

Diseño de una propuesta para la implementación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes: Caso: Alcaldía de Santiago de los 30 Caballeros

**Design of a proposal for the implementation of an investment fund as a strategic mechanism for managing contingent situations:
Case of Santiago de los 30 Caballeros**

¹Naudys Mercedes De los Santos, ²Ana Silvia Pichardo Rodríguez, ³Rafael Collado Cruz, ⁴José Simé

¹Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA), mnaudys@gmail.com

²Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA), anapichardo2007@gmail.com

³Universidad Abierta Para Adultos (UAPA), rafaelcollado@f.uapa.edu.do

⁴Universidad Abierta Para Adultos (UAPA), josesime@f.uapa.edu.do

Recibido: 7/12/2022; **Aprobado:** 20/12/2022.



Diseño de una propuesta para la implementación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes: Caso: Alcaldía de Santiago de los 30 Caballeros © 2022 by Naudys Mercedes De los Santos, Ana Silvia Pichardo Rodríguez, Rafael Collado Cruz y José Simé is [licensed under CC BY-NC-SA 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/)

Resumen

Los ayuntamientos tienen una gran importancia para los ciudadanos porque deben velar por la organización, saneamiento y desarrollo de los municipios, para lo cual requieren medios monetarios que les permitan garantizar estas acciones. En el estudio realizado se propuso como objetivo general proponer la incorporación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de

Astract

Municipalities are of great importance for citizens because they must ensure the organization, sanitation and development of the municipalities, for which they require monetary means that allow them to guarantee these actions. In the study carried out, it was proposed as a general objective to propose the incorporation of an investment fund as a strategic mechanism for the management of

situaciones contingentes en el Ayuntamiento del Municipio de Santiago de los 30 Caballeros. La investigación es descriptiva, enfoque mixto y la población de esta investigación estuvo orientada al director y los empleados del departamento de finanzas del ayuntamiento del municipio de Santiago, de igual forma la unidad de análisis de esta investigación es el ayuntamiento del municipio de Santiago. Entre los principales resultados de la investigación se encuentra que el ayuntamiento si estuviese deuda a corto plazo no estaría en capacidad de pagar la totalidad de sus pasivos, porque evidencia que la institución en el año 2019 tenía \$ 0.90 pesos para cumplir con cada peso de deuda a corto plazo, donde lo ideal sería que fuese por encima de 2. En el año 2020, los resultados indicaban que el ayuntamiento tenía \$1.47 peso para cumplir con cada peso de deuda a corto plazo, resultando en una mejora para el 2020, ya que tuvo un incremento de \$0.57. La capacidad de pago no estaría acorde con el estándar que es por encima de 2, aunque mejoró con respecto al año 2019.

Palabras clave: Fondo de Inversión, Mecanismo Estratégico, Situaciones de Contingencia, Medios Monetarios.

Introducción

El tema de esta investigación aborda el diseño de una propuesta para la implementación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes: Caso Alcaldía de Santiago de los 30 caballeros, R.D. Un fondo de inversión, es un

contingent situations in the City Council of the Municipality of Santiago de los 30 Caballeros. The research is descriptive, mixed approach and the population of this research was oriented to the director and the employees of the finance department of the city council of the municipality of Santiago, in the same way the unit of analysis of this research is the city council of the municipality of Santiago. Among the main results of the investigation is that the city council, if it were in short-term debt, would not be able to pay all of its liabilities, because it shows that the institution in 2019 had \$ 0.90 pesos to meet each peso of debt in the short term, where the ideal would be above 2. In 2020, the results indicated that the city council had \$ 1.47 pesos to meet each peso of short-term debt, resulting in an improvement for 2020, since had an increase of \$ 0.57. The payment capacity would not be in accordance with the standard that is above 2, although it improved compared to 2019.

Keywords: Investment Fund, Strategic Mechanism, Contingency Situations, Monetary Means.

Patrimonio autónomo, que se encuentra separado jurídica y contablemente de la administradora y de otros fondos de inversión que ésta administre, constituido a partir de los aportes de personas físicas y jurídicas denominadas aportantes, para su inversión en valores, bienes y otros activos determinados por la Ley y demás normativas aplicables, por cuenta y ries-

go de los aportantes. La propiedad de los aportantes respecto al fondo de inversión se expresa a través de la adquisición de las cuotas emitidas por el mismo.

Los problemas que representa una situación de contingencia para el municipio y las familias que lo habitan son diversos, debido a que no solo representa un problema social, sino también económico y político. Es importante precisar que esta investigación sobre sugerir la incorporación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes en el ayuntamiento del municipio de Santiago, está sustentado en el hecho de que la problemática de una situación de contingencia genera crisis no solo institucional, sino individual y colectiva, porque afecta a todos los ciudadanos en condiciones vulnerable, y se ha manifestado que existe una marcada falta de recursos para el manejo de dicha situación.

Es de vital importancia la planificación que se tenga para el manejo de situaciones contingentes, ya que afecta de manera directa a una gran parte de la población, sino se cuenta con los mecanismos y los recursos para dar respuesta inmediata ante tal situación, es por ello que el objetivo general de dicho estudio consistió en proponer la incorporación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes en el ayuntamiento del municipio de Santiago.

Materiales y métodos

La investigación se enmarca dentro de un estudio descriptivo, con enfoque mixto. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) el enfoque mixto implica un conjunto de procesos de recolección, análisis y vinculación de datos cuantitativos y cualitativos en un mismo estudio o unas series de investigaciones para responder a un planteamiento del problema. El diseño de la Investigación fue no experimental. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) se refiere “al plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación y responder al planteamiento” (p.128). Hernández, Fernández y Baptista, señalan que en los estudios cuantitativos se pueden emplear diversas clasificaciones de los diseños de investigación, entre las cuales se encuentran los diseños experimentales y no experimentales. Por otro lado, menciona los tipos de diseños no experimentales: los diseños transversales y diseños longitudinales.

De acuerdo a Hernández (2002), la técnica “es el conjunto de instrumentos y medios auxiliares a través de los cuales se efectúa el método” (p. 45). La principal técnica utilizada en este estudio fue la encuesta. La entrevista, como modalidad de la encuesta, es aplicada al director financiero del ayuntamiento y las encuestas a los empleados de dicho departamento. Como parte esencial del estudio de la tesis, el cuestionario fue el instrumento de medición usado para realizar la investigación. De acuerdo Muñoz (1998), un

cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir. El contenido de las preguntas de un cuestionario puede ser tan variado como los aspectos que mida y básicamente, podemos hablar de dos tipos de preguntas: cerradas y abiertas. (p.22)

Es preciso señalar que los investigadores realizaron una prueba piloto en la que demostraron que los resultados obtenidos en la aplicación de los instrumentos utilizados para obtener los datos de la investigación fueron afines y equilibrados. El sujeto informante cumple con las particularidades que amerita el perfil de estudio. Las preguntas están planteadas de tal manera que los entrevistados puedan responder con naturalidad. La población de esta investigación estuvo orientada al director y los 25 empleados del departamento de finanzas, contabilidad, administrativo, del ayuntamiento del municipio de Santiago.

Hernández, Fernández y Baptista (2014), sustentan que la muestra “es un subgrupo del universo o población del cual se

recolectan datos y debe ser representativo de esta” (p.173). En tal sentido la muestra es seleccionada cuando la población es significativa, no obstante, en el caso específico de esta investigación no se ha tomado en cuenta su elección debido a que la población solo llega a un total de 4 personas entre los dos universos de estudio (director de finanza y empleados del área financiera, por tanto, el tamaño de la muestra fue igual al de la población.

Según lo señalado por Hernández, Fernández y Baptista (2014), una vez seleccionado el diseño de investigación apropiado y la muestra adecuada de acuerdo a lo planteado en el problema objeto de estudio, la siguiente etapa consiste en recolectar los datos sobre los atributos, conceptos o variables involucradas. De ellas se seleccionaron sus indicadores, que dieron como resultado las preguntas que conformaron el cuestionario aplicado. Es preciso señalar que en la recolección de los datos se analizaron tres elementos importantes, la selección y elaboración del instrumento de medición que consistió en un cuestionario, relacionando el tema de investigación y las preguntas.

Resultados

Presentación e interpretación de los resultados de los estados financieros correspondientes a los años 2019- 2020

Tabla 1
Estado de situación o balance general

CUENTA	NO	12/2020	12/2019
Total, de activos corrientes	10	246,260,486.22	54,909,644.71
Total, activos no corrientes	13 y 25	10,977,076,693.29	10,908,945,306.93
Total, pasivos	16	268,029,771.32	373,702,065.44
Total, patrimonio	17	10,955,307,408.19	10,766,564,201.69
Total, pasivos y patrimonio		11,223,337,179.51	11,140,266,267.13

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

En la Tabla 1 se observa que el total de pasivos y patrimonio fue superior en el año 2020 con un total de RD\$11, 223, 337,179.51 que en el anterior 2019 donde se muestra un total de RD\$11, 140, 266,267.13 donde el aumento fue de 0.74% aproximadamente. Por lo que el margen de contingencia para el año 2020 fue superior por RD\$83, 070,912.38.

Tabla 2
Índice de Liquidez

Razón circulante	12/2020	12/2019
Activo Corriente	246, 260,486.22	231,323, 960.20
Pasivo Corriente	158, 518,060.11	245, 211,584.30
Índice de liquidez	1.55	0.94

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

Los resultados de la Tabla 2 muestran que el índice de liquidez del Ayuntamiento del Municipio de Santiago fue superior, esto indica que en el año 2020

por cada pasivo circulante tenía 1.55 de activos corrientes, esto fue distinto al año anterior ya que en 2019 por cada pasivo circulantes el Ayuntamiento tenía 0.94 de activos corrientes.

Tabla 3
Prueba ácida

Razón circulante	12/2020	12/2019
Activos Corrientes	246,260,486.22	231,323,960.20
- Inventario	13,087,883.03	11,455,599.20
Subtotal	233,172,603.19	219,868,361.00
/Pasivos corrientes	158,518,060.11	245,211,584.30
Total	1.47	0.90

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

Estos resultados quieren decir que el ayuntamiento si estuviese deuda a corto plazo no estaría en capacidad de pagar la totalidad de sus pasivos, porque evidencia que la institución en el año 2019 tenía \$ 0.90 para cumplir con cada peso de deuda a corto plazo, donde lo ideal sería que fuese por encima de 2. En el

año 2020, los resultados indicaban que el ayuntamiento tenía \$1.47 para cumplir con cada peso de deuda a corto plazo, resultando en una mejora para el 2020, ya que tuvo un incremento de \$0.57. La capacidad de pago no estaría acorde con el estándar que es por encima de 2, aunque mejoró con respecto al año anterior.

Tabla 4
Rotación de Cobros

Rotación de Cobros	12/2020	12/2019
Ingreso Netos	1, 540, 245,328.87	1, 519, 210,386.23
Cuentas por cobrar corto plazo	83,233,508.52	164, 958,716.29
Total	18 veces	9 veces

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

Los resultados obtenidos arrojaron que las cuentas por cobrar se movieron en el 2019 unas 9 veces y en el año 2020 se movieron 18 veces. Esto representa un incremento en un 50% con relación al año 2019 en la rotación de las cuentas

por cobrar, lo que refleja un positivo, ya que el ayuntamiento cobra rápidamente sus cuentas por cobrar y por tanto está obteniendo el efectivo para cumplir con los compromisos de los servicios que da a la ciudad.

Tabla 5
Días de recuperación de cobros

Rotación de Cobros	12/2020	12/2019
Periodo promedio de cobro: 360 Días	360 días	360 días
Rotación de cobros	18 veces	9 veces
Días de recuperación de cobros	20 días	40 días

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

Los resultados de la Tabla 5 muestran que para el año 2020 los días de recuperación de cobros fueron más cortos indicándose

una disminución del 50% en comparación al 2019 donde la rotación de cobros fue de 40 días.

Tabla 6
Razones de Apalancamiento Financiero

Razones de Apalancamiento Financiero

Razón de deuda total	12/2020	12/2019
Pasivos totales	158, 518,060.11	245, 211,584.30
Activos totales	246, 260,486.22	231, 323,960.20
Razón de deuda	0.64	1.06

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago 2019-2020

Los resultados de la Tabla 6 revelan que el ayuntamiento financió en el 2019 un 106% los activos totales que posee, lo que evidencia que la situación fue buena para este periodo, la deuda se encontraba por encima. Lo que significa que del activo del ayuntamiento el 106% consti-

tuye deuda en el 2019, mientras que para el 2020 la deuda es igual a un 64% del total de activos. Esto significa que, por cada peso aportado por el ayuntamiento, los terceros financian 1.06 pesos en el año 2019 y 0.64 pesos en el 2020.

Tabla 7

Razón de deuda a largo plazo

Razón de deuda a largo plazo

Razón de deuda a largo plazo	12/2020	12/2019
Pasivos a largo plazo	158, 518,060.11	128,490,481.14
Capital contable	10,955,307,408.19	10,766, 564,201.69
Razón de deuda a largo plazo	0.014	0.012

Fuente: Estados financieros del Ayuntamiento del Municipio de Santiago (2019-2020)

Esta razón financiera midió el grado de financiamiento de la institución a través de la deuda, representando un 1.2 % para el año 2019, y un 1.4 % para el año 2020, en tal periodo el endeudamiento a largo plazo asciende un 0.2 % del patrimonio neto con relación al 2019

Discusión

Después de obtener los hallazgos de los estados financieros y los resultados de la entrevista realizada al personal del departamento de finanzas del ayuntamiento de Santiago, se realiza el siguiente análisis tomando en cuenta las variables de estudio: situaciones de contingencia, factores que limitan para enfrentar una contingencia, plan de contingencia y manejo de situaciones de contingencia en el Ayuntamiento del Municipio de Santiago:

Sobre las situaciones de contingencia, los hallazgos muestran que, a diferencia del año 2019, el ayuntamiento del Municipio de Santiago tiene un mayor índice

de liquidez para hacer frente a desastres inesperados o situaciones de emergencia. En la actualidad esta institución mantiene por cada pasivo circulantes 1.55 de activos corrientes. Según Ortiz (2019) las instituciones deben contar con un plan de contingencia, ya que esto le permitirá ejecutar normas o acciones en respuesta inmediata y efectiva ante eventualidades que puedan surgir dentro o fuera de ella (p.64).

Esto indica que el ayuntamiento del Municipio de Santiago puede contar con un margen del 1.55 de activos corrientes para hacer frente a situaciones inesperadas que puedan surgir no solamente en sus procesos internos, también en los externos y más aquellos derivados en los aspectos biosanitarios que enfrenta el municipio por la pandemia del Covid-19. Se muestra también que el Departamento de Finanzas del ayuntamiento de Santiago de los Caballeros, cuenta con un buen índice de liquidez institucional que le permitirá planificar estrategias que den respuestas rápidas a situaciones generadas donde a su vez se puede optimizar el uso de los re-

cursos humanos y materiales controlando adecuadamente las finanzas para hacer cumplir todas las normas y procedimientos previamente establecidos.

En relación a los factores que limitan enfrentar la situación de contingencia, los resultados mostraron que actualmente el ayuntamiento del municipio de Santiago de los Caballeros atraviesa una situación limitante derivada de la crisis social que vive la población del municipio con respecto a las secuelas económicas dejadas por la inactividad de las microempresas por la pandemia del Covid-19. En ese mismo orden se evidencia que el Ayuntamiento se ha visto limitado para elaborar planes de contingencia desde el Departamento de Finanzas por la disminución de los pagos que provienen de los impuestos y multas, así como también un aumento en los precios de los materiales y servicios para el 2021 que no estaban presupuestados al inicio del año.

Con respecto al plan de contingencia, se obtuvo en los resultados que el ayuntamiento del Municipio de Santiago de los Caballeros ha implementado cuatro estrategias basadas en disminuir los gastos tanto a nivel de servicios como de insumos y de personal, reducir el personal administrativo y de servicios, evaluar y reparar los activos fijos para que puedan ser reutilizados y así evitar compras innecesarias, así como también eficientizar el personal y los procesos de compras para buscar las mejores ofertas en el mercado adquiriéndola a un menor costo.

Estos resultados son similares a los hallazgos obtenidos en el estudio realizado por Bazán Aguilar, Niquen Jiménez y Urdanegui Gago (2019), por lo que se acepta su teoría al decir que crear un fondo de inversión es adecuado para que la institución sea capaz de cubrir las necesidades de financiamiento a corto plazo, de esta forma podrá incrementar su capacidad de producción canalizando directamente el dinero en inversiones que mejoren las actividades productivas.

En relación al manejo de situaciones de contingencia, se obtuvo como resultado que el ayuntamiento del Municipio de Santiago de los Caballeros ha buscado manejar de la mejor manera las situaciones de contingencias que se han presentado pero que necesitan de nuevas estrategias formuladas desde el Departamento de Finanzas que aumenten la cantidad de pasivos y patrimonio a través de mejores métodos para que se realicen los cobros a corto plazo.

En este apartado se presentan las conclusiones a las que se llegó en esta investigación sobre proponer la incorporación de un fondo de inversión como mecanismo estratégico para el manejo de situaciones contingentes en el ayuntamiento del Municipio de Santiago De Los Caballeros, cuyos datos han sido obtenidos luego de la presentación, e interpretación de los resultados y de la entrevista realizada al personal del departamento de finanzas del ayuntamiento. De acuerdo con el objetivo específico 1: Determinar cuáles proyecciones tiene el Ayuntamiento de

Santiago contemplado en el presupuesto, para el manejo de situaciones contingentes, se concluyó que este objetivo fue comprobado a través de la variable situaciones de contingencia, que según señala Significado. Net (2015), contingencia es un evento que es probable que ocurra, pero del cual no se tiene la certeza de que vaya a ocurrir, una contingencia es por lo tanto un suceso posible con mayores o menores probabilidades de ocurrir. Por otro lado, el indicador desastre inesperado, fue afirmado al comprobar que el ayuntamiento del municipio de Santiago, cuenta con inversión en un instrumento financiero para obtener rentabilidad, pero no es suficiente para hacer frente a una situación de contingencia, de acuerdo a lo expresado por personal del área de finanzas.

El indicador emergencia: Fue identificado al determinarse que el ayuntamiento de Santiago cuenta con un plan estratégico, pero que si ocurriera una eventual emergencia no contaría con recursos disponibles para dar respuesta inmediata a las consecuencias ocasionada por tal situación de emergencia. Por tanto, este objetivo no se cumple porque el ayuntamiento no tiene proyectado en el presupuesto un porcentaje para el manejo de situaciones de contingencia.

El objetivo específico 2: Determinar las circunstancias bajo las cuales se utilizarán los recursos económicos del Fondo de Inversión, así como el porcentaje o cantidad a emplear según la necesidad del Ayuntamiento de Santiago de los Ca-

balleros; Fue comprobado al determinarse que el ayuntamiento de Santiago no cuenta con un plan de contingencia alineado con el plan financiero, para actuar ante imprevisto naturales, de acuerdo a lo expresado por personal del departamento de finanzas, este señalamiento indica que el ayuntamiento no cuenta con una proyección financiera que pudiera cubrir los gastos ante cualquier hecho no planificado. A pesar de las debilidades mencionadas, es importante destacar que este objetivo se cumple, porque de asumir el fondo de inversión como un mecanismo para obtener rentabilidad el ayuntamiento tiene identificado bajo cuales condiciones se usarían esos recursos, ya que tienen identificado puntos vulnerables para atender en caso de una eventual situación de contingencia.

Así mismo el objetivo específico 3: Identificar los factores que limitan a la alcaldía del municipio de Santiago para hacer frente a una situación de contingencia, fue comprobado a través de la variable factores que limitan para enfrentar situaciones de contingencia, toda institución sea grande o pequeña, pública o privada debe tener un plan de contingencia el cual debe estar alineado al plan financiero, en tal sentido el ayuntamiento de Santiago debido a las limitaciones de recursos económicos y al no contar con un instrumento financiero que le genere rentabilidad para ser destinado solo para situaciones de contingencias, de acuerdo a información ofrecida por personal del departamento de finanzas del ayuntamiento, pues solo cuenta con un pequeño

fondo destinado a mitigar cualquier desastre o eventualidad ocurrido de forma inesperada, única y exclusivamente con los ingresos propios del ayuntamiento. Por lo que se concluyó que este objetivo se cumple, ya que dentro de los factores identificados el principal fue la falta de recursos, seguido por el incumplimiento del porcentaje que indica la ley para transferencia a los ayuntamientos.

El objetivo específico 4: Determinar las posibles soluciones utilizadas por la alcaldía de Santiago, para mejorar el manejo de situaciones de contingencia. Conforme a lo señalado por RTA (2015), la planificación de la gestión de contingencias culmina con la elaboración de un plan, cuyo principal objetivo es corregir deficiencias y actuar con eficacia en la prevención de desastres. Se trata de un documento que actúa como una herramienta que define los objetivos, los riesgos y los responsables. Los investigadores concluyeron que este objetivo se cumplió en el sentido de que se determinó a través de información ofrecida por personal del departamento de finanzas que para dar un mejor manejo a situaciones de contingencias cuentan con profesionales capacitados en el área financiera y con conocimientos ante eventos naturales, de ahí que solo faltaría crear una comisión especial con personal de las distintas áreas, para su planificación y posterior ejecución.

Referencias bibliográficas

- Bazán, A., Niquen, J., Urdanegui, G. (2019). *Estructuración de un fondo de inversión para las MYPE*. Surco: Pontificia Universidad Católica del Perú. Recuperado de <http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/14278>
- Galeano, M. (2014). *Diseño de proyectos en la investigación cualitativa*. Medellín: Editorial EAFIT.
- Gómez, M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. México: Editorial Brujas.
- Hernandez, R., Fernandez, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*, Sexta Edición. México: McGraw-Hill.
- Hernández, F. (2002). *Metodología de la investigación*, Cuarta Edición: México: McGraw-Hill.
- Muñoz, T. (1998). *El cuestionario como instrumento de investigación*. Recuperado de <https://www.google.com/search?client=firefox-b-d&q=Muc3%B1oz%281998%29%2C+un+cuestionario+consiste+en+un+conjunto+de+preguntas+respecto+a+una+o+m%C3%A1s+variables+a+medir>
- Salas, D. (2015). *Significado de contingencia*. Obtenido de <https://significado.net/contingencia/>