
ELABORADO POR:	CPC. Jacqueline Marquina Tupayachi CPC. Jubisa Soledad Marmanillo Estrada CPC. Libia Esquivel Molina CPC. Amílcar Puma Ramírez	Gerente General Jefe de Operaciones Jefe de la Unidad de Riesgos Jefe de Finanzas
APROBADO POR:	Miembros del Comité de Gestión de Inversiones y Riesgo	Miembros del Comité de Gestión de Inversiones y Riesgo

Nota: Datos de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán. Cusco.

Creación del Manual de Política de inversiones

Por otro lado, se diseñó el Manual de Política de Inversiones:

Figura 19: Manual de política de inversiones



MANUAL DE POLÍTICA DE INVERSIONES

Aprobado por el Consejo de Administración en Sesión Ordinaria del 12 de Agosto del 2021, mediante Acuerdo N° 518-2021-CA/O.

CUSCO, 2021



FECHA DE APROBACIÓN	DOCUMENTO DE APROBACIÓN	DEROGA A:	FECHA DE VIGENCIA
12/08/2021	Acuerdo N° 518-2021-CA/O		13/08/2021

	NOMBRE	CARGO
ELABORADO POR:	FYNESA	
REVISADO POR:	CPC. Jacqueline Marquina Tupayachi CPC. Jubisa Soledad Marmanillo Estrada Sr. Téfilo Yauta Jimenez CPC. Amílcar Puma Ramirez Ing. Rocío Teresa Silva Holgado	Gerente General Jefe de Operaciones Jefe de Riesgos Jefe de Finanzas Jefe de Procesos y Métodos
APROBADO POR:	Consejo de Administración	Consejo de Administración

2. Monitoreo diario de Indicadores de Liquidez: La ratio de liquidez inmediata y la cobertura de liquidez, comenzaron a ser monitoreados en

forma diaria desde la segunda mitad del periodo 2021, en función del diseño y aplicación del reporte 15 A requerido por la SBS, así como para garantizar que la cooperativa pueda responder rápidamente a las demandas de efectivo, evitando así problemas de liquidez que pudieran afectar su solvencia o reputación.

Tabla 3: Monitoreo diario de indicadores de liquidez

RATIO LIQUIDEZ	30-Jun			1-Jul			2-Jul		
	SOLES	DOLARES	CONSOLIDADO	SOLES	DOLARES	CONSOLIDADO	SOLES	DOLARES	CONSOLIDADO
Tipo de Cambio Contable SBS			3.825			3.848			3.848
Caja y fondos fijos	4,046,621.20	367,555.00	5,435,611.55	5,217,795.90	348,460.00	6,558,669.98	5,083,713.00	351,538.00	6,436,431.22
Fondos disponibles en Coopac y en empresas del sistema financiero nacional	23,904,198.60	3,923,740.19	38,732,012.78	23,718,614.75	3,923,723.87	38,817,104.20	23,826,746.07	3,922,397.21	38,920,130.53
Fondos intercooperativos netos activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósito negociables y certificados bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (a)	27,950,819.80	4,291,295.19	44,167,624.32	28,936,410.65	4,272,183.87	45,375,774.18	28,910,459.07	4,273,935.21	45,356,561.76
Pasivo de Corto Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	95,024.04	65.22	95,270.51	-	-	-	-	-	-
Fondos intercooperativos netos pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por cuentas de ahorro	37,799,522.20	2,422,699.13	46,954,902.21	37,760,826.17	2,407,094.13	47,023,324.38	37,222,443.41	2,410,172.13	46,496,785.77
Obligaciones por cuentas a plazo	156,825,696.56	1,964,455.49	164,249,373.86	156,852,262.86	1,960,532.88	164,396,393.38	156,796,636.46	1,960,542.06	164,340,802.31
Adeudos y obligaciones financieras del país	6,305,847.14	-	6,305,847.14	6,097,435.70	-	6,097,435.70	6,097,435.70	-	6,097,435.70
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (b)	201,026,089.94	4,387,219.84	217,605,393.72	200,710,524.73	4,367,627.01	217,517,153.46	200,116,515.57	4,370,714.19	216,935,023.77
Ratio de Liquidez MN:(a/b)*100	13.90	97.81	20.30	14.42	97.81	20.86	14.45	97.79	20.91

Nota: Datos de la Cooperativa Santo Domingo, Cusco.

3. Gestión de Inversiones

Como parte de esta función, se desarrollaron las siguientes operaciones:

- Inversiones en Activos Líquidos: Relacionada con la decisión sobre la inversión del efectivo disponible en activos líquidos para generar rendimientos sin comprometer la disponibilidad de fondos. Esta operación permitía que el dinero disponible no permanezca ocioso,

sino que trabajase para generar ingresos adicionales a favor de la cooperativa.

- Evaluación del Riesgo de Inversiones: Antes de colocar fondos en inversiones, se evaluó el riesgo y la liquidez de las mismas en un comité de Inversiones designado para tal fin, para asegurar que el capital esté disponible cuando se necesitare, evitando comprometer el flujo de caja.

4. Cumplimiento Regulatorio

Para el cumplimiento regulatorio, se han desarrollado dos operaciones importantes, el mantener los requerimientos de capital y liquidez y la gestión de reservas.

- Mantenimiento de Requerimientos de Capital y Liquidez: En términos generales, las regulaciones a menudo exigen que las cooperativas mantengan ciertos niveles de capital y liquidez; por lo cual, se garantizó que la cooperativa cumpla con estos requisitos, evitando sanciones y asegurando la estabilidad financiera, conforme a lo establecido en la Resolución SBS N° 480-2019. Se resaltan los artículos 45° y 48°:

Artículo 45.- Ratios de liquidez

45.2 Las Coopac de nivel 2 que capten depósitos de sus socios deben calcular mensualmente, y las Coopac de nivel 3 que capten depósitos de sus socios deben calcular diariamente, las ratios de liquidez que se presentan a continuación:

1. *Ratio de liquidez en moneda nacional (RLMN): se calcula sobre los saldos mensuales o saldos diarios, según corresponda, que se señalan en los artículos 46 y 47:*

$$RL_{MN} = \frac{\text{Activos líquidos (MN)}}{\text{Pasivos de corto plazo (MN)}}$$

2. *Ratio de liquidez en moneda extranjera (RLME): se calcula sobre los saldos mensuales o saldos diarios, según corresponda, que se señalan en los artículos 46 y 47:*

$$RL_{ME} = \frac{\text{Activos líquidos (ME)}}{\text{Pasivos de corto plazo (ME)}}$$

Artículo 48.- Límites regulatorios de liquidez

Las Coopac de nivel 2 y 3 que capten depósitos de sus socios deben cumplir con los siguientes límites para las ratios definidas en el artículo 45:

- a) $RL_{MN} \geq 8\%$.
 - b) $RL_{ME} \geq 20\%$.
 - c) $RCL_{MN} \geq 100\%$ y $RCL_{ME} \geq 100\%$.
- **Gestión de Reservas:** Se mantuvo las reservas adecuadas para cubrir riesgos potenciales, lo que impacta directamente en la gestión del disponible, asegurando que siempre haya fondos disponibles para imprevistos.

En este punto y con el objetivo de optimizar la gestión de la liquidez, se torna recomendable tener un mejor control de costos y gastos de impacto directo a la liquidez de la cooperativa, el mismo que se puede desarrollar a partir de las siguientes operaciones:

- **Optimización de los Costos Operativos:** Incidiendo en la gestión del disponible mediante el control estricto de costos y gastos operativos. Al reducir gastos innecesarios, se libera efectivo para ser utilizado en

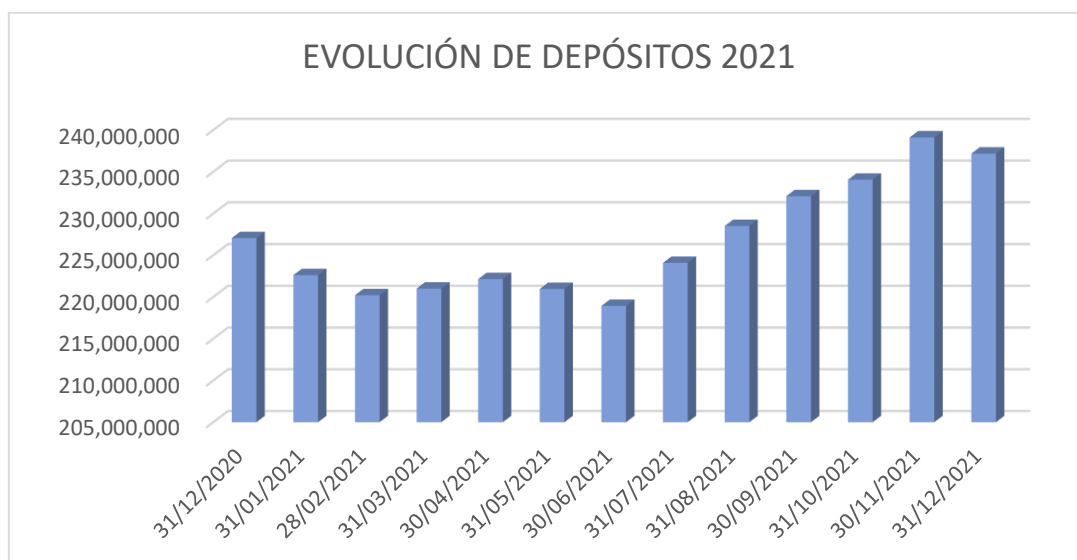
áreas más críticas, así como decisiones de inversiones para generar rendimientos.

- **Negociación de Plazos de Pago:** Negociar mejores plazos de pago con proveedores y acreedores, ayudará a manejar el flujo de caja de manera más efectiva y mantener un mayor disponible en momentos críticos.

4.1.3 Evolución del flujo de depósitos, periodo 2021 al 2023

En el siguiente numeral, se presentan la evolución del flujo de los depósitos en el periodo 2021 al 2023, evidenciando los progresos en la administración financiera y gestión del disponible.

Figura 20: Evolución de depósitos 2021



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico titulado "Evolución de Depósitos 2021" muestra un incremento en los depósitos a lo largo del año. En diciembre de 2020, el valor inicial era de

aproximadamente 227 millones, cerrando en diciembre de 2021 con cerca de 237 millones.

Durante la primera mitad del año, los depósitos presentaron fluctuaciones, con una disminución gradual entre los meses de enero y el mes de abril. A partir de agosto, se evidenció un crecimiento sostenido alcanzando valores más altos hacia finales de año. En los meses como agosto, octubre y noviembre se registraron aumentos significativos, reflejando el impulso en la captación de depósitos que se trabajó con estrategias tales como campañas para este propósito.

En resumen, el gráfico refleja una disminución en los primeros meses de 2021, seguida de un crecimiento acelerado en la segunda mitad del año, a pesar del incremento de casi 2 puntos porcentuales en la tasa de referencia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Este panorama evidencia que la planificación financiera implementada logró el efecto esperado.

Figura 21: Evolución de depósitos 2022



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico titulado "Evolución de Depósitos 2022" muestra las variaciones en los depósitos a lo largo del año. En enero, el valor inicial fue cercano a 240 millones de soles, mientras que en diciembre cerró en aproximadamente 235 millones, evidenciando una leve disminución anual.

Durante los primeros meses, se registró un crecimiento, alcanzando un máximo en febrero con alrededor de 244 millones de soles. Sin embargo, a partir de marzo, los depósitos comenzaron a descender de forma progresiva, alcanzando mínimos preocupantes en julio y agosto. Este periodo estuvo marcado por una notable volatilidad en los indicadores financieros, atribuida principalmente al cierre de cooperativas, el aumento del riesgo denominado "contagio financiero", cambios en la Gerencia General que, en conjunto, introdujeron nuevos lineamientos de gestión, y el incremento de 4,5 puntos porcentuales en la tasa de referencia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Desde agosto, se observó una tendencia hacia la estabilización y una ligera recuperación que se consolidó hacia finales del año 2022.

En resumen, el gráfico refleja un crecimiento inicial, seguido de una caída significativa a mediados de año y una recuperación parcial al cierre de 2022, concluyendo con una leve disminución respecto al valor de enero.

Figura 22: Evolución de depósitos 2023

Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico titulado "Evolución de Depósitos 2023" muestra las variaciones en los depósitos durante el año. En enero, el valor inicial rondaba los 237 millones de soles, alcanzando cerca de 240 millones en diciembre, lo que evidencia una ligera recuperación al cierre del año.

Durante la primera mitad del año (enero a julio), los depósitos crecieron de forma sostenida, alcanzando un pico en julio con casi 240 millones de soles. Sin embargo, entre los meses de agosto a octubre se registró una caída significativa, tocando un mínimo de menos de 234 millones, atribuible en esta oportunidad a episodios de difamación pública que afectaron la confianza institucional. A partir de noviembre, los depósitos mostraron una recuperación importante, cerrando el año con valores cercanos a los máximos.

El comportamiento del año refleja los efectos del “*efecto contagio*” generado por el cierre de otras cooperativas, lo que minó la confianza de los asociados ya que la inseguridad financiera llevó a un menor interés de los asociados en confiar sus ahorros en cooperativas, incluso en instituciones sólidas como Santo Domingo de Guzmán. Este contexto supuso un reto para la recuperación que fue afrontado con estrategias financieras resilientes.

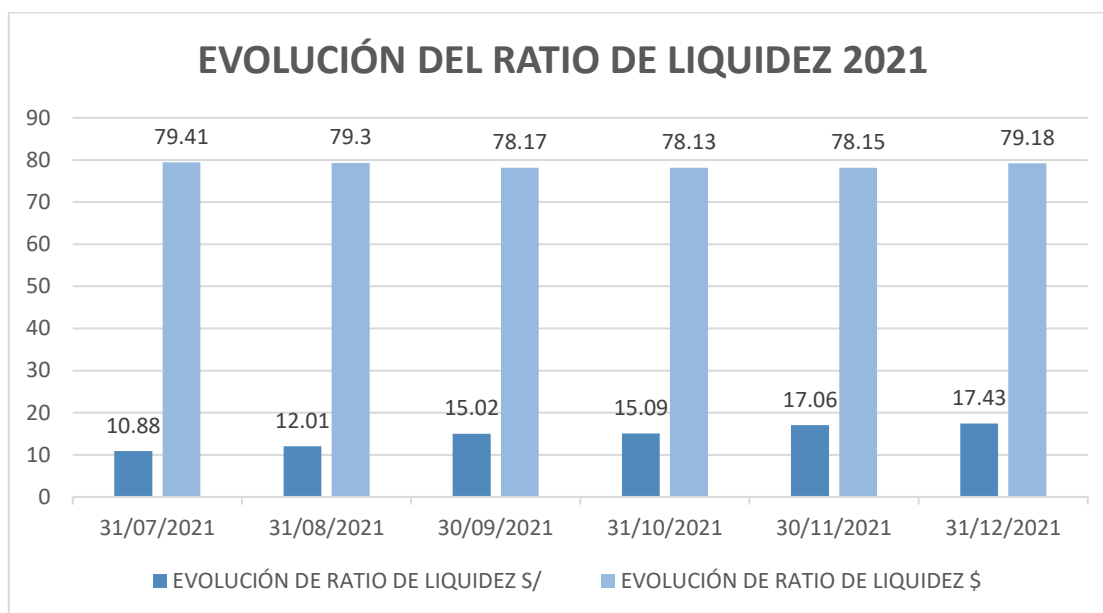
En resumen, 2023 presentó un inicio estable y de crecimiento, seguido por una caída a mediados del año, y una recuperación significativa hacia el final, demostrando la capacidad de adaptación de la cooperativa frente a un entorno desafiante.

4.1.4 Evolución de las ratios de liquidez, periodo 2021 al 2023

La evolución de la ratio de liquidez, entendida como el indicador y datos cuyo propósito es diagnosticar si una entidad financiera es capaz de generar tesorería; es decir, convertir sus activos en liquidez por medio de su ciclo de explotación, la capacidad de soportar deudas de corto plazo o pasivo corrientes con sus recursos líquidos o sus activos corrientes, ha mostrado para el periodo del 2021 al 2023, las siguientes tendencias:

En el año 2021, en pleno salida de la crisis pandémica, la tendencia fue la siguiente:

Figura 23: Evolución de la ratio de liquidez 2021



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico presenta la evolución de las ratios de liquidez en soles (S/) y dólares (\$) desde julio hasta diciembre de 2021, momento en que se inicia el registro de esta información.

La evolución de la ratio de liquidez en soles, de julio a septiembre registró un aumento sostenido, pasando de 10.88 en julio a 15.02 en septiembre, lo que refleja una mejora significativa en la disponibilidad de liquidez en moneda local, a partir de septiembre, la ratio se estabilizó con ligeras variaciones, cerrando en diciembre en 17.43. Esto representó un incremento general del 7% durante el semestre.

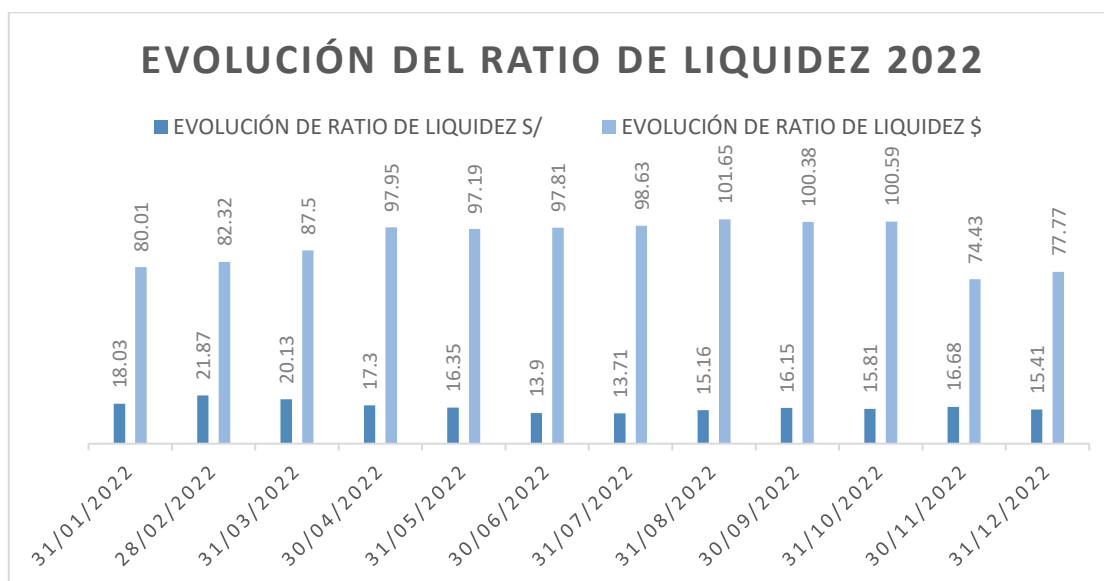
En cuanto al ratio de liquidez en dólares, durante el mismo período, mostró una tendencia estable, con valores oscilando entre 78.13 y 79.41. En diciembre, cerró en 79.18, con una ligera variación del 0.50%, lo que denota una gestión constante de la liquidez en moneda extranjera.

En resumen, el crecimiento progresivo de la ratio en soles indica una mejora en la capacidad de la institución para manejar sus obligaciones financieras en moneda local, atribuible a las estrategias implementadas durante el semestre.

La estabilidad en la ratio de liquidez en dólares refleja un manejo consistente de los recursos en moneda extranjera.

El gráfico evidencia que, al cierre de 2021, la Cooperativa fortaleció su ratio de liquidez en soles mientras mantenía la estabilidad en dólares, mostrando una sólida capacidad para gestionar sus obligaciones en ambas monedas. Esto resalta un desempeño financiero positivo hacia finales del año.

Figura 24: Evolución del ratio de liquidez 2022



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico muestra la evolución de la ratio de liquidez en soles (S/) y dólares (\$) durante el año 2022. En ese proceso asociado con la ratio de liquidez en soles (S/), se observa una tendencia variable con el pico más alto en el mes de febrero

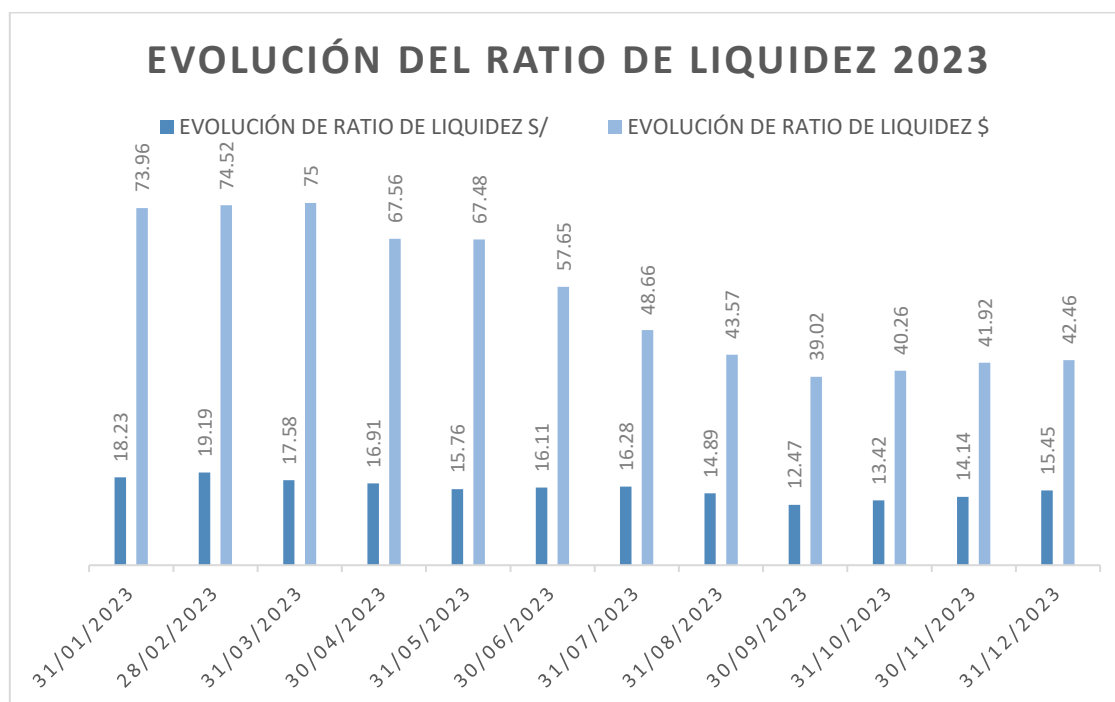
del 2022, ascendente a 21.87 y el pico más bajo en los meses de junio y julio, con 13.9 y 13.71 puntos, respectivamente. Sin embargo, se identifica una ligera tendencia al alza hasta noviembre (16.68), cerrando en un 15.41 hacia el mes de diciembre.

En cuanto a la evolución de la ratio de liquidez en moneda de dólares (\$), se observa un incremento sostenido desde enero hacia el mes de agosto del año 2022, pasando de 80.01 al 101.65 en ese rango, lo que indica un incremento de liquidez en moneda extranjera durante dicho período. A partir del mes de setiembre, la ratio refleje una gradual disminución alcanzando 77.77 en el mes de diciembre. Dicho descenso reflejaba una menor disponibilidad de liquidez en dólares hacia el cierre del año 2022, lo cual fue un resultado óptimo tomando en consideración que la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán concentra sus operaciones en moneda nacional y no tanto así en moneda extranjera.

Haciendo una conclusión de esta parte, la ratio en soles experimenta una mayor volatilidad y una tendencia general hacia la disminución en el último trimestre del año 2022, lo cual es favorable para la expectativa de la cooperativa. De otro lado, la estabilidad relativa de la ratio para la gestión en monede dólares, sugiere un comportamiento más controlado de liquidez, pese a que también evidencia un leve descenso hacia finales del año 2022.

Respecto a los datos hallados y procesados para el siguiente año 2023, la tendencia es la siguiente:

Figura 25: Evolución de la ratio de liquidez 2023



Nota: Datos de campo (instrumentos propios). Elaboración propia.

El gráfico muestra que la evolución de la ratio de liquidez en soles (S/) y dólares (\$) durante el año 2023 muestra tendencias que, respecto a la evolución del ratio de liquidez en soles, se verifica un comportamiento moderado hacia los meses de enero y febrero, con 18.23 y 19.19 puntos respectivamente, pero que demuestra un descenso importante a partir del mes de marzo, llegando a un 12.47 en el mes de setiembre, lo cual sugiere interpretar como una disminución importante de liquidez en soles. Más adelante de los meses analizados, el ratio tiende a estabilizarse mostrando un ligero incremento hacia el final de año, cerrando con un valor de 15.45 puntos en el mes de diciembre.

En cuanto a la evolución de la ratio de liquidez en moneda de dólares se evidencia una ligera tendencia al alza, incrementándose de 73.9 (enero) a 75 (marzo) puntos. A partir del mes de abril, la ratio comienza a descender de 67.56

a 48.66 puntos en el mes de julio. Este comportamiento refleja una reducción de la liquidez en dólares a mitad de año. La ratio continúa descendiendo con una caída más evidente hacia finales de año, cerrando en 42.46 en el balance del mes de diciembre. Esto indica una disminución sostenida de la liquidez en soles durante el segundo semestre del año 2023.

Evaluando la tendencia general del año se percibe una disminución progresiva de la liquidez en moneda nacional, especialmente durante el segundo semestre del año 2023. Este comportamiento podría explicarse por factores internos tales como cambios en el personal laboral y la presunta filtración de información sensible a los medios de comunicación, así como a ciertos factores externos tales como el cierre de cooperativas, ordenado en ese entonces por la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros) así como por el significativo incremento en la tasa de referencia del BCR (Banco Central de Reserva). Estos aspectos han impactado negativamente en la disponibilidad de recursos en moneda local.

El ratio en dólares experimentó igualmente una caída importante durante el primer semestre del año 2023, demostrando una tendencia similar de disminución hacia la caída entre los meses finales del año. Este comportamiento, en lo formal, cumple con las expectativas de la cooperativa, puesto que no realiza otorgamiento de créditos en moneda extranjera.

En conclusión, este comportamiento fluctuante de las ratios en moneda nacional, así como en moneda extranjera para el año 2023, sugiere la importancia de fortalecer la gestión de liquidez en moneda nacional, en la cual, se verifica una mayor vulnerabilidad.

4.2 Discusión

La investigación sobre “Administración Financiera y Gestión del Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023”, corresponde a una investigación de enfoque cuantitativo de tipo aplicado, con de diseño correlacional, cuyo objetivo ha sido medir el grado de relación entre las variables asociadas con la administración financiera y gestión de liquidez en la indicada Cooperativa, cuyos resultados involucran puesto que dicha entidad lleva un tiempo de 50 años promedio en el mercado financiero de la región Cusco, siendo sus principales fuentes el crédito e interés de rentabilizar sus depósitos sean a plazo fijo o depósitos de ahorro libre, la que fue principal fuente de financiamiento.

En un primer momento se verificó que hasta el año 2023 no se alcanzaba el estándar básico para maximizar plenamente el valor de la institución exigiendo decisiones para analizar y verificar si tales decisiones influían en la gestión del disponible de la Cooperativa. Después de desarrollar el estudio, se verifica que los órganos de dirección se eligen en forma anual habiendo cierta ambigüedad en las funciones de los consejeros y del responsable de su ejecución (Gerente General); de otra lado, existe una alta rotación de gerentes y personal de dirección, lo cual genera que los planes operativos y estratégicos tomen caminos distintos en cada gestión, además de no tener un sistema de control basado en procesos, como mecanismo más tradiciones que actualizado de control, centrado en la supervisión y evaluación de resultados finales, para verificar el cumplimiento de objetivos pre establecidos.

Extendiendo la discusión a los antecedentes, en relación al trabajo de Farinango (2022) en su Tesis “Modelo de gestión administrativa y financiera para la

Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido”, se hallaron resultados por los cuales era necesario implementar mecanismos de supervisión en las sucursales, así la adopción de normativas internacionales como ISO 9001 e IFRS, concluyendo que un modelo de gestión estructurado, basado en estándares internacionales, mejora la eficiencia administrativa y manejo del capital en las cooperativas; similar resultados y exigencia hallada en nuestra investigación.

En cuanto al trabajo de Quinteros (2023), cuyo propósito fue diseñar un modelo de gestión orientado a mejorar los indicadores financieros de una cooperativa, halló resultados por los cuales detectó debilidades en la rentabilidad y liquidez, y una limitada planificación financiera, concluyendo que la aplicación de un modelo de gestión financiera, en consonancia con las normativas establecidas se mejora en estabilidad financiera y satisfacción de los socios, fortaleciendo así el capital disponible y su gestión. Dicho de una u otra manera, en el presente estudio también se encuentra la misma intención.

Similar situación se verifica en el trabajo de Díaz H. et al (2019); quien presenta un trabajo sobre desempeño financiero y prácticas administrativas en microempresas mexicanas con el propósito de analizar el impacto que la adopción de prácticas administrativas en microempresas con diez empleados. La conclusión demostró que las prácticas de control, planeación financiera, stock de capital, edad y educación de los propietarios, ejercen una influencia significativa sobre el desempeño financiero, fuera de las prácticas de mercadotecnia, control de compras e inventarios, así como de registro de costos y mantenimiento. En el presente estudio se verifica que una administración financiera sustentada con adecuación en

la planificación, dirección, organización y control, incide favorablemente en la gestión del disponible.

En relación al trabajo de Moyholema (2011), quien indaga sobre “La Gestión Financiera y su impacto en la Rentabilidad de una Cooperativa de Ahorro y Crédito” en Ecuador, se evidenció que una inadecuada gestión financiera en función a la rentabilidad se suscriba por una baja rentabilidad, no contar con un asesor técnico, falta de capacitación, estados financieros atrasados, administración financiera no adecuada, dificultades fueron superados con un plan financiero adecuado; es decir con una proficua administración financiera, como la que se presentó en el caso de la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán, el cual inició en una adecuada gestión del disponible, según los resultados hallados y sustentados en el presente informe de investigación.

Respecto al trabajo de Miguel Félix Martínez (2018), en el estudio sobre “Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de México”, se planteó el propósito de proponer herramientas de la Administración Financiera para el esquema administrativo-financiero, operativo y contable-fiscal, cuyos resultados evidenciaron que dichas herramientas para la administración financiera son importantes para generar beneficios a corto, mediano y largo plazo, con un enfoque sustentado en la administración de capital de trabajo, administración del efectivo, cuentas por cobrar-pagar y administración de inventarios, dependen de plantear distintas soluciones. En el caso del presente estudio, y salvando las distancias, así como diferencias de aspectos evaluados, se determina que una planificación financiera adecuada, igualmente que una dirección, organización y control oportunos, influyen en una buena gestión del disponible.

Respecto a los estudios consultados en el ámbito nacional, se verificó en trabajo de Pizarro K. (2020); quien desarrolla un estudio asociado con la gestión financiera y su relación con la rentabilidad en unas empresas textiles, cuyo resultado demuestra que tales empresas al no mostrar una gestión financiera apropiada no logran obtener una rentabilidad buena que afronten las necesidades básicas y alcancen una reinversión con márgenes de ganancia; es decir, y en relación a la presente investigación, se demuestra que una adecuada gestión del disponible es sustento de una administración financiera adecuada.

En el trabajo de Jiménez L. (2019), cuyo trabajo fue sobre administración financiera y mejora de ventas en las pequeñas y medianas empresas de un emporio textil, el cual se propuso determinar la incidencia de la administración en la mejora de las ventas; la conclusión demostró que una administración financiera correcta afecta de manera incidental y en alto nivel, en el propósito de mejorar las ventas de las MYPES; es decir, se establece una analogía con lo que sucede en las cooperativas de ahorro y crédito, en el cual, si se logra administrar de forma apropiado el aspecto financiero, se tendrá una gestión adecuada del disponible.

Llempen Guerrero, (2018), cuya tesis sobre Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de una Empresa, demuestra ratios según las cuales, en cuanto se excede en gastos, perjudica el margen de ganancia, lo cual incidió en el rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada sol de aporte de los accionistas, siendo un porcentaje mínimo incidiendo en la rentabilidad. En este caso, y respecto al trabajo sustentado en el presente informe, se reitera que una administración financiera inadecuada, incide en una deficiente gestión del disponible.

Respecto al trabajo de Flores Gaviño (2016), cuyo trabajo sobre Gestión Financiera y la Rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito en el distrito de La Victoria en Lima, los resultados demostraron que las cajas de ahorro y crédito que practican una deficiente gestión financiera deterioran la calidad en la cartera de créditos, reducción del margen operativo y las capitalizaciones parciales de la utilidad se manifiesta en un decrecimiento de la rentabilidad. Es decir, los resultados vuelven a mostrar que la efectividad de una administración financiera promueve una gestión adecuada de cualquier entidad empresarial o financiera.

En las consultas realizadas con trabajo del ámbito local, se verificó el trabajo de Correa (2017), quien en su investigación sobre “Gestión de la Liquidez Financiera en las MYPES Productoras de Alimentos, demostró que en las micro y pequeñas empresas tenían por entonces escasas de liquidez financiera debido a que la mayoría de sus ventas eran al crédito y demoraban de dos a tres meses en ser canceladas; así, se produzca una escasa gestión de liquidez financiera reconocido por el 83.3 % de los administradores, concluyendo que una eficiente gestión de los activos y pasivos depende de una eficaz administración financiera, algo similar hallado en el presente estudio.

En el caso del estudio presentado por Álvaro y Quispe (2017) sobre un Sistema Integrado de Administración Financiera y la gestión presupuestaria en la UNSAAC, demostraron conclusiones según las cuales, un correcto registro de operaciones en el Sistema Integrado de Administración Financiera influye de manera importante en la Gestión Presupuestaria, además de establecer que la información proporcionada por el SIAF afecta de manera directa en la Gestión Presupuestaria de la empresa. Haciendo relación con el estudio desarrollado, se evidencia que los mecanismos

adecuados de administración financiera, promueven resultados positivos en la gestión del disponible.

CAPITULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

PRIMERA:

La administración financiera incide sustancialmente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023, lo cual se demuestra (conforme a las figuras N°23, N°24 y N°25) con la obtención y mantenimiento de un disponible superior al que se tenía antes de la implementación de políticas en el 2021, además de permitir responder a los retiros realizados por los socios en distintas coyunturas o temporadas, sin recurrir a costosos préstamos de emergencia o liquidar inversiones a pérdidas; es decir, la administración financiera actúa como un eje central en la gestión del disponible, asegurando que los recursos se administren óptimamente para atender las operaciones cotidianas y las necesidades de los socios.

SEGUNDA:

La planificación financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023, lo cual se demuestra (conforme a las figuras N°23, N°24 y N°25) en el hecho de que, una buena planificación garantiza que la gestión del disponible sea eficaz para encontrar un efecto favorable. Cuando esta planificación es deficiente en el mismo sentido la gestión del disponible se torna deficiente.

TERCERA:

La dirección financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023; lo cual se logra demostrar (conforme a las figuras N°23, N°24 y N°25) realizando comparaciones entre los primeros meses de cada año, con un crecimiento acelerado en la segunda mitad del mismo, pese al incremento de 7.5 puntos porcentuales a la tasa de referencia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), el cual pasó de 0.25% en julio del 2021 a 7.75% en enero al 2023 manteniéndose hasta mediados del mismo, instancia en la cual el BCR la reduce gradualmente debido a la desaceleración de la inflación.

CUARTA:

La organización incide significativamente en el tratamiento de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023; la cual está asociado con una buena planificación, dirección y control; haciendo un complemento apropiado para incidir en la liquidez de la empresa; y se comprueba verificando las figuras N°23, N°24 y N°25.

QUINTA:

Finalmente, un control adecuado incide en forma significativa en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023; lo cual se evidencia (según sustento en las figuras N° 23, N° 24 y N° 25) en los indicadores de crecimiento inicial en el rango de años, los que fueron tomados como referencia, mostrando

fluctuaciones entre caídas importantes hacia mediados del año 2022 hasta setiembre del 2023, debido a factores exógenos a la institución y la carencia de un control basado en procesos y planes de contingencia que permitan una reacción inmediata. En el caso de la Institución objeto de estudio, se ha dado una recuperación, entre parcial y total hacia los cierres de año, con leves tendencias de mejora y casi nula disminución respecto al valor del año anterior, siempre encima del límite del 8% en moneda nacional y del 20% en moneda extranjera, conforme al artículo 48 de la Resolución S.B.S. 480-2019.

5.2 Recomendaciones

PRIMERA:

Se recomienda, al departamento de Gobernanza y a la Gerencia General de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, desarrollar acciones estratégicas para fortalecer la administración financiera y gestión del disponible en la Cooperativa Santo Domingo de Guzmán; destacando el fortalecimiento de la Gobernanza Institucional, en las cuales se prioricen: la clarificación de roles para definir las funciones de los consejeros (directivos de consejos y comités) y el gerente general para evitar duplicidades e interferencias; la reducción de rotación e implementación de estrategias que garanticen estabilidad en los cargos gerenciales con acciones como la profesionalización y designación de perfiles con experiencia comprobada, generando estrategias para que se respeten las líneas y los planes de sucesión. La capacitación y la formación continua de los órganos de dirección (delegados y directivos) sobre normativas, gestión financiera y planificación estratégica.

SEGUNDA:

Se recomienda, a la Gerencia General y al Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, la optimización de la Gestión Financiera, a partir de la creación de políticas más robustas, formalizando un sistema de control basado en procesos y el desarrollo de una manual de procedimientos financieros que incluya gestión de liquidez, inversiones, y manejo de riesgos; además de una efectiva gestión del disponible y estando

ya comprobados los reportes en formato Excel, se sugiere implementar una herramienta digital para el monitoreo en tiempo real de los flujos de efectivo, integrando reportes de liquidez, saldos diarios y movimientos de depósitos, mediante la aplicación de un modelo integral de optimización financiera, cuyo plan de acción para su implementación, se adjunta en los anexos del presente informe. Así mismo, se sugiere la diversificación de fondos para obtener un fondeo diferenciado al de captación de depósitos de asociados, mediante el establecimiento de alianzas con entidades locales e internacionales para acceder a líneas de crédito alternativas que mitiguen la dependencia exclusiva de los ahorros de socios.

TERCERA:

Se recomienda, a la Gerencia General, Comité de Educación y Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, el Cumplimiento Regulatorio que implica la revisión constante de normativas para estar actualizados con los cambios constantes implantados por el ente regulador y otras entidades del estado, para lo cual será necesario crear un equipo especializado en cumplimiento normativo para anticipar y cumplir las exigencias de la SBS. También la capacitación en normas como una acción constante a través de la organización de talleres sobre regulación financiera para delegados, directivos y colaboradores, que eviten sanciones o problemas legales surgidos por desconocimiento o negligencia, fortaleciendo la gobernanza para una adecuada comprensión de las normas legales y prácticas de gobernanza corporativa, fortaleciendo la gestión, la confianza de los socios y la sostenibilidad de la cooperativa a largo plazo.

CUARTA:

Se recomienda, a la Gerencia General y al Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, implementar mejoras en la Estructura Organizacional a partir de la consolidación de un área financiera, mediante el establecimiento de un Departamento de Finanzas autónomo, liderado por un gerente financiero, encargado de coordinar el flujo de caja, inversiones y riesgos, lo cual permitiría potenciar las decisiones financieras en la gestión del disponible de la cooperativa, además de impulsar y potenciar la operativización de los Comités ALCO e Inversiones, asegurando que sus decisiones sean vinculantes y alineadas con los objetivos estratégicos.

QUINTA:

Se recomienda, al departamento de Marketing, Gerencia General, Comité de Educación y Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, fortalecer la Confianza de los Socios, a partir del desarrollo de campañas efectivas de comunicación para transmitir transparencia y seguridad, destacando la solvencia y la estabilidad de la cooperativa; además de desarrollar programas de educación financiera que instruyan a los socios en el uso adecuado de productos financieros y las ventajas de mantener sus ahorros en la cooperativa.

SEXTA:

Se recomienda, a la Gerencia de Riesgos, Gerencia General y Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, una adecuada gestión de riesgos a través del desarrollo de un modelo de análisis de riesgos, adoptando sistemas de simulación para prever posibles crisis de

liquidez y diseñar planes de contingencia, entendiendo como tal, el conjunto de actividades y tareas preparadas con anticipación para poner en marcha en situación de inesperados resultados financieros que afecten la estabilidad de la entidad.

SÉPTIMA:

Por último, se recomienda a la Gerencia General y Consejo de Administración de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán, una Planificación Estratégica enfocada en actualizar el plan estratégico financiero a largo plazo, alineado con las metas regulatorias de la SBS para 2025 y años posteriores; el establecimiento de KPI, para definir indicadores clave de desempeño para monitorear continuamente la liquidez, la captación de depósitos, los cuales podrán potenciar la gestión del disponible en un motor de crecimiento sostenido y confianza para los socios.

CAPITULO VI. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS

- ABC digital (2018). Gestión financiera. Revista electrónica.
- Aching, G. C. (2006). Guía rápida: Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Albornoz, José (2010). La función financiera. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos89/funcion-financiera/funcion-financiera.shtml>
- Aula.mas/.\$ (2018). Aprende y desarrola tu propia empresa. Recuperado de <https://aula.mass.pe/manual/%C2%BFque-es-la-gestion-financiera>
- Banco Mundial (19p8). Las Finanzas Públicas en el Proceso de Desarrollo. Publicado en el Informe Sobre el Desarrollo Mundial.
- Besley y Brigham. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2016). *Fundamentals of Financial Management* (14th ed.). Cengage Learning.
- CEEI Galicia S.A. (2008) Manuales prácticos de gestión: Guía básica de financiación.
- CEEI Galicia S.A. (2008). Manuales prácticos de gestión: Cómo gestionar la tesorería.
- CEEI Galicia S.A. (2008). Manuales prácticos de gestión: Diagnóstico financiero.
- Chiavenato Idalberto (2004). Introducción a la Teoría General de la Administración. Séptima Edición, McGraw-Hill Interamericana.
- Córdoba Padilla, Marcial (2016). Gestión Financiera. Segunda edición. ECOE Ediciones. México.
- Cruz (2006),
- Cuadrado Ebrero, Amparo y Valmayor López, Lina (2009). Metodología de la Investigación Contable.
- Definición de patrimonio efectivo 2016). Recuperado de:<http://www.equilibrium.com.pe/elsalvador/EntidFin.html>

- Díaz Rodríguez, Héctor Eduardo, Sosa Castro, Magnolia Miriam, & Cabello Rosales, María Alejandra. (2019). Desempeño financiero y prácticas administrativas en microempresas mexicanas: un análisis con redes neuronales artificiales. *Contabilidad y administración*, 64 (3), e113. Publicación electrónica del 18 de agosto de 2020. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1622>
- Díez de Castro Emilio Pablo, García del Junco Julio, Martín Jimenez Francisca y Perriáñez Cristobal Rafael (2001). *Administración y Dirección*. McGraw-Hill Interamericana.
- Farinango León, M. S. (2022). Modelo de gestión administrativa y financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión El Ejido [Tesis de maestría, Universidad Técnica del Norte]. Repositorio UTN. <https://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/12684>
- Flores Gaviño, O. (2016). Tesis: La gestión financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de la victoria 2010 – 2015. Universidad de San Martín de Porres, Lima.
- García, G., Rodríguez, R. y Salvato, S. (1997). *Finanzas Públicas y Estabilidad Económica en Venezuela*", Caracas: Ediciones IESA/Tinker Foundation.
- García, G., Rodríguez, R. y Salvato, S. (1997). *Lecciones de la Crisis Bancaria de Venezuela*", Caracas: Ediciones IESA.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principles of Managerial Finance* (13th ed.). Pearson Education.
- González Duany, Aleisky. (2023). Fundamentos conceptuales para el análisis y administración del capital de trabajo para el sector empresarial. *Cofin La Habana*, 17 (2), Epub 1 de julio de 2023. Recuperado el 21 de noviembre de 2024, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612023000200014&lng=es&tlng=es
- Hausmann, R. y R. Rigobón (eds.) (1993). *Gato Público y Distribución del Ingreso en América Latina: Un Estudio Comparativo*. Caracas: Ediciones IESA / Banco InterAmericano de Desarrollo.
- Hernández, R. y otros (2014) *Metodología de la investigación*. Ediciones McGraw Hill. México.
- Hitt Michael, Black Stewart y Porter Lyman Pearson. (2006). *Administración*. Novena Edición. Educación.
- Hurtado, C., & Núñez, M. (2020). Gestión financiera y liquidez en cooperativas de ahorro y crédito. *Revista de Ciencias Económicas y Sociales*, 8(2), 75-89.

- Jiménez Huarachi L. (2019). La administración financiera y la mejora de las ventas de las pequeñas y medianas empresas del emporio textil Gamarra de Lima Metropolitana. Universidad Nacional Federico Virrreal. Lima – Perú. <https://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13084/3179/JIM%C3%89NEZ%20%20HUARACHI%20%20LEONIDAS%20REN%C3%89%20-%20MAESTRIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Koontz Harold y Weihrich Heinz (2004). Administración: Una Perspectiva Global. 12a. Edición. McGraw-Hill Interamericana.
- Ley N° 30822, Ley que modifica la Ley 26702. Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros.
- López J. (2016). Fracasan en México 75% de emprendimientos. Recuperado el 28 de marzo de 2018 de <http://www.elfinanciero.com.mx/empresas/fracasan-enmexico-75-de-emprendimientos>.
- Mario Tamayo y Tamayo, Limusa Noriega Editores. El proceso de la Investigación. Tercera Edición. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos7/inci/inci.shtml>. Página web: <http://www.lafacu.com/apuntes/educacion/Metodologiadeinvestigacion/default.htm>
- Márquez, G. (comp.) (1993). Gasto Público y Distribución del Ingreso en Venezuela. Caracas: Ediciones IESA.
- Montalvo O. “ADMINISTRACION FINANCIERA BASICA. EL CORTO PLAZO”. Univ.Mayor de San Andrés Fac. Ciencias Económicas y Financieras. Carrera de Administración de Empresas. Recuperado el 20 de abril de 2018 de <http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/7319>.
- Moya, A., & Escobar, J. (2018). Planeación financiera y gestión de liquidez en entidades solidarias. *Revista Cooperativismo y Desarrollo*, 26(115), 45-60.
- Moyolema, M.H. (2011). Tesis: La gestion financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y credito kuriñan de la ciudad de ambato año 2010. Universidad de Ambato, Ecuador.
- Oliveira Da Silva Reinaldo (2002). Teorías de la Administración. International Thomson Editores, S.A. de C.V.
- Penfold, R., Ortega, G. y T. Nóbrega (1996). Solvencia Intertemporal y Ajuste Fiscal en Venezuela. Caracas.
- Perdomo, Abraham (2002). Elementos básicos de administración financiera. México: Cengage Learning Editores.

- Pérez Carballo (2016). Administración y gestión financiera.
- Pérez, J. y Fol R., (2015). Actividades empresariales y servicios profesionales. Recuperado el 15 de abril de 2018 de <https://doctrina.vlex.com.mx/vid/actividades-empresariales-serviciosprofesionales-563748570>.
- Pérez, J. y Gardey, A., (2010). Definición de recursos financieros. Recuperado el 17 de noviembre de 2017 de <https://definicion.de/recursos-financieros/>
- Pizarro Cabrera K. M. (2020). Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas textiles del distrito de San Luis, año 2019. Universidad Peruana de las Américas. Lima – Perú.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1028/T.%20INVESTIGACI%C3%93N%20-%20PIZARRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quinteros Méndez, K. V. (2023). Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega [Tesis de maestría, Universidad Técnica del Norte]. Repositorio UTN.
<https://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/15134>
- Resolución SBS 480-2019. Reglamento General de las Cooperativas de Ahorro y Credito no Autorizadas a captar recursos del público.
- Revista de la Universidad de Antioquia – RJ Chambers sep 1990-1991, "Los Mitos y La Ciencia de la Contabilidad".
- Robbins Stephen y Coulter Mary, Pearson (2005). Administración. Octava Edición. Educación.
- Robles C. (2012). Fundamentos de administración financiera. México: RED TERCER MILENIO S.C. Recuperado el 22 de septiembre de 2018.
- Rojas, H., & Rodríguez, L. (2017). Administración financiera cooperativa: Retos y estrategias. *Revista Colombiana de Economía Solidaria*, 30(2), 35-51.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2013). *Fundamentals of Corporate Finance* (10th ed.). McGraw-Hill Education.
- Sánchez Prieto, A. (2009). La Planeación Financiera Soporte para Decisiones Estratégicas. *Revistas MM*, 154-159. 163
- Seco Benedicto, M. (2007). Planificación Financiera. Escuela de Negocios, 1- 23.
- Speches (2006). Las coopoerativas de ahorro y crédito y la democracia financiera. Ponencia presentada a la IX Convención Financiera Cooperativa Latinoamericana. Panamá. Recuperado de:

<https://www.iadb.org/es/noticias/discursos/2006-10-20/las-cooperativas-de-ahorro-y-credito-y-la-democracia-financierabrix-convencion-financiera-cooperativa-latinoamericanabrpanama%2C3879.html>

Thompson, Ivan (2018). Definición de Administración. Recuperado de <https://www.promonegocios.net/administracion/definicion-administracion.html>

Tua Pereda, Tua (2012). Lecturas de Teoría e Investigación Contable. Publicación del Centro Interamericano Jurídico Financiero, Capítulo VII "La Investigación en Contabilidad una Reflexión Personal", Págs. 335 y siguientes.

Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2010). *Fundamentals of Financial Management* (13th ed.). Prentice Hall.

Vieites Rodríguez Roberto (coord.) (2012). Conceptos básicos de Tesorería. Cuadernos prácticos de Tesorería. Gestión empresarial. PROMOVE CONSULTORÍA E FORMACIÓN. Santiago de Compostela. Galicia. España.

Yirepa. Finanzas básicas (2018). Liquidez y solvencia. Recuperado de <https://yirepa.es/liquidez%20y%20solvencia.html>

ANEXOS

ANEXO 1A: MATRIZ GENERAL

MATRIZ DE INVESTIGACIÓN

TITULO: Administración Financiera y Gestión del Disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.

RESPONSABLE: Bach. Marquina Tupayachi, Jacqueline.

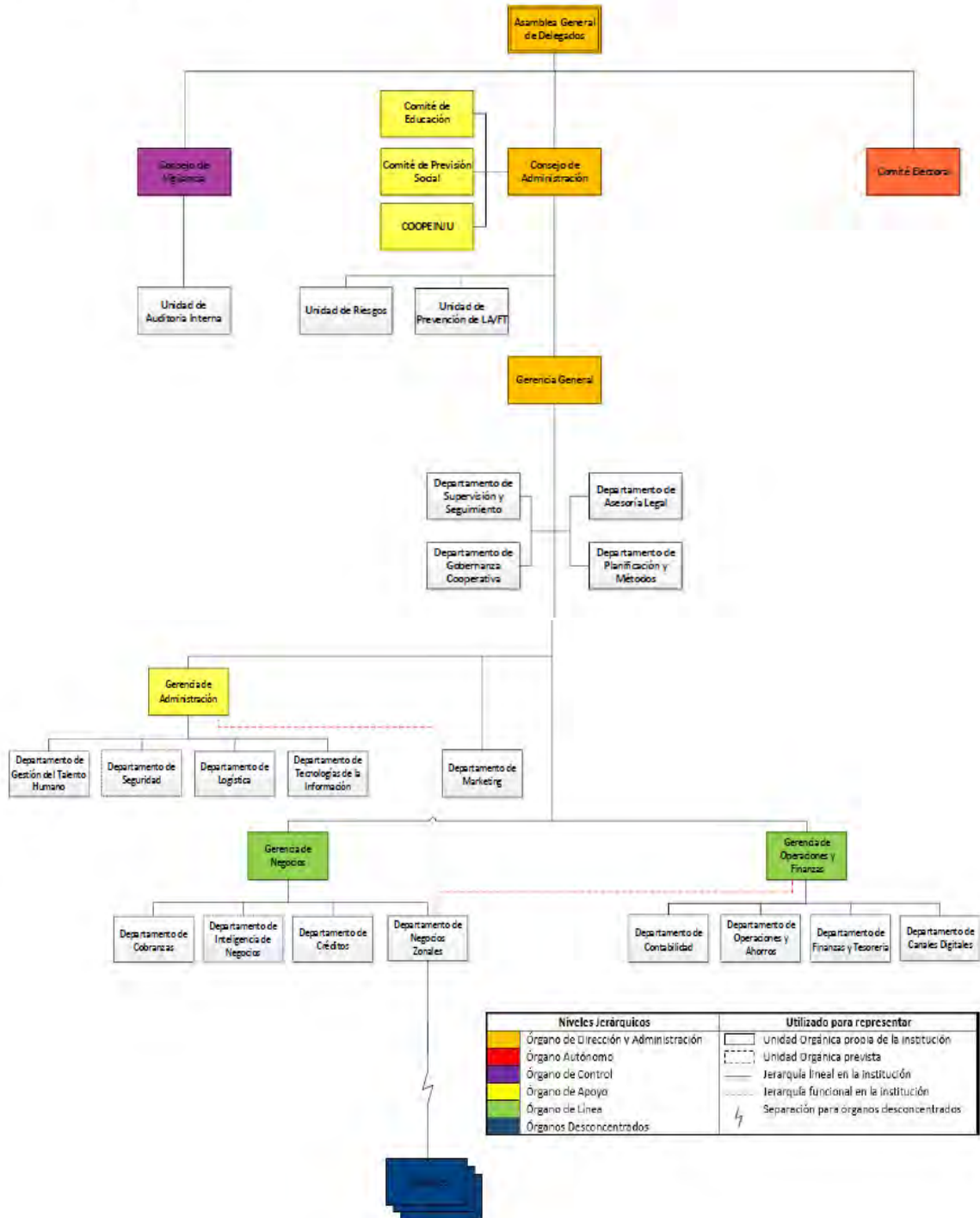
Problema de la Investigación	Objetivos de la Investigación	Hipótesis de la investigación	Variables / dimensiones	Metodología de investigación
<p>General:</p> <p>¿En qué medida la administración financiera incide en la Gestión del Disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?</p>	<p>General:</p> <p>Analizar la incidencia de la administración financiera en la Gestión del Disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.</p>	<p>General:</p> <p>La administración financiera incide sustancialmente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023</p>	<p>Variable 1: Administración financiera.</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • Dirección financiera • Organización • Control 	<p>Enfoque: Se trata de una investigación cuantitativa por sustentarse en el análisis de datos con prioridad cuantificable, así como proyecciones estadísticas cuantificables.</p> <p>Tipo: Investigación aplicada, nivel de investigación descriptivo correlacional.</p>
<p>Específicos:</p> <p>1. ¿De qué manera la planificación financiera incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?</p>	<p>Específicos:</p> <p>1. Determinar de qué manera la planificación financiera incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.</p>	<p>Específicos:</p> <p>1. La planificación financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.</p>	<p>Variable 2: La gestión del disponible.</p> <p>Dimensiones:</p>	<p>Población (N): directores, funcionarios y servidores que laboran en la Institución</p> <p>Muestra (n): 18</p>

Problema de la Investigación	Objetivos de la Investigación	Hipótesis de la investigación	Variables / dimensiones	Metodología de investigación
2. ¿De qué manera la dirección financiera incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?	2. Evaluar de qué manera la dirección financiera incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.	2. La dirección financiera incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023	<ul style="list-style-type: none"> Ratios de liquidez 	Directores (8) y funcionarios (10) que laboran en la Institución Muestreo: No probabilístico, Intencional.
3. ¿De qué manera la organización incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?	3. Analizar de qué forma la organización incide en la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.	3. La organización incide significativamente en el tratamiento de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.		Técnicas de recolección de datos: <ul style="list-style-type: none"> Encuesta. Análisis Documental
4. ¿De qué manera el control incide en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023?	4. Definir la forma en qué el control incide en el tratamiento de la gestión del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.	4. El control incide significativamente en la gestión del disponible de la Cooperativa de Ahorro y Credito Santo Domingo de Guzmán del Cusco, 2021-2023.		Instrumento: <ul style="list-style-type: none"> Cuestionario con escala de Likert y preguntas semiabiertas. Ficha de análisis
				Técnicas de procesamiento. <ul style="list-style-type: none"> Análisis estadístico descriptivo y gráfico-

Problema de la Investigación	Objetivos de la Investigación	Hipótesis de la investigación	Variables / dimensiones	Metodología de investigación
				estadístico. <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="1675 336 1995 371">• Prueba de hipótesis.

ANEXO 1B: ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOP SDG

Organigrama Estructural
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Santo Domingo de Guzmán



Niveles Jerárquicos	Utilizado para representar
Órgano de Dirección y Administración	Unidad Orgánica propia de la institución
Órgano Autónomo	Unidad Orgánica prevista
Órgano de Control	Jerarquía lineal en la institución
Órgano de Apoyo	Jerarquía funcional en la institución
Órgano de Líneas	Separación para órganos desconcentrados
Órganos Desconcentrados	

ANEXO 2. REPORTES DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y DISPONIBLE

ANEXO 2A: Reporte de flujo de efectivo de caja

DETALLE	DIA 1	DIA 2	DIA 3	DIA 4	DIA 5	DIA 6	DIA 7
	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO	TOTAL INTEGRADO
SALDO INICIAL	8,404,797.03	8,712,646.41	9,658,892.38	9,125,464.44	8,978,682.98	8,813,195.96	8,813,195.96
INGRESOS POR PAGOS DE CREDITOS	629,730.88	1,189,818.46	1,035,001.81	574,953.84	337,458.53	225,495.97	225,495.97
EGRESOS POR DESEMBOLSO	361,382.10	121,893.81	328,017.09	600,679.36	420,746.61	628,505.03	628,505.03
INGRESOS POR DEPOSITOS	1,526,362.26	1,036,548.01	896,885.28	1,202,187.24	1,757,785.34	616,512.16	616,512.16
EGRESOS POR DEPOSITOS	1,494,109.01	1,135,159.78	1,507,192.92	1,004,469.73	1,840,029.08	565,390.27	565,390.27
OTROS INGRESOS	8,408.32	684.25	666.11	942.51	11,953.09	44,889.61	44,889.61
OTROS EGRESOS	18,675.72	13,978.27	632,109.23	324,327.29	11,908.29	-	-
FLUJO NETO	8,695,131.66	9,668,665.26	9,124,126.34	8,974,071.64	8,813,195.96	8,506,198.40	8,506,198.40
SALDO INICIAL BANCOS	50,076,512.68	50,020,600.12	50,179,174.51	50,820,361.47	51,083,314.18	51,208,627.68	51,136,080.78
SALDO FINAL BANCOS	50,020,600.12	50,179,174.51	50,820,361.47	51,083,314.18	51,208,627.68	51,136,080.78	51,136,080.78
TOTAL	58,715,731.78	59,847,839.77	59,944,487.81	60,057,385.82	60,021,823.64	59,642,279.18	59,642,279.18

ANEXO 2B : Reporte de saldos de caja de agencias

AGENCIA	SALDO INICIAL S/	DEPOSITOS	RETIROS	SALDO FINAL S/	SALDO INICIAL USD \$	DEPOSITOS	RETIROS	SALDO FINAL USD\$
CUSCO	639,872.90	1,569,852.00	987,654.00	1,222,070.90	43,842.00	120.00	-	43,962.00
SICUANI	345,838.00	350,401.00	258,632.00	437,607.00	27,726.00	-	-	27,726.00
PTO. MALDONADO	253,993.00	261,889.00	269,853.00	246,029.00	4,592.00	-	-	4,592.00
ABANCAY	357,654.20	125,000.00	258,789.00	223,865.20	7,850.00	65.00	156.00	7,759.00
SAN JERONIMO	291,677.30	356,589.00	452,896.00	195,370.30	11,274.00	-	17.00	11,257.00
QUILLABAMBA	416,750.50	14,789.00	156,987.00	274,552.50	22,969.00	8.00	-	22,977.00
SAN SEBASTIAN	336,138.70	569,874.00	357,841.00	548,171.70	17,702.00	-	-	17,702.00
SANTIAGO	174,851.20	526,983.00	158,963.00	542,871.20	9,611.00	-	-	9,611.00
WANCHAQ	267,207.60	985,654.00	986,369.00	266,492.60	33,396.00	-	1,586.00	31,810.00
AREQUIPA CAYMA	167,670.20	56,258.00	45,236.00	178,692.20	5,353.00	-	-	5,353.00
URCOS	91,746.70	53,694.00	15,698.00	129,742.70	1,139.00	-	-	1,139.00
URUBAMBA	28,297.00	156,357.00	36,896.00	147,758.00	14,126.00	256.00	-	14,382.00
AYAVIRI	200,247.30	258,478.00	99,852.00	358,873.30	5,100.00	-	-	5,100.00
PUNO	280,592.90	963,852.00	123,569.00	1,120,875.90	800.00	-	-	800.00
MOQUEGUA	172,972.80	321,456.00	98,564.00	395,864.80	3,615.00	-	-	3,615.00
TACNA	87,165.00	365,478.00	345,874.00	106,769.00	12,430.00	-	-	12,430.00
AREQUIPA LA PAMPILLA	145,230.50	159,687.00	258,698.00	46,219.50	2,400.00	-	-	2,400.00
TOTAL DE SALDOS EN CAJA	4,257,905.80	7,096,291.00	4,912,371.00	6,441,825.80	223,925.00			222,615.00

ANEXO 2F: Balance general COOPAC Santo Domingo de Guzmán

Balance General por COOPAC Nivel 2B

Al 31 de Diciembre de 2022

(En Miles de Soles)

Activo	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
DISPONIBLE	32 847	11 003	43 849
Caja	3 831	2 188	6 019
Bancos y Corresponsales	27 769	8 815	36 583
Otros	1 247	-	1 247
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	-	-	-
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	0	166	167
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta	0	-	0
Inversiones a Vencimiento	-	166	166
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Provisiones	-	-	-
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	239 932	888	240 820
Vigentes	237 496	904	238 400
Descuentos	-	-	-
Factoring	-	-	-
Préstamos	231 344	-	231 344
Arrendamiento Financiero	-	-	-
Hipotecarios para Vivienda	1 656	904	2 560
Créditos por Liquidar	-	-	-
Otros	4 496	-	4 496
Refinanciados y Reestructurados	5 391	-	5 391
Atrasados	32 752	4 405	37 158
Vencidos	10 775	54	10 829
En Cobranza Judicial	21 978	4 351	26 329
Provisiones	(35 582)	(4 421)	(40 003)
Intereses y Comisiones no Devengados	(125)	-	(125)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	581	164	745
RENDIMIENTOS POR COBRAR	4 424	118	4 542
Disponibles	275	51	326
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones	-	-	-
Créditos	4 149	67	4 216
Cuentas por Cobrar	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	-	327	327
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	3 280	6 765	10 044
OTROS ACTIVOS	(3 690)	5 074	1 384
TOTAL ACTIVO	277 373	24 505	301 878

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.814

ANEXO 2F: Estado de ganancias y pérdidas COOPAC Santo Domingo de Guzmán.

Balance General por COOPAC Nivel 2B

Al 31 de Diciembre de 2022

(En Miles de Soles)

Pasivo	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	220 312	15 362	235 673
Depósitos a la Vista	-	-	-
Depósitos de Ahorro	35 689	7 900	43 589
Depósitos a Plazo	184 524	7 442	191 966
Certificados de Depósitos	-	-	-
Cuentas a Plazo	184 132	7 442	191 575
C.T.S.	391	-	391
Otros	-	-	-
Depósitos Restringidos	99	19	118
Otras Obligaciones	-	-	-
A la Vista	-	-	-
DEPÓSITOS DE COOPAC	-	-	-
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Depósitos a Plazo	-	-	-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	-	-	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	5 161	-	5 161
Instituciones del País	5 161	-	5 161
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	-	-	-
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR	5 584	460	6 044
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	5 260	8	5 268
Obligaciones con los Socios	5 260	8	5 268
Depósitos de Coopac	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	-	-	-
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	-	-
Cuentas por Pagar	-	-	-
OTROS PASIVOS	721	102	823
PROVISIONES	2 543	25	2 568
Créditos Indirectos	-	-	-
Otras Provisiones	2 543	25	2 568
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	-	-	-
TOTAL PASIVO	239 581	15 956	255 537
PATRIMONIO	43 848	2 493	46 341
Capital Social	20 228	-	20 228
Capital Adicional	-	-	-
Reservas	24 288	-	24 288
Ajustes al Patrimonio	-	-	-
Resultados Acumulados	(1 950)	1 950	-
Resultado Neto del Ejercicio	1 281	543	1 824
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	283 429	18 449	301 878
CONTINGENTES	-	-	-
Avales y Cartas Fianza	-	-	-
Lineas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-
Otras Cuentas Contingentes	-	-	-

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.814

Balance General por COOPAC Nivel 2B

Al 31 de Diciembre de 2023

(En Miles de Soles)

Activo	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
DISPONIBLE	34 256	5 215	39 471
Caja	4 120	893	5 013
Bancos y Corresponsales	28 889	4 322	33 211
Otros	1 247	-	1 247
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	-	-	-
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	0	-	0
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta	0	-	0
Inversiones a Vencimiento	-	-	-
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Provisiones	-	-	-
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	248 336	591	248 927
Vigentes	244 844	584	245 428
Descuentos	-	-	-
Factoring	-	-	-
Préstamos	241 481	-	241 481
Arrendamiento Financiero	-	-	-
Hipotecarios para Vivienda	1 178	584	1 762
Créditos por Liquidar	-	-	-
Otros	2 185	-	2 185
Refinanciados y Reestructurados	2 680	-	2 680
Atrasados	42 228	3 231	45 459
Vencidos	15 097	43	15 140
En Cobranza Judicial	27 131	3 188	30 319
Provisiones	(41 322)	(3 224)	(44 546)
Intereses y Comisiones no Devengados	(94)	-	(94)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	1 054	193	1 247
RENDIMIENTOS POR COBRAR	4 315	58	4 374
Disponible	286	15	301
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones	-	-	-
Créditos	4 030	43	4 073
Cuentas por Cobrar	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	-	132	132
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	4 075	6 309	10 384
OTROS ACTIVOS	(8 905)	10 046	1 141
TOTAL ACTIVO	283 131	22 545	305 677

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.709

Balance General por COOPAC Nivel 2B

Al 31 de Diciembre de 2023

(En Miles de Soles)

Pasivo	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	226 363	12 668	239 030
Depósitos a la Vista	-	-	-
Depósitos de Ahorro	32 083	6 592	38 675
Depósitos a Plazo	194 272	6 055	200 327
Certificados de Depósitos	-	-	-
Cuentas a Plazo	194 050	6 055	200 104
C.T.S.	223	-	223
Otros	-	-	-
Depósitos Restringidos	7	21	28
Otras Obligaciones	-	-	-
A la Vista	-	-	-
DEPÓSITOS DE COOPAC	-	-	-
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Depósitos a Plazo	-	-	-
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	-	-	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	3 407	-	3 407
Instituciones del País	3 407	-	3 407
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	-	-	-
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR	3 819	419	4 237
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	7 288	5	7 293
Obligaciones con los Socios	7 288	5	7 293
Depósitos de Coopac	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	-	-	-
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	-	-
Cuentas por Pagar	-	-	-
OTROS PASIVOS	937	88	1 026
PROVISIONES	2 559	24	2 583
Créditos Indirectos	-	-	-
Otras Provisiones	2 559	24	2 583
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	-	-	-
TOTAL PASIVO	244 373	13 204	257 577
PATRIMONIO	44 814	3 286	48 100
Capital Social	21 693	-	21 693
Capital Adicional	-	-	-
Reservas	25 841	-	25 841
Ajustes al Patrimonio	-	-	-
Resultados Acumulados	(2 493)	2 493	-
Resultado Neto del Ejercicio	(227)	793	566
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	289 187	16 490	305 677
CONTINGENTES	-	-	-
Avales y Cartas Fianza	-	-	-
Lineas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-
Otras Cuentas Contingentes	-	-	-

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.709

**ANEXO 2G: ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS COOPAC SANTO DOMINGO DE
GUZMÁN**

Publicado en portal web SBS

Estado de Ganancias y Pérdidas por COOPAC Nivel

Al 31 de Diciembre de 2022

(En Miles de Soles)

	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS	38 236	374	38 610
Disponible	680	128	807
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones	-	31	31
Créditos Directos	37 557	215	37 772
Ganancias por Valorización de Inversiones	-	-	-
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Diferencia de Cambio	-	-	-
Ganancias en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	10 813	102	10 915
Obligaciones con los Socios	9 759	60	9 819
Depósitos de Coopac	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	167	-	167
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	-	-
Obligaciones en Circulación Subordinadas	-	-	-
Pérdida por Valorización de Inversiones	-	-	-
Pérdida por Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos Cooperativo	523	42	565
Diferencia de Cambio	364	-	364
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	27 423	272	27 695
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	8 746	(808)	7 938
MARGEN FINANCIERO NETO	18 677	1 081	19 758
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1 014	13	1 026
Cuentas por Cobrar	-	-	-
Créditos Indirectos	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-
Ingresos Diversos	1 014	13	1 026
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	222	4	225
Cuentas por Pagar	-	-	-
Créditos Indirectos	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-
Gastos Diversos	222	4	225
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VENTA DE CARTERA CREDITICIA	-	-	-
MARGEN OPERACIONAL	19 469	1 090	20 559
GASTOS ADMINISTRATIVOS	17 755	181	17 936
Personal	12 431	1	12 433
Directorio	203	6	209
Servicios Recibidos de Terceros	4 641	166	4 807
Actividades Asociativas	245	7	252
Impuestos y Contribuciones	235	1	235
MARGEN OPERACIONAL NETO	1 714	909	2 623
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	504	365	869
Provisiones para Créditos Indirectos	-	-	-
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	-	(144)	(144)
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-	-	-
Provisiones para Bienes Realizados, Recidos en Pago y Adjudicados	-	-	-
Otras Provisiones	-	192	192
Depreciación	486	301	787
Amortización	18	16	34
OTROS INGRESOS Y GASTOS	122	(1)	122
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	1 333	543	1 876
IMPUESTO A LA RENTA	52	-	52
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1 281	543	1 824

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.814

Estado de Ganancias y Pérdidas por COOPAC Nivel
Al 31 de Diciembre de 2023
(En Miles de Soles)

	Santo Domingo de Guzmán		
	MN	ME	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS	40 924	376	41 300
Disponible	1 851	155	2 005
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Inversiones	-	2	2
Créditos Directos	39 073	219	39 293
Ganancias por Valorización de Inversiones	-	-	-
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Diferencia de Cambio	-	-	-
Ganancias en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	14 247	88	14 334
Obligaciones con los Socios	13 545	47	13 592
Depósitos de Coopac	-	-	-
Fondos Intercooperativos	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	118	-	118
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	-	-
Obligaciones en Circulación Subordinadas	-	-	-
Pérdida por Valorización de Inversiones	-	-	-
Pérdida por Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos Cooperativo	407	25	432
Diferencia de Cambio	177	16	192
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	26 677	288	26 965
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	11 193	#####	10 098
MARGEN FINANCIERO NETO	15 484	1 383	16 867
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1 817	25	1 842
Cuentas por Cobrar	-	-	-
Créditos Indirectos	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-
Ingresos Diversos	1 817	25	1 842
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	258	4	262
Cuentas por Pagar	-	-	-
Créditos Indirectos	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-
Gastos Diversos	258	4	262
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VENTA DE CARTERA CREDITICIA	-	-	-
MARGEN OPERACIONAL	17 043	1 404	18 447
GASTOS ADMINISTRATIVOS	17 100	134	17 234
Personal	12 173	4	12 177
Directorio	326	7	333
Servicios Recibidos de Terceros	4 134	115	4 249
Actividades Asociativas	245	8	253
Impuestos y Contribuciones	222	-	222
MARGEN OPERACIONAL NETO	(57)	1 270	1 213
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	639	481	1 120
Provisiones para Créditos Indirectos	-	-	-
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	-	-	-
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	149	-	149
Provisiones para Bienes Realizados, Recidos en Pago y Adjudicados	-	187	187
Otras Provisiones	-	-	-
Depreciación	475	272	746
Amortización	16	23	39
OTROS INGRESOS Y GASTOS	523	3	526
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(174)	793	619
IMPUESTO A LA RENTA	53	-	53
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(227)	793	566

Tipo de Cambio Contable: S/ 3.709

ANEXO 2H: PLAN DE ACCIÓN DE UN MODELO INTEGRAL DE OPTIMIZACIÓN FINANCIERA.

Anexo 2-I

Plan de Acción para la Implementación del Modelo Integral de Optimización Financiera de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán (MIOF-SDG)

Este plan de acción detalla las fases y actividades necesarias para implementar el MIOF-SDG, una herramienta estratégica diseñada para resolver los problemas de administración y gestión financiera identificados en la cooperativa.

Fase 1: Diagnóstico y Fundamentación Estratégica (Meses 1-2)

Esta fase inicial se enfoca en la recopilación de datos y la alineación estratégica.

1.1 Identificación y Análisis de la Problemática:

- **Problema 1: Ineficiente Gestión del Disponible:** Falta de un nivel óptimo de efectivo, lo que lleva a excedentes o déficits de liquidez inesperados.
- **Problema 2: Sub-utilización de Activos Líquidos:** Los excedentes de caja no se invierten adecuadamente, lo que genera un costo de oportunidad.
- **Problema 3: Falta de Planificación Financiera:** La toma de decisiones se basa en datos históricos, no en proyecciones futuras, lo que dificulta la anticipación de necesidades financieras.

1.2 Conformación y capacitación del Equipo del Proyecto: Se designa un equipo multidisciplinario (gerencia, finanzas, contabilidad) para liderar la implementación.

- a. **Responsables:** Se designa un comité con representantes de la gerencia, finanzas, contabilidad y tecnología. El gerente financiero será el líder del proyecto.
- b. **Roles:** Cada miembro tendrá roles y responsabilidades claras, como la recolección de datos, el análisis de riesgos y la supervisión de la implementación.

1.3 Recopilación de Datos: Se obtienen los estados de flujo de efectivo, balances y estados de resultados de los últimos 3 años para establecer una línea de base.

1.4 Definición de Objetivos Estratégicos y Métricas de Éxito (KPIs):

- a. **Objetivos:** Los objetivos del proyecto son aumentar la rentabilidad de la tesorería en un 1.5%, reducir los costos de transacción en un 20% y mejorar la precisión del pronóstico de liquidez en un 15% en los primeros 12 meses.
- b. **Métricas:** Los KPIs clave para medir el éxito serán el **ROI (Retorno sobre la Inversión) de los excedentes de caja**, el **ratio de costo/transacción** y la **varianza entre el flujo de caja proyectado y el real**.

Fase 2: Diseño, Desarrollo y Validación del Modelo (Meses 3-4)

En esta fase, se construye el MIOF-SDG a partir de los datos y problemas identificados.

2.1. Construcción del Presupuesto de Flujo de Efectivo Proyectado:

- **Acción:** Se utilizan proyecciones de ventas (créditos desembolsados), de gastos operativos y de otros flujos para construir un modelo financiero de 18 a 24 meses. Se incorporan **múltiples escenarios (optimista, realista y pesimista)** para un análisis de sensibilidad. Se consideran factores como la estacionalidad de los cobros y pagos.

Solución al problema 3: Esto crea una herramienta de planificación proactiva que permite anticipar necesidades de liquidez y evitar sorpresas.

2.2. Diseño y Calibración del Modelo de Optimización de Liquidez:

- **Acción:** Se implementa un modelo matemático avanzado (preferiblemente el de Miller-Orr) para determinar los límites de control del efectivo, superior e inferior y el nivel de efectivo objetivo. Esto se realiza en una hoja de cálculo con fórmulas dinámicas. La calibración se basa en la varianza histórica de los flujos de efectivo.

Propuesta de Valor: Se justifica por qué este modelo es superior a la gestión empírica actual, ya que proporciona un marco de decisión objetivo y basado en datos para gestionar la liquidez.

Solución al Problema 1: Proporciona un nivel óptimo de efectivo, resolviendo la ineficiencia en la gestión del disponible.

2.3. Creación de un Protocolo de Inversión y Financiamiento:

- **Acción:** Se definen las reglas para invertir los excedentes (cuando el saldo de caja supera el límite superior) en instrumentos de bajo riesgo, y para obtener financiamiento (cuando el saldo cae por debajo del límite inferior). Para inversiones de riesgo alto, se elabora un protocolo formal que especifica los instrumentos de inversión aprobados (ej. certificados de depósito, bonos del estado). Se definen mecanismos para obtener líneas de crédito de emergencia. Este protocolo deberá ser aprobado por el comité de riesgos y la gerencia de la cooperativa.

Solución al Problema 2: Se capitalizan los excedentes ociosos, generando rendimientos y eliminando el costo de oportunidad.

Fase 3: Implementación, Monitoreo (Mes 5 en adelante)

En esta fase final, el modelo se pone en marcha y se gestiona de forma continua. La sostenibilidad del MIOF-SDG depende de una implementación rigurosa y un monitoreo constante.

3.1. Plan de Comunicación y Gestión del Cambio:

- **Acción:** Se comunica el plan a los stakeholders clave para asegurar su comprensión y apoyo. Se enfatizan los beneficios del MIOF, como la mayor rentabilidad y la reducción del riesgo financiero. Se capacita al equipo financiero en el uso del modelo, la interpretación de los resultados y la ejecución de las políticas de inversión y financiación.

3.2. Integración Tecnológica:

- **Acción:** Se evalúa la viabilidad de integrar el modelo con el software de contabilidad o un sistema de información gerencial (software de gestión) para automatizar el registro de transacciones, el seguimiento de los saldos de caja y generación de reportes.

3.3. Monitoreo y Presentación de Informes de Desempeño:

- **Acción:** Se crea un **panel de control (dashboard)** que muestra en tiempo real las métricas de éxito (KPIs) del proyecto como el saldo de efectivo actual, el nivel de liquidez, y los rendimientos de las inversiones a corto plazo. Se establecen reuniones semanales o quincenales de revisión para comparar los resultados reales con las proyecciones del modelo.



3.4. Control continuo

- **Acción:** Se establece un ciclo de revisión trimestral o semestral para evaluar el desempeño del modelo y realizar ajustes si es necesario, asegurando que el MIOF-SDG evolucione con las necesidades de la cooperativa. La administración del disponible, en particular, requiere un seguimiento constante debido a la naturaleza dinámica de los flujos de efectivo.

ANEXO 3: INSTRUMENTOS

ANEXO 3.1. CUESTIONARIO

Apreciado/a colega: *Se le solicita su apoyo y opinión sincera (anónima) respecto a la administración financiera y gestión del disponible en nuestra Institución, con la finalidad de presentar aportes de mejoramiento o de potenciar las virtudes que considere existen en este momento. Agradecida anticipadamente por su apoyo.*

EN RELACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA INSTITUCIÓN:

A) Planificación Financiera

1. La administración financiera de la cooperativa, ¿incluye objetivos financieros que se definen claramente en el proceso de planificación financiera y estos se orientan a mejorar la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

2. La administración financiera de la cooperativa, ¿encierra la definición de estrategias de captación financiera en el proceso de planificación financiera y dichas estrategias se encaminan a perfeccionar la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

3. En la cooperativa, la administración financiera ¿contiene la evaluación del cumplimiento de planes financieros como parte del proceso de planificación financiera y ello contribuye a optimizar la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

B) Dirección Financiera

4. La toma de decisiones, como despliegue de la dirección financiera en la cooperativa, ¿incluye temas referidos a la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

5. Los cursos de acción de las decisiones tomadas, como parte de la dirección financiera en la cooperativa, ¿incorporan aspectos relativos a gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

C) Organización

6. La administración financiera de la cooperativa ¿ha efectuado la respectiva definición de funciones y responsabilidades en su organización estructural y funcional e incluye aspectos relacionados con la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

7. La administración financiera de la cooperativa ¿ha efectuado la respectiva delegación de funciones y establecimiento de responsabilidades dentro de su organización; estando la delegación de funciones y responsabilidades de la gestión del disponible claramente establecidas?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

D) Control

8. El registro de información financiera ¿se constituye en un aspecto sustancial del control establecido por la administración financiera de la cooperativa e incluye detalles de los aspectos relacionados con la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

9. La elaboración de estados financieros en la cooperativa ¿son parte del control de la administración financiera e incorporan detalles de los aspectos relacionados con la gestión del disponible?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

E) Ratios de liquidez

10. En la gestión del disponible, ¿la razón corriente integrante de ratios de liquidez es razonable y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

11. En la gestión del disponible, ¿la prueba acida integrante de ratios de liquidez es razonable y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo

- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

12. En la gestión del disponible, ¿la prueba defensiva integrante de ratios de liquidez es razonable y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

13. En la gestión del disponible, el capital de trabajo integrante de ratios de liquidez ¿es razonable y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

14. En la gestión del disponible, el ratio de liquidez de cuentas por cobrar integrante de ratios de liquidez ¿es razonable y refleja una adecuada administración financiera de la cooperativa?

- (A) Muy de acuerdo
- (B) De acuerdo
- (C) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- (D) En desacuerdo
- (E) Muy de acuerdo

ANEXO 3.2. FICHA DE ANÁLISIS

Finalidad:

La presente FICHA, registran datos y desarrolla un análisis referencias sobre los indicadores asociados con la administración financiera y gestión del disponible en nuestra Institución, con la finalidad de recoger datos y desarrollar descripciones analíticas para mejorar los aportes de mejoramiento o de potenciar las virtudes que considere existen en este momento. Agradecida anticipadamente por su apoyo.

Lugar y fecha de trabajo: _____

Responsable: _____

Temas de seguimiento y análisis:

Tema 1) en la Planificación Financiera

Datos hallados Análisis crítico-reflexivo

Tema 2) Dirección Financiera

Datos hallados Análisis crítico-reflexivo

Tema 3) Organización

Datos hallados Análisis crítico-reflexivo

Tema 4) Control

Datos hallados Análisis crítico-reflexivo

Tema 5) Ratios de liquidez

Datos hallados Análisis crítico-reflexivo