

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.360>

Diagnóstico financiero a los fondos complementarios previsional cerrado de jubilación y cesantía del cantón Loja, Ecuador

Financial diagnosis of the closed retirement and unemployment
complementary pension funds of the canton of Loja, Ecuador

Norma Piedad Pesantez Minga

Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docentes de la Universidad Nacional
de Loja
normapesantez1983@hotmail.com
<https://orcid.org/0000-0003-3034-929X>
Loja – Ecuador

Cristian Paul Malla Bustamante

Colegio de Bachillerato Beatriz Cueva de Ayora
cristianmalla92@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-6819-9947>
Ciudad – País
Loja – Ecuador

Artículo recibido: día 16 de enero de 2023. Aceptado para publicación: 6 de febrero de 2023.
Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

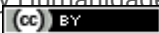
Los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados en el Ecuador están constituidos por personas jurídicas de derecho privado sin fines de lucro, con fines previsionales de beneficio social; con principios de seguridad, transparencia, solvencia, eficiencia y rentabilidad para garantizar que el patrimonio alcance rendimientos y recursos suficientes para sus partícipes a través de los objetos establecidos en sus estatutos. Actualmente, estos fondos se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y son administrados por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS). El propósito del presente trabajo sirvió para determinar si los Fondo Complementarios son de gran relevancia dentro del sector financiero del país, enfocándonos en el diagnóstico financiero, su estructura financiera y cómo actúan las principales cuentas que conforman los estados financieros a través de información relevante de cada período; para aplicar indicadores financieros que permitieron evaluar el desempeño económico, los riesgos, las variación y las disminuciones que presentan los estados financieros con su debidas representación gráfica e interpretación.

Palabras clave: evaluación, economía, estructura y financiera

Abstract

The Closed Complementary Pension Funds in Ecuador are constituted by non-profit private law legal persons, with social benefit pension purposes; with principles of security, transparency, solvency, efficiency and profitability to guarantee that the equity of its participants reaches sufficient returns and resources for its participants; through the objects established in its statutes. Currently, these funds are under the control of the Superintendence of Banks and are managed by the Bank of the Ecuadorian Social Security Institute (BIESS). The purpose of this work was to determine if the Complementary Funds are of great relevance within the financial sector of the country, focusing on the financial diagnosis, its financial structure and how its main accounts that make up the financial statements act through relevant information of each period; to apply financial indicators that allowed evaluating the economic performance, risks, variations and decreases presented by the financial statements with their due graphic representation and interpretation.

Keywords: evaluation, economics, structure and financial

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons . 

Como citar: Pesantez Minga, N. P., & Malla Bustamante, C. P. (2023). Diagnóstico financiero a los fondos complementarios previsional cerrado de jubilación y cesantía del cantón Loja, Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 4(1), 1570–1586. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.360>

INTRODUCCIÓN

Los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, son instituciones de carácter privado sin fines de lucro creadas por las diferentes instituciones públicas o privadas, que vieron como una alternativa de inversión segura de sus dineros. Estas entidades se financian con los aportes individuales de la partícipe y el partícipe, para que al final de sus días como trabajadores activos o exempleados de la entidad tengan un dinero adicional a la pensión que reciban del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que les garantice una vida y vejez digna. Un Fondo Complementario Previsional Cerrado (FCPC) es una entidad creada para generar ahorro entre sus partícipes y proveerles de prestaciones y créditos. En un Fondo Complementario Previsional Cerrado se depositan las expectativas y aspiraciones en materia financiera de todos sus partícipes (BIESS, 2021).

Ley de Seguridad Social (2001) en su artículo 220 dispone que los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados que en su origen o bajo cualquier modalidad hayan recibido aportes estatales, pasarán a ser administrados por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a través de su Banco, mediante cuentas individuales. Su gestión se sujetará a los principios de seguridad, transparencia, solvencia, eficiencia, rentabilidad y a las regulaciones y controles de los órganos competentes

De acuerdo Resolución 280 (2016) son partícipes de un Fondo Complementario Previsional Cerrado los afiliados al seguro general obligatorio, que tengan relación de dependencia con una institución pública, privada o mixta, y aquellas personas afiliadas al seguro general obligatorio que pertenezcan al gremio profesional u ocupacional, bajo el que se haya constituido el fondo. La calidad de afiliado al seguro general obligatorio se acreditará con el certificado de historia laboral emitido por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El constante cambio en la normativa que rige a los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados en el país ha generado la necesidad de evaluar la gestión financiera de los mismos por lo cual se hace uso de herramientas financieras que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar el desempeño económico financiero, con la utilización de técnicas, métodos, análisis e interpretación a través de la aplicación de indicadores financieros que permitan tomar decisiones en beneficio de los partícipes de las entidades analizadas.

La importancia de esta investigación radica en conocer el diagnóstico económico y financiero de los fondos complementarios; a través de una información veraz y oportuna que se realiza mediante la aplicación de técnicas propias de la evaluación financiera con el propósito de dar a conocer la realidad en la que se encuentran estas entidades para que contribuyan a una adecuada toma de decisiones para fortalecer y optimizar los recursos, encaminados al crecimiento del sector económico. El presente artículo está estructurado de la siguiente manera: revisión de literatura; que sirvió como sustento para la aplicación de la práctica y la ejecución del mismo; metodología; resultados; discusión y finalmente las referencias del estudio realizado.

El presente trabajo constituye un aporte para los Fondos Complementarios Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, Tipo II; el mismo que es importante para tener una visión clara de la situación económica financiera en la que se encuentran para una correcta toma de decisiones por parte de sus directivos que ayuden a fortalecimiento y desarrollo económico de este tipo de entidades a través de la aplicación de la evaluación financiera.

MÉTODO

La presente investigación es de tipo descriptivo la cual busco evaluar el diagnóstico económico y financiero de los fondos complementarios previsionales cerrados, basado en consultas, recopilación de datos numéricos, hechos y características importantes de las entidades, así como observaciones, que permitieron verificar el estado económico y financiero. También, el método analítico permitió examinar los estados financieros e interpretación de indicadores para

evaluar y determinar las causas y efectos en la estructura económica - financiera de los fondos; el método científico permitió elaborar la elaboración del manual de procedimientos a favor a favor de las entidades objetos de estudio; el método bibliográfico permitió la recolectar información de libros, artículos científicos, etc.

RESULTADOS

De la composición de los activos de los dos Fondos Complementarios Previsionales Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II, se puede evidenciar que en los años 2019-2020 la cuenta de mayor representación es la cuenta Inversiones privativas con un promedio de 62.15% y 71.93%; respectivamente; lo que refiere que en su mayoría son de carácter de atención crediticia a los clientes partícipes a manera de préstamos y/o prendas a corto plazo basados en la totalidad de sus aportes y que deberán ser cobrados en el tiempo y descontados del rol de pagos de la entidad en la que laboran, con su respectivo margen de interés; sin embargo, presenta una disminución del 2.15% y de 1.17% debido a que no se colocaron crédito de las diferentes líneas de créditos a causa de la pandemia que enfrentó la población en general.

Otro rubro representativo en la estructura del activo son las Cuentas por cobrar con un promedio de 26.45% y 0.66% en ambos fondos, representando valores que aún no han sido recuperados en su totalidad; si bien es cierto existe una disminución de este rubro para el año 2020, es necesario efectuar provisiones adecuadas que permitan cubrir cualquier eventualidad con respecto a esta cuenta.

Tabla 1

Composición y Comportamiento de los Activos de los Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II.

Activos		Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docente de la Universidad Nacional de Loja					Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación Y Cesantía de los Empleados Administrativos de la Universidad Nacional de Loja.				
C D	Elemento	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación
11	Fondos disponibles	82206,59	190594,22	2,72 %	6,09 %	131,85 %	116280,4	272026,11	2,14 %	4,86 %	133,94 %
12	Inversiones no privativas	150677,38	250000	4,99 %	7,99 %	65,92 %	511167,22	600000	9,42 %	10,72 %	17,38 %
13	Inversiones privativas	1931424,26	1889975,93	63,91 %	60,39 %	-2,15 %	3985653,76	3938873,13	73,45 %	70,41 %	-1,17 %
14	Cuentas por cobrar	840129,67	785589,54	27,80 %	25,10 %	-6,49 %	42988,36	30087,34	0,79 %	0,54 %	-30,01 %
16	Propiedad y equipo	6785,99	6261,98	0,22 %	0,20 %	-7,72 %	2875,63	3867,98	0,05 %	0,07 %	34,51 %
17	Bienes adjudicados por pago y recibidos en dación	0,00	0,00	0,00 %	0,00 %	0,00 %	757640,52	744621,76	13,96 %	13,31 %	-1,72 %
19	Otros activos	10923,51	7422,6	0,36 %	0,24 %	-32,05 %	9941,14	4984,22	0,18 %	0,09 %	-49,86 %
	TOTAL	3022147,40	3129844,27	100,00 %	100,00 %		5426547,03	5594460,54	100,00 %	100,00 %	

Estructura y el comportamiento de las principales cuentas de los Activos. Tomado de los balances de la Fondos Complementarios 2019-2020.

En cuanto a los fondos disponibles con un porcentaje promedio de 4.40% y 3.50% y un incremento de 131.85% y de 133.94% en el año 2020 ya que estos valores fueron recuperados de las inversiones privativas y cuentas por cobrar; estos recursos son de gran importancia ya que permiten contar con la liquidez necesaria para solventar la salida de dinero como son retiros voluntarios y jubilaciones de sus partícipes y también cubrir eventualidades que se les pueden presentar en el desarrollo de sus operaciones.

La cuenta bienes adjudicados por pago y recibidos en dación posee un promedio para el FCPCJCDUNL del 0.0% y de 13.64% para el FCPCJCEAUNL que representan bienes recibió por parte de una deuda a favor de la institución y presenta una disminución 1.72% que puede ser perjudicial para la institución ya que tendría que vender estos terrenos por un menor valor al que se lo recibió por parte de pago.

La cuenta de mayor representación en los pasivos tanto para el FCPCJCDUNL y el FCPCJCEAUNL es la cuenta individual con un promedio de 99.99% y 92.66% respectivamente, dentro de este rubro se destacan los aportes de cesantía que los partícipes realizan del total de sus ingresos, el aporte de jubilación que representa los recursos que el ente patronal entregó a todos los partícipes de los fondos hasta el 2018 y cada uno de estos valores se mantiene en cuentas individuales y que pueden retirarlos hasta su jubilación; otra cuenta importante es el aporte adicional, que es un fondo opcional que paga el socio con miras a incrementar sus aportes. Cada uno de los aportes gana su respectiva rentabilidad al cierre del ejercicio económico.

En lo respecta al comportamiento del FCPCJCDUNL presenta una disminución leve del 0.08% debido a las jubilaciones de los docentes durante los dos años pero que no afectaron la marcha y funcionamiento de los fondos, Por otro lado, los Fondos FCPCJCEAUNL incrementaron en 3,38% a causa del ingreso de nuevos partícipes.

Tabla 2

Composición y Comportamiento del Pasivo de los Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II

Pasivo		Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docente de la Universidad Nacional de Loja					Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación Y Cesantía de los Empleados Administrativos de la Universidad Nacional de Loja.				
C D	Elemento	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación
21	Cuenta individual	27970 42,04	27946 77,32	94,3 5%	93,6 2%	-0,08%	47927 26,2	49549 12,4	92,2 1%	93,1 1%	3,38%
23	Cuentas por pagar	15889 4,14	17543 3,64	5,36 %	5,88 %	10,41 %	40266 7,34	36386 5,12	7,75 %	6,84 %	-9,64%
25	Obligaciones patronales	973,31	969,82	0,03 %	0,03 %	-0,36%	2170,8	2888,0 1	0,04 %	0,05 %	33,04 %
29	Otros pasivos	7520,9 5	14021, 43	0,25 %	0,47 %	86,43 %	0,00	0,00	0,00 %	0,00 %	0,00%
	TOTAL	29644 30,44	29851 02,21	100, 00%	100, 00%		51975 64,34	53216 65,53	100, 00%	100, 00%	

Estructura y el comportamiento de las principales cuentas del Pasivo. Tomado de los balances de la Fondos Complementarios 2019-2020.

Otro rubro que presenta un valor significativo dentro del Pasivo son la cuentas por pagar con un promedio de 5.62% del Fondo Docente y el 7.29% para el Fondo Administrativo; siendo obligaciones que los fondos deben cancelar a otras entidades por la tasa de Administración BIESS y que se cobra a todas las entidades que estén bajo su administración; así como también la contribución a la Superintendencia de Bancos por el control y regulación que les realiza a estos fondos; además se realiza el pago de retención del IVA al SRI; asimismo otras cuentas por pagar que son valores cancelados por los seguros de desgravamen de las inversiones privadas, rentabilidad de los partícipes que se jubilaron, el pago del aporte individual y depósitos que no se sabe quiénes los depositaron.

Las cuentas por pagar revelan un incremento en el FCPCJCDUNL del 10.41%, mientras que el Fondos FCPCJCEAUNL tuvieron una disminución del 9.64% lo que representa que están cancelando sus obligaciones si mayor contratiempo.

En la Cuenta Patrimonio el valor de mayor representación son las Reservas que se realizan para cubrir cualquier eventualidad y que no pueden ser repartidos entre sus partícipes y que

representa un porcentaje promedio para el FCPCJCDUNL del 69.94% y para el FCPCJCDEAUNL es del 0.00% lo que puede presentar perjudicar para este fondo al momento que se les presente alguna situación y no la puedan cubrir.

Tabla 3

Composición y Comportamiento del Patrimonio de los Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II

Patrimonio		Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docente de la Universidad Nacional de Loja				Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación Y Cesantía de los Empleados Administrativos de la Universidad Nacional de Loja.					
C D	Elemento	2019	2020	% 2019	% 2020	Varia ción	2019	2020	% 2019	% 2020	Varia ción
31	Reservas	57716,96	57716,96	100,00%	39,88%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
34	Resultados	0,00	87025,10	0,00%	60,12%	0,00%	228982,69	272795,01	100,00%	100,00%	19,13%
	TOTAL	57716,96	144742,06	100,00%	100,00%		228982,69	272795,01	100,00%	100,00%	

Estructura y el comportamiento de las principales cuentas del Patrimonio. Tomado de los balances de la Fondos Complementarios 2019-2020.

En la Cuenta Patrimonio el valor de mayor representación son las Reservas que se realizan para cubrir cualquier eventualidad y que no pueden ser repartidos entre sus partícipes y que representa un porcentaje promedio para el FCPCJCDUNL del 69.94% y para el FCPCJCDEAUNL es del 0.00% lo que puede presentar perjudicar para este fondo al momento que se les presente alguna situación y no la puedan cubrir.

Otro rubro dentro del patrimonio son los Resultados que representa la utilidad que ha tenido cada entidad al cierre de cada ejercicio económica con un promedio de 30.06% para el FCPCJCDUNL debido a las reservas que realizaron y del 100% para el FCPCJCEAUNL ya que ellos no realizaron reservas. La cuenta resultada tuvo una variación del 0.00% para el FCPCJCDUNL el cual no obtuvo ni pérdida ni ganancia por las provisiones que realizaron y un aumento del 19.13% para el FCPCJCEAUNL.

De la composición de los Ingresos de los Fondos la cuenta de mayor representación son los Intereses y rendimientos ganados que representan un promedio del 61.27% y el 86.12% respectivamente; que se generan por la colocación del dinero en otras entidades financieras como las pólizas de acumulación, certificados de depósito, reportes financieros y los papeles comerciales que los fondos realizaron; así mismo los intereses que se generaron de las diferentes líneas de crédito que mantiene el fondo como los créditos quirografarios, prendarios e hipotecarios.

Tabla 4

Composición y Comportamiento del Ingreso de los Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II

Ingreso		Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docente de la Universidad Nacional de Loja					Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación Y Cesantía de los Empleados Administrativos de la Universidad Nacional de Loja.				
C D	Elemento	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación	2019	2020	% 2019	% 2020	Variación
51	Intereses y rendimientos ganados	1311 22.06	15321 3.69	55.91 %	66.63%	16.85 %	376,44 6.67	351,34 1.72	89.59 %	82.66 %	- 6.6 7%
52	Ganancia en venta o valuación de activos	0.00	0.00	0.00 %	0.00%	0.00%	6,034. 77	3,876. 16	1.44 %	0.91 %	- 35. 77%
53	Otros ingresos	1033 96.95	76736. 94	44.09 %	33.37%	25.78 %	37,706 .37	69,832 .39	8.97 %	16.43 %	85. 20%
	TOTAL	2345 19.01	22995 0.63	100.0 0%	100.00 %	-1.95%	42018 7.81	42505 0.27	100.0 0%	100.0 0%	1.1 6%

Estructura y el comportamiento de las principales cuentas del Ingreso. Tomado de los balances de la Fondos Complementarios 2019-2020.

La cuenta intereses y rendimientos ganados presenta un aumento en la variación del 16.85% para el FCPCJCDUNL y de una disminución del 6.67% para el FCPCJCEAUNL debido a que no colocaron créditos de las diferentes líneas de créditos a causa de la pandemia que afrontó la población en general. Otro rubro de mayor representación es la cuenta.

Otros Ingresos con promedio del 38.73% y 12.70% conformados por valores de recuperación de activos castigados, la comisión por servicios cuando se otorga un crédito y de la liquidación por retiro voluntario y de jubilación de los partícipes; la venta de formularios y el reverso de provisiones. Se puede evidenciar que la cuenta otros ingresos tuvo una disminución en su variación del 25.78% para el FCPCJCDUNL y un aumento 85.20% para el FCPCJCEAUNL debido a la venta de un bien adjudicado a este fondo.

Dentro de la composición de los gastos la cuenta de mayor representación es Depreciación, amortizaciones y provisiones que representan un promedio del 30.46% y el 39.77% respectivamente; debió a que se realizar en un periodo determino la depreciación de los activo fijo que posee cada entidad por el desgaste que sufre cada bien; así mismo la provisión que se realiza para las inversiones privativas vencidas y para las cuentas por cobrar que mantiene los fondo de acuerdo a lo que estable la ley para este tipo de fondos. Los mismo que tiene una disminución en variación de 82.38% para el FCPCJCDUNL y un aumento del 26.49% para el FCPCJCEAUNL.

Tabla 5

Composición y Comportamiento de los Gastos y Excedente de los Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía del Cantón Loja, tipo II

Gasto		Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía Docente de la Universidad Nacional de Loja					Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación Y Cesantía de los Empleados Administrativos de la Universidad Nacional de Loja.				
C D	Elemento	2019	2020	% 2019	% 2020	Varia ción	2019	2020	% 2019	% 2020	Varia ción
4 3	Gastos de personal	23722,18	30767,30	10,12%	21,53%	29,70%	36.450,57	36.882,77	19,06%	24,22%	1,19%
4 4	Gastos por bienes y servicios de consumo	28465,81	31871,76	12,14%	22,30%	11,97%	66.740,34	46.230,62	34,91%	30,36%	-30,73%
4 5	Gastos financieros y operativos	117,31	4397,45	0,05%	3,08%	3648,57%	3.407,09	2.384,17	1,78%	1,57%	-30,02%
4 6	Gastos no operativos	2711,58	2668,58	1,16%	1,87%	-1,59%	5.006,33	4.834,69	2,62%	3,18%	-3,43%
4 7	Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	110839,61	19528,79	47,26%	13,66%	-82,38%	79.087,37	58.137,69	41,36%	38,18%	-26,49%
4 8	Otros gastos y pérdidas	68662,52	53691,65	29,28%	37,57%	-21,80%	513,42	3.785,32	0,27%	2,49%	637,28%
	Total, Gasto	234519,01	142925,53	100,00%	100,00%		191205,12	152255,26	100,00%	100,00%	

Estructura y el comportamiento de las principales cuentas de los Gastos. Tomado de los balances de la Fondos Complementarios 2019-2020.

Otro rubro de mayor representación dentro de los gastos lo conforma Otros gastos y perdida con un promedio del 33.42% para el FCPCJCDUNL y 1.38% FCPCJCEAUNL; que representan a otras reservas constituidas al cierre de cada ejercicio económico con el objetivo de hacer frente a futuras obligaciones y que no pueden repartirse entre sus participantes.

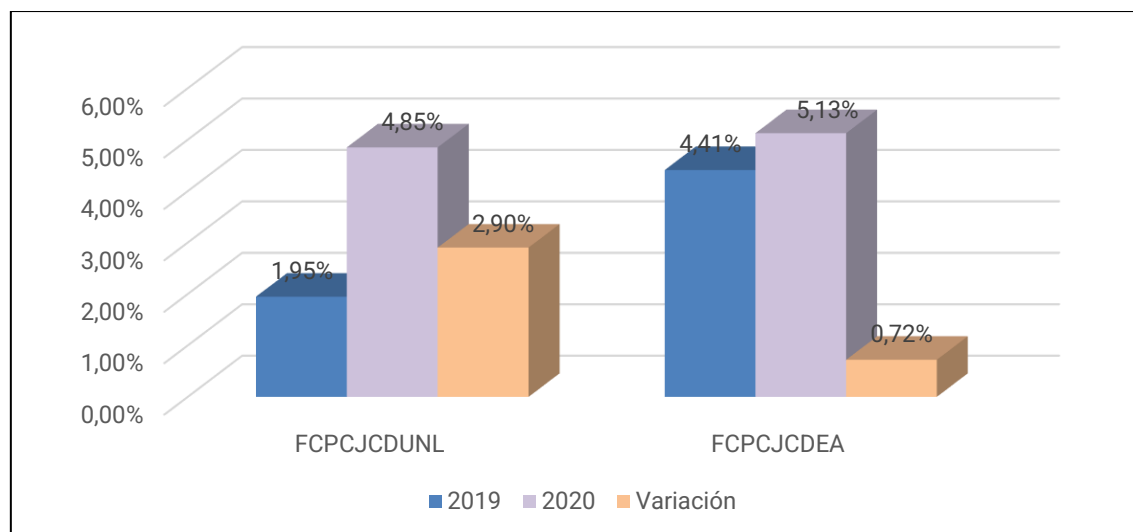
La cuenta Gastos por bienes y servicios de consumo representa un promedio del 17.22% para el FCPCJCDUNL y el 32.63% para el FCPCJCEAUNL, pagos que se realizan para el desarrollo de las actividades de la entidad como los servicios públicos; viáticos y subsistencias del representante legal; pago del arriendo de la oficina; los honorarios a profesionales; la compra de materiales de oficina y el mantenimiento del sistema y equipos informáticos; los mismos que presentan un aumento en su variación del 11.97% para el FCPCJCDUNL debido al pago de honorarios profesionales por proceso judicial para el cobro de la cartera vencida y otras reservas que realiza este fondo y una disminución del 30.73% para el FCPCJCEAUNL ya que ellos no realizar reservas.

La cuenta Excedentes del ejercicio está representada respectivamente por el 18,92% y 59,34% con una variación del 1.95 y del 1.16% que es el resultado que se obtiene de descontar los ingresos los gastos; este excedente es repartido para todos los socios partícipes de acuerdo a su parte proporcional de participación que tengan en el fondo.

Indicadores de Protección

Figura 1

Participación del Patrimonio/ Pasivos Totales

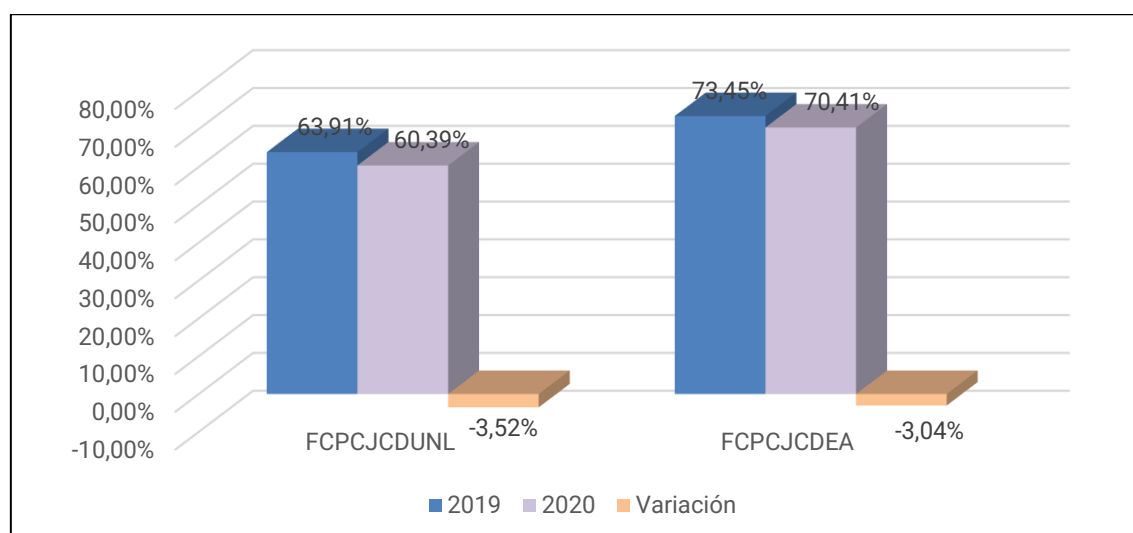


En este indicador financiero se pudo evidenciar que el patrimonio es transcendentalmente bajo en comparación con los pasivos totales y solo cubre un promedio del 3.40% y el 4.77% respectivamente en donde se puede evidenciar que los dos fondos están siendo financiados por recursos de sus partícipes. Los mismo que tiene un aumento en su variación del 2,90 para el FCPCJCDUNL y del 0.72% para el FCPCJCDEA, debido a que para este año presenta reservas para enfrentar cualquier eventualidad que se presente.

Indicadores Estructura Financiera Eficaz

Figura 2

Préstamos Netos/ Activo Total



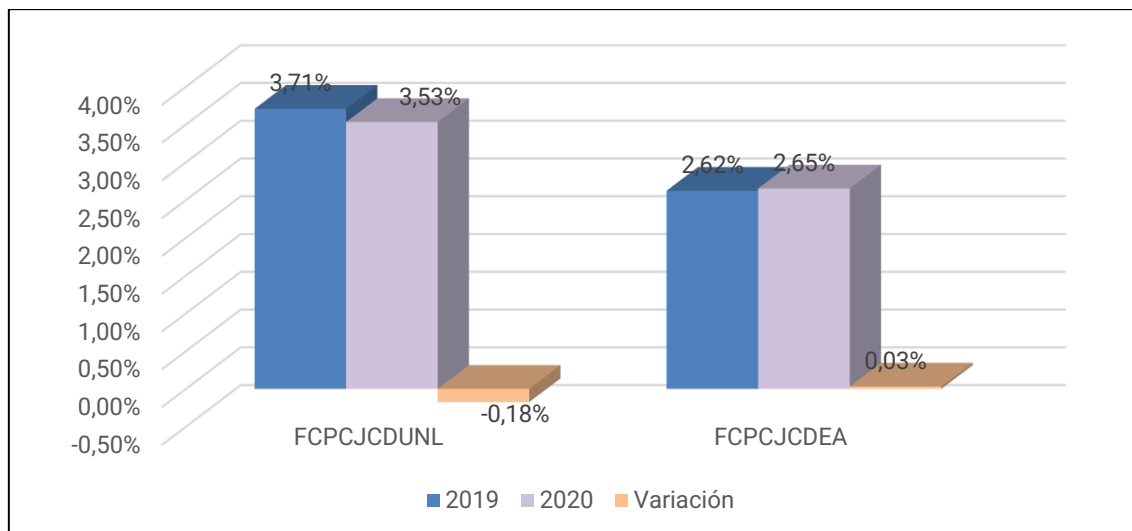
La participación de la cartera de inversiones privativas en relación al activo total tuvo un

promedio de 62.15% y del 71.93% respectivamente, el sistema establece un 85.58% como punto medio, resultados que se colocan por debajo de lo establecido, sin embargo, considerando que es una entidad de carácter cerrado se puede indicar que los recursos captados de sus partícipes han sido colocados efectivamente. Asimismo, se pudo determinar que las colocaciones disminuyeron a causa de la pandemia que enfrentó la población en general. Los mismos que tuvieron una disminución en su variación del 3.52% y de 3.04%.

Indicador de Liquidez y Calidad de Activos

Figura 3

Prestamos Vencidos Total / Inversiones Privativas - (Provisiones para Inversiones Privativas)



Los fondos por cada dólar colocado en inversión privativa se generan créditos vencidos con un porcentaje del 3.62% y del 2.64%; en cuanto a la variación posee una disminución del 0.18% para el FCPCJCDUNL y un aumento del 0.03% para el FCPCJCEAUNL; los mismos que no representan mayor peligro para las entidades en estudio; debido a que gran parte de los créditos colocando están siendo recuperados sin ningún inconveniente; por lo tanto, no se afecta a la liquidez ni a la rentabilidad de las entidades de estudio.

DISCUSIÓN

En relación al primer objetivo se determinó el comportamiento y la composición de la estructura económica y financiera de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados de Jubilación y Cesantía de la Universidad Nacional de Loja, del cantón Loja, tipo II, se evidenció un incremento de los activos de 3.26%; donde la cuenta fondos disponibles aumentó en un 133.07% así mismo en el pasivo y patrimonio con el 1.77% y 45.64% respectivamente, situación generada por la pandemia por lo que no se realizaron colocaciones entre sus partícipes afectando a la rentabilidad. Lo expuesto se coincide con lo presentado por Asociación de Bancos del Ecuador (2020) donde se evidencia que los activos al cierre de diciembre de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 15.085 millones, a diferencia de lo obtenido en diciembre de 2019 cuenta que creció en 13.6%; seguidamente el rubro fondos disponibles aumentó en un 53.33% por un saldo de 369 millones entre el año 2019 y 2020; por lo tanto, los pasivos y patrimonios registraron de forma anual el 14.06% y 7.9%. Los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Bancos aplicados en Fondos Complementarios Previsionales Cerrados de Jubilación y Cesantía de la Universidad Nacional de Loja, del Cantón Loja, Tipo II, revelaron que la liquidez aumentó en un porcentaje mínimo del 0.03% resultados que se dieron por factores microeconómicos y macroeconómicos lo cual afectó directamente al funcionamiento de las instituciones financieras para el desarrollo económico de sus actividades. Tal como lo demuestra Asociación de Bancos del Ecuador (2020) con respecto a la liquidez, se asemejan a

los resultados obtenidos en el trabajo de investigación con lo referente a las instituciones financieras, cuya relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo creció en 5,9 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año anterior. De igual manera Banco Central del Ecuador (2020) confirma que el promedio del indicador de liquidez se situó en 19.5% del año 2019 y similar se presenta al año 2020 es importante recalcar estos fondos se nutren de los aportes realizados por las propias entidades financieras privadas que tienen como objetivo cubrir las necesidades temporales de liquidez instituciones financieras. Los resultados obtenidos permitieron dar cumplimiento al tercer objetivo, como fue la elaboración de un manual de procedimientos para novación, refinanciamiento y restructuración de créditos de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados de la Universidad Nacional de Loja, del Cantón Loja, Tipo II, documento de vital importancia para la concesión de créditos y para que los recursos que poseen sean colocados de manera eficiente y eficaz; y así obtener una adecuada rentabilidad y liquidez para la entidad en su normal desarrollo económico, financiero y social. El Banco Central de Ecuador (2020) señala que el manual de procedimientos para novación, refinanciamiento y restructuración de créditos es un modo de extinguir las obligaciones, y sustituirla por una nueva obligación para obtener beneficios económicos para los partícipes, con tasa, plazo y monto de la cuota adecuadas, por lo que su aplicación es necesaria debido a que brindara los lineamientos necesarios para una adecuada administración de las créditos que se otorga en los partícipes, el cual se verá reflejado en liquidez y solvencia de los fondos complementarios.

REFERENCIAS

Agudo, L. F., y López, A. F. (2013). Fondos de Pensiones: Normativa, impacto financiero y situación actual.

Alvarado, C. E., y Suyon, O. Y. (2015). El Proceso de Créditos y Cobranzas y la Mejora en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Comercial Inversiones D'KAR S.A.C, Trujillo. Perú.

Andrade, P. A. (julio de 2017). Ratios o razones financieras. Contadores y Empresas, Reportorio Académico UPC. Obtenido de <http://hdl.handle.net/10757/622323>

Aponte, M. R. (2017). La evaluación financiera de proyectos y su aporte en la generación de valor corporativo. Ciencia y poder aéreo. Obtenido de <https://publicacionesfac.com/index.php/cienciaypoderaereo/article/view/567>

Arias, X. (2018). ANÁLISIS FINANCIERO FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS (FCPC). Quito

Arimany, N., y Viladecans, C. (2010). Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo. Profit Editorial.

Baena, T. D. (2014). Análisis Financiero. Enfoque y proyecciones. Bogotá: Eco Ediciones.

Bernal, D. D., y Amat, S. O. (mayo-agosto de 2012). ANUARIO DE RATIOS FINANCIEROS SECTORIALES EN MÉXICO PARA ANÁLISIS COMPARATIVO. volumen 8, 272. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=46125172003>

BIESS. (2021). Obtenido de <https://www.biess.fin.ec/fondos-complementarios-previsionales-cerrados>

Bonsón, E., Cortijo, V., y Flores, F. (2009). Análisis de Estados Financiero. Fundamentos teóricos y Prácticos.

Brachfield, P. (2013). Análisis del moroso profesional. España: Profit Editorial. O

Bravo, A. G. (2018). Plan Estratégico del Fondo Complementario de los Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo.

Cabrera, A. R. (2013). Punto de equilibrio.

Calvo, A., Parejo José Alberto Rodríguez, L., & y Cuervo, A. (2018). Manual del sistema financiero español. Ariel economía y empresa.

Camino, M. S., Uzcátegui, S. C., y Julio, M. C. (2017). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. Revista Cumbres.

Cardona, M. Z. (julio -diciembre de 2006). La diversificación del riesgo en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios. AD-minister, 115. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=322327239005>

Cardozo, C. H. (2014). FRS/NIIF para el sector solidario. Aplicadas a las PYME. Bogotá: Eco Ediciones.

Castaño, R. C., y Arias, P. J. (julio-diciembre de 2012). Análisis del desempeño financiero por regiones de Colombia 2009- 2012: un enfoque de evaluación de competitividad territorial. Revista Apuntes del CENES.

Cevallos, B. M., Dávila, P. P., y Marcelo, M. G. (2015). Contabilidad General para Docentes y Estudiantes de Nivel Superior. Quito: RAYA CREATIVA.

Chapa, L. M. (2018). Elaboración de un manual de crédito orientado al sector cooperativo del segmento 5. Azuay, Azuay, Cuenca. Obtenido de <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/8626>

Chavarín, R. R. (2015). MOROSIDAD EN EL PAGO DE CRÉDITOS Y RENTABILIDAD DE LA BANCA COMERCIAL EN MÉXICO. Revista Mexicana de Economía y Finanzas. Nueva Época / Revista Mexicana de Economía y Finanzas, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=423739513004>.

Chiang, V. M., Gómez, F. N., y Salazar, B. C. (2014). Satisfacción laboral y estilos de liderazgo en instituciones públicas y privadas de educación en Chile. Cuadernos de Administración. ¿Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?>

Coello, M. A. (2015). Análisis horizontal y vertical de estados. Actualidad Empresarial.

Constitución de la Republica del Ecuador. (2011). Art. 309 Sistema Financiero. Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf

Contreras, P. J. (2014). Análisis de Estados Financieros. Lima- Perú: Editorial Macro.

Córdoba, P. M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá: Eco Ediciones.

Cortés, C. E., y Fernández, S. J. (2006). Nuevas Perspectivas en los Procesos de Reestructuración de Plantillas. Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=274120074007>.

Dávalos, I. M. (septiembre de 2007). LA GESTIÓN DE CRÉDITOS Y Cobranzas en la Recuperación de Cartera de la Ferretería Corral y Carrera Cía. Ltda.

Dueñas, R. (2008). Introducción al sistema financiero y bancario. Institución Universitaria Politécnico Gran colombiano.

Elizondo, A. (2012). Medición integral del riesgo de crédito. México: Editorial Limusa.

Escoba, r. G. (2020). Análisis económico de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados entre los años 2016–2018.

Escobar, A. G. (enero-junio de 2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda. Finanzas y Políticas Económicas, 6, 143.

Estupiñán, G. R. (2020). Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá Colombia: Eco Ediciones.

Fajardo, O. M., y Soto, G. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala: Editorial UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1205>

Fernández, E. S. (2007). Los Proyectos de Inversión.

Fischman, F. (2021). Clientes morosos: cómo gestionar los problemas de pago. España. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/service/clientes-morosos>

Frías, E. R. (2017). LA IMPORTANCIA DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES.

Gallegos, S. D. (agosto de 2016). Análisis de la Gestión Financiera de los fondos complementarios previsionales en Ecuador. Revista de investigación Unidad de Posgrado de la Facultad de Ciencias Contables, Lima Perú.

García, L. V. (septiembre de 2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana. Revista Científica Israel, 40.

García, Z. X., Maldonado, P. H., Galarza, M. C., y Grijalva, G. (2019). Control interno a la gestión de créditos y cobranzas en empresas comerciales minoristas del Ecuador.

Gómez, L. A. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil. Obtenido de https://revistas.unilivre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/8109/7299

Gómez, M. J., Fontalvo, H. T., y Hoz, G. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601002.pdf>

González, S. M., y Contreras, I. (2007). Factores que influyeron en la morosidad de pago de los créditos agrícolas otorgados a los. Visión Gerencial. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545875004>

Grasso, M. (2020). I problema de la responsabilidad del acreedor moroso en el nuevo Código Civil y Comercial argentino. Prolegómenos. Derechos y Valores, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87665487009>.

Guerrero, C. Y., y Muñoz, P. F. (julio de 2018). Gestión crediticia y su impacto en los resultados de la Caja Rural Lambayeque S.A. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12423/1599>

Guillen, S. M. (2020). AUDITORIA DE GESTIÓN CREDITICIA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOMICROFINANZAS PRISMA.

Guzmán, C. A., y Aching, S. J. (2006). Estados Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia.

Halcón, P. E., y Mavila, H. D. (2005). Flujo de caja y tasa de corte para la evaluación de proyectos de inversión. Revista de investigación. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81680204>

Hermosa, C. T. (2011). Beneficios Tributarios que obtienen los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados al ser considerados entidades sin fines de lucro. Obtenido de <https://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/2610>

Jiménez, A. L., González, Z. A., Guerrero, M. R., Soria, O. J., Arregui, S. R., Mora, V. M., León, G. J. (diciembre de 2021). Metodología de la Información Estadística. Aplicada al Sistema Financiero Público y Aprobado de la Seguridad Social.

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2016). Obtenido de <http://www.efcpc.espol.edu.ec/sites/files/file/resolucion280-2016f.pdf>

López, Á. C., Turbay, V. M., Zúñiga, M. C., y Zapata, T. F. (2018). Reestructuración a Tres Bandas. Estudios Gerenciales, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21210707>.

Lozano, T. G., y Luna, M. I. (Julio de 2016). Diseño Manual Políticas de Créditos y Cobranzas Para Mejorar Liquidez Química S.A. Guayaquil, Guayas, Ecuador.

Manrique, P. J. (2021). Propuesta de Mejora de Factores Relevantes del Financiamiento de la Empresa "Consorcio Líder Cloud S.R.L.

Martín, G. V., y Mancilla, R. M. (JULIO de 2010). Control en la administración para una información financiera confiable. Contabilidad y Negocios. Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281621753005>.

Mazón, A. L., Villao, B. D., Núñez, W., y Serrano, L. M. (2017). Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio. Revista de estrategias del desarrollo empresarial.

Meza, O. J. (2017). Evaluación financiera de proyectos. ECOE ediciones, 2017.

Miranda, J. J. (2005). La evaluación financiera." Gestión de proyectos.

Molina, M. M. (2013). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Perú: Editorial Edigraber S.A.C.

- Morales, C. J., y Morales, C. A. (2014). Crédito y cobranza. México: Editorial Patria.
- Muñoz, L. M. (2007). La eficiencia del personal en las microfinancieras influye en la cartera vencida. *Revista Análisis Económico*, 20, 174. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41305009>
- Nakasone, G. T. (2001). Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones.
- Nava, R. M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>.
- Ortiz, A. H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera-NIIF. Bogotá Colombia: Externado de Colombia.
- Peña, P. A., Lochmüller, C., Murillo, J. G., Pérez, M. A., y Vélez, C. A. (julio-diciembre de 2011). Modelo Cualitativo para la asignación de créditos de consumo y ordinario - el caso de una cooperativa de crédito. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 104. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=75022317009>
- Peñafiel, C. L., y Romo, A. A. (2019). COBROS INDEBIDOS POR SERVICIOS NO FINANCIEROS APLICADOS POR EL SECTOR BANCARIO EN ECUADOR PERIODO., (págs. 9-10). Guayaquil.
- Perea, S., Castellanos, H., y Valderrama, Y. (enero-junio de 2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de. *Actualidad Contable FACES*, 19, 116. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Pizarro, W. C. (2008). Es posible calificar de novación objetiva por cambio de causa el pacto de anatocismo. *Revista Chilena de Derecho Privado*, 133. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=370838868005>
- Quinaluisa, V. (2014). ANÁLISIS DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO COMO PROCESO DE FORMACION DEL ESTUDIANTES DE LAS CARRERAS ADMINISTRATIVAS EN LA UTEQ. *Revista Científica y Tecnológica UPSE* 2.1. Obtenido de <https://incyt.upse.edu.ec/ciencia/revistas/index.php/rctu/article/view/140/pdf>
- Resolución, N. 2.-2.-F. (2016). Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Obtenido de <http://www.efcpc.espol.edu.ec/sites/files/file/resolucion280-2016f.pdf>
- Resolución, S.-2.-5. (2013). Superintendencia de Bancos y Seguros. Obtenido de http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2013/SBS/resol_SBS-2013-504.pdf
- Rocbert, J. P. (2007). Los criterios valor actual neto y tasa interna de rendimiento. *Revista Electrónica Sobre La Enseñanza de La Economía Pública*.
- Rodes, B. A. (2014). Gestión Económica y Financiera de la empresa. Madrid España: Ediciones Paraninfo.
- Román, F. J. (2017). Estados Financieros Básicos. Proceso de elaboración y represión. Ediciones Fiscales ISEF.
- Saavedra, G. M. (enero-junio de 2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. 297. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20514982012>
- Salcines, V. (2006). El sistema financiero español en la época democrática: sus ejes de desarrollo. *Análisis Económico*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41304706>
- Sánchez, C. L. (2018). El crédito documentario y el mensaje SWIFT. Valencia-Barcelona: Marge Brooks.

Superintendencia de Bancos. (2016). Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/>

Superintendencia de Compañías. (2021). Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/portal/Inicio/Inicio/MercadoValores/Estadisticas/IndicesGestion#>

Torres, Á. M. (1996). Manual para elaborar manuales de políticas y procedimientos. México: Panorama editorial.

Valencia, C. O., Ojeda, G. N., y Hernández, D. W. (2020). Prácticas para prevenir la corrupción en las entidades públicas y privadas. Revista Logos, Ciencia & Tecnología, Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=517764862011>

Valencia, W. A. (2011). Indicador de rentabilidad de proyectos: el valor actual neto (van) o el valor económico agregado (Eva). Revista cielo, http://www.scielo.org.bo/pdf/rfer/v7n7/v7n7_a06.pdf.

Vela, Z. S., & Caro, A. A. (2015). HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO. Perú: Fondo Editorial.

Velarde, C. K. (2017). Diseño de Manual de Crédito y Cobranza para la Empresa Ángel Aguilar".

Velarde, F. S. (2018). Las Tasas de Interés y Tipos de Crédito en Sistema Financiero de Bolivia.

Vera, H. E. (2021). Análisis del comportamiento de los partícipes para la obtención del Fondo complementario Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano en la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2020. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/16074>

Videla, H. C. (2007). Problemas sobre Los Estados Financieros.

Vivanco, V. M. (2017). Los manuales de procedimientos como herramientas de control interno de una organización. Revista Científica de la Universidad, 249. Obtenido de <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>

Yambay, F. J. (agosto de 2017). Diseño de un manual de crédito y cobranzas para minimizar el índice de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito patria Ltda., del cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo.