



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

TÍTULO:

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL
FOMENTO DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA Y EL
FINANCIAMIENTO DE EMPRENDIMIENTOS EN LOS GRUPOS
VULNERABLES DE LA PARROQUIA SAN CARLOS CANTÓN
QUEVEDO PROVINCIA DE LOS RÍOS**

AUTORAS:

**Arreaga Briones, Narcisa Rosalba
Chang Chango, Karla Lucía**

**Trabajo de Titulación previo a la Obtención del Título de:
Ingeniera Comercial**

TUTOR:

Econ. Estéves Palma, Juan Miguel, Mgs, MBA.

**Guayaquil, Ecuador
2014**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por, Narcisa Rosalba, Arreaga Briones y Karla Lucía, Chang Chango como requerimiento parcial para la obtención del Título de Ingeniera Comercial

TUTOR

Econ. Estéves Palma, Juan Miguel, Mgs, MBA.

DIRECTOR DE LA CARRERA

Ing. Vergara Pereira Darío Marcelo, Mgs.

Guayaquil, octubre del 2014



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nosotras, **Narcisa Rosalba, Arreaga Briones y Karla Lucía, Chang Chango**

DECLARAMOS QUE:

El Trabajo de Titulación ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL FOMENTO DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA Y EL FINANCIAMIENTO DE EMPRENDIMIENTOS EN LOS GRUPOS VULNERABLES DE LA PARROQUIA SAN CARLOS CANTÓN QUEVEDO PROVINCIA DE LOS RÍOS previo a la obtención del Título de Ingeniera Comercial, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, octubre del 2014

AUTORAS:

Narcisa Rosalba Arreaga Briones

Karla Lucía Chang Chango



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

AUTORIZACIÓN

Nosotras, Narcisa Rosalba, Arreaga Briones y Karla Lucía, Chang Chango

Autorizamos a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación: ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL FOMENTO DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA Y EL FINANCIAMIENTO DE EMPRENDIMIENTOS EN LOS GRUPOS VULNERABLES DE LA PARROQUIA SAN CARLOS CANTÓN QUEVEDO PROVINCIA DE LOS RÍOS, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, octubre del 2014

AUTORAS:

Narcisa Rosalba Arreaga Briones

Karla Lucía Chang Chango

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradezco a Dios por el regalo de la vida a través de mis padres, por ayudarme en los momentos más críticos brindándome fortaleza, salud, perseverancia, sabiduría y llenarme de bendiciones a lo largo de mi vida.

A mí adorada familia por apoyarme en todo momento, en especial a mi madre, quien ha sido mi fuente de inspiración para lograr esta meta tan anhelada.

A mi querida Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, en especial a la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Carrera de Administración de Empresa, por abrirme sus puertas y permitirme ser parte de ella. Al tutor de tesis quien me orientó en la estructuración de la tesis. A mis maestros por su disposición, paciencia y conocimientos impartidos. A mis compañeros de clase por el apoyo mutuo y los gratos momentos.

A todas estas personas y muchas más que han formado parte de mi vida a las que me gustaría agradecerles por compañía, apoyo, amistad, consejos y ánimo en las situaciones más difíciles de mi existencia. Algunas están cerca de mí, otras en mi memoria y en mi corazón, sin importar en donde se encuentren quiero agradecerles por formar parte de mi vida y que Dios los bendiga siempre.

Karla Lucía Chang Chango

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme iluminado al elegir esta carrera que con esfuerzo y sacrificio he logrado culminarla; a mis padres y hermanos que día a día no desmayaron en guiarme e orientarme en momentos difíciles durante estos años de estudio.

A mis maestros por las enseñanzas acertadas que enriquecieron mis conocimientos, a mi compañera de tesis que juntas hemos logrado el éxito alcanzado y a todos mis compañeros que de alguna u otra manera me sirvieron de apoyo moral y espiritual.

Narcisa Rosalba Arreaga Briones

DEDICATORIA

Dedico esta tesis primeramente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme llegar a esta etapa muy importante de realizarme como profesional.

A mi madre, por su amor, comprensión y apoyo incondicional, por proveerme los recursos necesarios y ser el pilar fundamental en mi vida. A mi padre, a mi abuelito que desde el cielo, es mi ángel guardián, a mi abuelita por sus consejos. A mi tía Juana, a quien adoro como una madre por sus cuidados y sabios consejos. A mi tío Marcos, a quien he visto como mi padre. A mi tía Piedad, por cuidarme durante mi formación profesional. A mis tíos, Daniel y Elvia, por estar pendiente de mí en todo momento.

A mis docentes por ayudarme a ampliar mis conocimientos, a mis compañeros por permitirme compartir anécdotas en el transcurso de la carrera universitaria y a mis amigos que me permitieron ser parte de su vida, en especial a Rayssa, Andrea, Gaby, Rosita, Erika, Lauris y Denisse.

Karla Lucía Chang Chango

DEDICATORIA

Dedico esta Tesis a mis Padres por haber sido pilares fundamentales en el desarrollo y culminación de esta ardua tarea de investigación. A mis hermanos por haber compartido parte de mí tiempo apoyándome incondicionalmente en este trabajo.

Narcisa Rosalba Arreaga Briones



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

CALIFICACIÓN

Econ. Estéves Palma, Juan Miguel, Mgs, MBA.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
1. Antecedentes	1
2. Definición del problema.....	1
3. Justificación.....	3
4. Planteamiento y Delimitación del estudio.....	5
4.1 Planteamiento del estudio	5
4.2 Delimitación del estudio	5
5. Marco Teórico	6
5.1 Fundamentación Teórica.....	6
5.1.1 Cooperativismo	6
5.1.1.1 El cooperativismo en general	6
5.1.1.2 Movimiento cooperativo latinoamericano	7
5.1.1.3 El cooperativismo en el Ecuador	8
5.1.1.4 Situación del cooperativismo en la zona	10
5.1.1.5 Principios cooperativos	10
5.1.1.6 Valores del cooperativismo	11
5.1.1.7 Símbolos del Cooperativismo.....	11
5.1.1.8 Definición de cooperativa	13
5.2 Estudio de mercado	14
5.2.1 Definición de mercado.....	14
5.2.2 Objetivo del estudio de mercado	14
5.2.3 Tipos de Estudios de Mercado.....	15
5.2.3.1 Estudios cualitativos.....	15
5.2.3.2 Estudios cuantitativos.....	15
5.2.4 El proceso del estudio de mercado	15
5.3 Estrategia de mercado	16
5.3.1 Definición de estrategia de mercado	16
5.3.2 Elementos de la Estrategia de Mercadotecnia	17
5.4 Estructura organizacional.....	18
5.4.1 Organigrama	18
5.4.2 Tipos de estructuras organizacionales	18
5.4.2.1 La estructura formal	18

5.4.2.2	La estructura informal.....	19
5.5	Estudio económico del proyecto	19
5.6	Marco Legal	20
6.	Objetivos del proyecto.....	21
6.1	General	21
6.2	Específicos.....	21
CAPITULO 1		22
1.	Estudio de Mercado	22
1.1	Análisis de los resultados.....	22
1.2	Análisis del sector	24
1.2.1	Cooperativas en el Ecuador	24
1.2.2	Cooperativas por provincias.....	25
1.2.3	Cooperativas en la provincia de Los Ríos	26
1.2.4	Cooperativas en la Parroquia San Carlos	26
1.2.5	Colocación de créditos en Ecuador.....	29
1.2.6	Colocación de créditos por provincia.....	30
1.2.7	Colocación de créditos por áreas en la provincia de Los Ríos.....	31
1.3	Análisis de la demanda	31
1.4	Análisis de los competidores.....	32
1.5	Potencial de mercado.....	38
1.6	La brecha	38
CAPITULO 2.....		40
2.	Estrategia de Mercado	40
2.1	Misión, visión y valores empresariales	40
2.1.1	Misión.....	40
2.1.2	Visión	40
2.1.3	Valores empresariales.....	40
2.2	FODA	41
2.2.1	Análisis FO-DO-FA-DA	42
2.3	Objetivos empresariales.....	43
2.3.1	Objetivo general	43
2.3.2	Objetivos específicos	43
2.4	Segmentación y Posicionamiento	44

2.4.1	Segmentación	44
2.5	Plan táctico de mercadeo.....	45
2.5.1	Producto-Servicio	46
2.5.2	Precio.....	49
2.5.3	Plaza	50
2.5.4	Promoción y Publicidad.....	51
2.5.5	Presentación	52
2.5.6	Proceso	52
2.5.7	Personas	52
CAPITULO 3.....		53
3.	Estudio administrativo y legal.....	53
3.1	Estudio legal.....	53
3.1.1	Clasificación de las cooperativas	53
3.1.2	Del ámbito, objeto y principios	53
3.1.3	Constitución y responsabilidad.....	54
3.1.4	De los socios.....	54
3.1.5	Estructura interna y administrativa	55
3.1.6	Régimen económico.....	55
3.1.7	Organismo de integración y entidades de control	56
3.1.8	Fomento	56
3.1.9	Disolución y Liquidación.....	57
3.1.10	Obligaciones, infracciones y sanciones.....	57
3.1.11	Estatuto	57
3.2	Estudio administrativo	58
3.2.1	Organigrama	58
3.2.2	Funciones de los cargos del organigrama.....	60
3.2.3	Personal a utilizar.....	66
CAPITULO 4.....		69
4.	Análisis técnico	69
4.1	Descripción del proyecto	69
4.1.1	Tamaño y Capacidad del proyecto.....	69
4.2	Procesos y procedimientos	70
4.2.1	Flujograma	70

4.2.2	Simbología del Flujograma.....	71
4.2.3	Formato de la descripción de procedimientos.....	71
4.2.4	Procesos	73
4.2.4.1	Productos primarios	73
4.2.4.2	Productos secundarios.....	86
4.3	Ubicación del proyecto e instalaciones	89
4.3.1	Localización geográfica del proyecto	89
4.3.1.1	Macro localización.....	89
4.3.1.2	Micro localización	90
4.4	Tecnologías.....	92
4.5	Inversiones.....	92
4.5.1	Matriz de inversiones por procesos.....	92
4.5.2	Matriz de personal operativo	93
CAPITULO 5.....		94
5.	Análisis financiero	94
5.1	Inversiones.....	95
5.1.1	Inversión Fija.....	95
5.1.2	Inversión Diferida	96
5.1.3	Capital de trabajo	96
5.1.4	Inversión total del proyecto	97
5.5.5	Financiamiento de la inversión total del proyecto.....	97
5.2	Cuadro de depreciación y valor a recuperar	97
5.3	Cuadro de amortización de gastos pre operacionales	98
5.4	Costos y gastos operativos	98
5.4.1	Presupuesto de gastos de suministros de oficina	99
5.4.2	Presupuesto de gastos de generales.....	100
5.4.3	Presupuesto de costos de mano de obra de la cooperativa.....	100
5.5	Determinación de ingresos y egresos	101
5.5.1	Presupuestos de ingresos.....	101
5.5.2	Presupuestos de egresos.....	102
5.6	Estado de resultado	102
5.7	Flujo de caja.....	104
5.8	Análisis del VAN y TIR	104

CONCLUSIONES	1
RECOMENDACIONES.....	3
BIBLIOGRAFÍA.....	4

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Indicadores de Análisis Cualitativo	4
Tabla 2	Número de cooperativas en el Ecuador	24
Tabla 3	Distribución de cooperativas por provincia	25
Tabla 4	Distribución de cooperativas por cantones	26
Tabla 5	Población de San Carlos	27
Tabla 6	Población por rango de edades	28
Tabla 7	Colocación en Ecuador	30
Tabla 8	Colocación por provincias	30
Tabla 9	Colocación por áreas	31
Tabla 10	Demanda según de monto a solicitar	32
Tabla 11	Competidores actuales	33
Tabla 12	Análisis FODA	41
Tabla 13	Segmentación de mercados	44
Tabla 14	Distribución del monto para ingreso como socio/cliente	46
Tabla 15	Tasas de interés	49
Tabla 16	Perfil de cargo	66
Tabla 17	Esquema para el primer año de operaciones	70
Tabla 18	Simbología de Flujogramas	71
Tabla 19	Matriz de inversiones por procesos	92
Tabla 20	Matriz de personal operativo	93
Tabla 21	Distribución de aportes de socios	95
Tabla 22	Total de Activos fijos	95
Tabla 23	Gastos pre operacionales	96
Tabla 24	Capital de trabajo	96
Tabla 25	Inversión total del proyecto	97
Tabla 26	Depreciación de activos fijos	98
Tabla 27	Amortización de gastos pre operacionales	98
Tabla 28	Costo del proyecto	99
Tabla 29	Gastos de suministros de oficina	99
Tabla 30	Gastos generales	100
Tabla 31	Sueldos del personal que labora en la cooperativa de ahorro y crédito al primer año	100
Tabla 32	Sueldos del personal que labora en la cooperativa de ahorro y crédito al quinto año	101
Tabla 33	Proyección de egresos	102
Tabla 34	Estado de pérdidas y ganancias	103
Tabla 35	Flujo de efectivo del proyecto	104
Tabla 36	Calculo del TIR y VAN del proyecto	104

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1	Símbolo del cooperativismo	12
Gráfico 2	Bandera del cooperativismo.....	12
Gráfico 3	Actual Bandera del Cooperativismo.....	13
Gráfico 4	PEA y PET	28
Gráfico 5	Nivel de educación de la población	29
Gráfico 6	Análisis de las cinco fuerzas de Michael Porter.....	32
Gráfico 7	Logotipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 2 de Julio.....	52
Gráfico 8	Organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito al primer año	58
Gráfico 9	Organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito al quinto año.....	59
Gráfico 10	Formato de la descripción del proceso	72
Gráfico 11	Proceso Apertura de cuentas de ahorro	74
Gráfico 12	Proceso Depósito de ahorros	75
Gráfico 13	Proceso Depósito a plazo fijo	76
Gráfico 14	Proceso Retiro de ahorros	77
Gráfico 15	Proceso Retiro de depósito a plazo fijo.....	78
Gráfico 16	Proceso Renovación de depósitos a plazo fijo	79
Gráfico 17	Proceso Microcrédito	80
Gráfico 18	Proceso Renovación de microcrédito.....	82
Gráfico 19	Cancelación de créditos por dividendos en efectivo	84
Gráfico 20	Proceso Cancelación de créditos por dividendos a través de débito automático	85
Gráfico 21	Proceso Apertura de caja.....	86
Gráfico 22	Proceso Cierre de caja	88
Gráfico 23	Mapa de Los Ríos	89
Gráfico 24	Mapa de San Carlos.....	90
Gráfico 25	Croquis de Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en San Carlos	91
Gráfico 26	Plano de espacios requeridos proyectados a 5 años	91
Gráfico 27	Rango de edades de los encuestados	8
Gráfico 28	Género de los encuestados	9
Gráfico 29	Actividad económica del encuestado	9
Gráfico 30	Utilización de servicios de instituciones financieras.....	10
Gráfico 31	Razón de preferencia por la institución.....	11
Gráfico 32	Socios de otras cooperativas.....	11
Gráfico 33	Pertenecer a nueva cooperativa	12
Gráfico 34	Servicios que ofrecen las diversas instituciones financieras	13
Gráfico 35	Emprendimiento.....	14
Gráfico 36	Financiamiento para el proyecto comercial	14
Gráfico 37	Monto requerido	15
Gráfico 38	Realización de créditos.....	16
Gráfico 39	Plazo del pago	16
Gráfico 40	Forma de pago del préstamo.....	17
Gráfico 41	Rango de ingreso mensual	18

Gráfico 42	Porcentaje de ahorro mensual	19
Gráfico 43	Creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito	20
Gráfico 44	Servicios a mejorar.....	21

RESUMEN

La presente tesis tiene la finalidad de realizar un estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia rural San Carlos. Su objetivo principal es fomentar el desarrollo económico de los socios y la comunidad en general. En esta investigación se presenta un análisis de la situación actual del sector cooperativo ecuatoriano, de igual forma se analizan leyes relacionadas al sector cooperativo del país. Este trabajo presenta una investigación de mercados, la misma que permitió conocer las necesidades y la demanda insatisfecha, si es factible la creación de la entidad, los recursos que requiere para su operación. Se realizó un estudio administrativo mediante un nivel jerárquico organizacional, asimismo la conformación de la normativa constitucional. Se elaboró un plan estratégico de mercadeo en el cual se estableció la misión, visión, los objetivos, estrategias. El estudio financiero permitió demostrar que si es viable crear una cooperativa en la localidad. Este proyecto está dirigido a los comerciantes formales e informales y especialmente a nuevos emprendedores, y, demás personas que requieran de los servicios financieros a diario, a lo largo de la investigación se comprobó que existen muchas barreras que dificultan el acceso a microcréditos. Por esta razón el presente proyecto busca cubrir las necesidades financieras de los socios y clientes, con la creación de una cooperativa de ahorro y crédito que brinde solidez, confianza y seguridad en los diferentes servicios que otorgue tales como créditos a corto y largo plazo y cobro de servicios básicos entre otros, formar alianzas estratégicas, que le permitan crecer y convertirse económicamente solvente.

Palabras Claves: Cooperativa de ahorro y crédito, desarrollo local, estudio de factibilidad, microcrédito, ahorro, emprendimiento, productividad, Economía Popular y Solidaria

ABSTRACT

This thesis aims to carry out a feasibility study for the creation of a savings and credit cooperative in the rural parish San Carlos. Its main objective is to promote the economic development of the partners and the community in general. This research presents an analysis of the current situation of the Ecuadorian cooperative sector, similarly analysed laws related to the country's cooperative sector. This paper presents an investigation of markets, which allowed to meet the needs and the unsatisfied demand, if feasible is the creation of the entity, the resources required for its operation. A study was conducted administrative through organizational hierarchical level, also the formation of constitutional regulations. He was a strategic marketing plan in which was established the mission, vision, goals and strategies. The financial study allowed to demonstrate if it is viable to create a cooperative in the town. This project is aimed at formal and informal traders and especially to new entrepreneurs, and others who require financial services daily, throughout the investigation it was found that there are many barriers that hinder access to microcredit. For this reason this project seeks to meet the financial needs of partners and customers, with the creation of a cooperative credit unions that provide strength, confidence and security in the different services that grants such as credits in the short and long term and collection of basic services among others, form strategic alliances, enabling it to grow and become financially solvent.

Key words: Cooperative credit unions, local, feasibility study, micro-credit, savings, entrepreneurship, productivity, Popular and solidary economy development

INTRODUCCIÓN

1. Antecedentes

La creación de nuevas empresas que generen nuevas fuentes de trabajo y establezcan una solución para los graves problemas socio-económicos, es necesaria para los países en desarrollo que se enfrentan a crecientes índices de pobreza y desempleo. La población económicamente activa del Ecuador, en gran porcentaje la compone el sector empresarial, accediendo la mayor parte de la población a una fuente de empleo, y obtener un ingreso que les permite cubrir sus necesidades básicas.

Es indispensable que el gobierno, ofrezca fuentes de financiamiento al sector empresarial, ya que representa el motor económico de su economía. La creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia San Carlos permitiría impulsar la economía de la parroquia y sus alrededores.

El cooperativismo es considerado como sistema económico de fondo social, crea una fuerza de progreso exenta del gobierno, constituyendo un factor significativo dentro del desarrollo económico y social de San Carlos. En Ecuador el cooperativismo de ahorro y crédito, ha congregado a familias de bajos y medianos recursos económicos, que mediante la cooperación tratan de conseguir un acceso a recursos financieros de los que no podrían disponer de otro modo.

La finalidad es desarrollar una estructura para obtener y avalar depósitos, proveer micro y pequeños créditos e impulsar la cultura del ahorro, proyectando una rentabilidad moderada para revertirla en el progreso de la cooperativa, originando confianza y organización en un escenario de solvencia.

2. Definición del problema

En la parroquia San Carlos, debido a la falta de fuentes de financiamiento no existen emprendimientos, este sector no tiene acceso a una banca privada

por cuanto la mayoría no posee patrimonio para su respaldo y estas instituciones solicitan como respaldo para microcréditos exigentes garantías, otras inconformidades son las altas tasas de interés activa en los créditos y las bajas tasas de interés pasivas en los ahorros, además existe un cobro indebido de tasas u operaciones bancarias. Debido a esto las personas caen en manos de usureros por la facilidad de acceder a préstamos, pagando altas tasas de interés que solamente hacen que se profundice aún más la pobreza.

Las cooperativas de ahorro y crédito aparecen como una opción a quienes no cuentan con fácil acceso a los bancos y cajas de compensación, y permiten acceder a productos financieros. Actualmente las cooperativas son las instituciones financieras a las que la población rural ecuatoriana recurre más.

Las cooperativas son un medio de enseñanza del valor del ahorro regular y la sabiduría en el uso del crédito. Estos pequeños emprendimientos ayudan al progreso de la familia y de la sociedad. En este tipo de instituciones una vez que las personas acceden a los productos y beneficios son considerados socios, los cuales, una vez inscritos forman parte de la propiedad de la empresa, recibiendo utilidades y con derecho a voz y voto.

En la parroquia San Carlos existe una deficiente oferta de microcréditos destinadas a las personas emprendedoras, las cuales, quieren y pretenden acceder a los servicios de un organismo que les ofrezca tasas de interés acordes a la regulación ecuatoriana y sobre todo las facilidades de pago que en otros organismos (informales, chulqueros, etc.) no lo tendrían.

La carencia de la cultura ahorradora no permite el surgimiento de emprendedores, ya que el ahorro representa un paso previo a una inversión futura. La falta de emprendimiento impide el desarrollo de las familias y de los pueblos en general.

La inexistencia de cooperativas o cualquier otro mecanismo de financiamiento pueden ocasionar que los emprendedores acudan a fuentes que no les ofrezcan las garantías necesarias de pagos justos, trayendo consigo:

- Cobro indebido de tasas u operaciones bancarias.
- Intereses altos por montos mínimos de crédito
- Baja tasa de interés pasiva en el caso de ahorros
- Carencia de respaldo para acceder a microcréditos por exagerar en garantías.
- Corto plazo en pagos de créditos por sus elevadas cuotas amortizadas

Las consecuencias de estas causas traen consigo efectos que recaen directamente en el usuario que utiliza servicios financieros

- El usuario no ahorra dinero en el banco por desconfianza
- Impide el desarrollo del negocio.
- Cambios constantes de instituciones financieras que brinden mejores tasas de interés pasivo.
- Liquidación del negocio por altas tasa de interés en créditos
- Incapacidad para los usuarios de realizar inversiones fijas por el corto plazo de pago.

3. Justificación

La creación de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito 2 de Julio”, se debe a la necesidad de crear un medio que ayude a mejorar la situación de los habitantes de San Carlos. Esta cooperativa ofrecerá microcréditos, los cuales son una variante del sistema prestamista tradicional que están destinados a llegar a los colectivos más necesitados y sin recursos que no pueden acceder a la financiación, además el interés será bajo, por los fines sociales que proclamara la entidad y la distinguen de las demás.

El propósito es otorgar microcréditos a pequeños emprendedores y así puedan costear un proyecto de negocio que les devuelva la suma necesaria para obtener autonomía financiera.

Los clientes potenciales serán los campesinos, mujeres solteras, cabezas de familia, vendedores formales e informales, microempresarios, emprendedores, artesanos, etc. Por lo tanto, se trata de personas, muchas de ellas analfabetas, que necesitan crear un negocio de autoempleo y que, por consiguiente, deben aprender a gestionar el crédito para levantar su proyecto.

El perfil de cliente estipulado por la empresa se basará en la calidad del negocio y su rentabilidad, esto, con la finalidad de asegurar la recuperación del crédito, basados en análisis cualitativos que permitan minimizar el riesgo de cartera vencida (Tabla 1).

Tabla 1 Indicadores de Análisis Cualitativo

Áreas y Actividades	Indicador
Producción	Aseguramiento de la producción
Producto	Calidad del productor
Mercado	Competencia
Relaciones con clientes y proveedores	Base de clientes Base de suministros
Economía y Finanzas	Costo de producción Grado de autofinanciamiento Cumplimiento de las obligaciones de pago
Control e información interna	Calidad de la información
Administración	Desempeño de la administración
Garantías	Situación de las garantías

Fuente: Franco Rodríguez, 2010. De internet.

Elaborado por: Autoras

Esta cooperativa será controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaridad cuya función es dictar normas específica y diferenciada para cada una de las formas organizativas.

En la actualidad la parroquia cuenta con una institución financiera de este tipo denominada “Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de San Carlos Ltda.”, pero no funciona habitualmente y por lo tanto tampoco ha otorgados créditos desde su creación. Su mal funcionamiento, es debido a la mala administración de la institución, ya que carecen de personal calificado para desempeñar los cargos asignados.

4. Planteamiento y Delimitación del estudio

4.1 Planteamiento del estudio

¿Es posible ejecutar un proyecto de factibilidad para la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito 2 de Julio en la parroquia San Carlos del cantón Quevedo?

4.2 Delimitación del estudio

- Espacio
País: Ecuador
Región: Costa
Provincia: Los Ríos
Cantón: Quevedo
Parroquia: San Carlos
- Universo
Cartera de clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 2 de Julio Ltda.
- Área
Administrativa-Financiera.

- Tiempo
Año 2014

5. Marco Teórico

5.1 Fundamentación Teórica

5.1.1 Cooperativismo

5.1.1.1 El cooperativismo en general

"El sistema cooperativo no salió de la mente de ningún sabio o reformador, sino de las propias entrañas del pueblo" (Charles Gide, 1932)

La cooperación es un hecho que se ha manifestado en todas las funciones sociales y en todos los procesos de la cultura universal, dado que el hombre como ser social por naturaleza ha necesitado de sus congéneres para poder sobrevivir.

La solución a los problemas económicos aparece en las primeras etapas de la civilización, dado que por esta razón surge la idea y la práctica de la Cooperación. Luego las personas comenzaron a unirse y cooperar entre sí, con el fin de conseguir los bienes y servicios imprescindibles para su bienestar (INSAFOCOOP, 2013)¹.

El cooperativismo surgió cuando un grupo de obreros ingleses fundó una organización cooperativa de carácter legal, con las contribuciones de sus miembros. Crearon el primer Almacén Cooperativo en la ciudad de Rochdale, Inglaterra, el 24 de octubre de 1844, considerada hoy en día como el génesis de este tipo de organizaciones. Formado por 27 hombres y una mujer, tejedores despedidos por haber participado en una manifestación. Hoy son reconocidos como "Los Pioneros de Rochdale". La auto imposición de reglas fue una de las principales causas del éxito, las cuales debían respetar estrictamente, también elaboraron una carta que

¹ Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo

establecía los pasos que dirigirán a la organización (Ministerio de la Nación de Argentina, 2014)².

Desde el inicio del cooperativismo, existieron las reglas básicas que constituyen los valores y principios que son reconocidos y empleados en todo el mundo, proporcionando a las organizaciones una mejor capacidad de adaptación ante las diversas circunstancias.

Alianza Cooperativa Internacional es una organización creada en 1895 en la ciudad de Londres, organismo no gubernamental de carácter independiente, que reúne y promueve el movimiento cooperativo en el mundo. Una de las funciones de mayor prioridad es la promoción y defensa de la identidad, con el propósito de corroborar que las cooperativas son formas empresariales aptas para competir en el mercado (Confecoop, 2010)³.

5.1.1.2 Movimiento cooperativo latinoamericano

Se compone de cuatro grandes momentos:

- De finales del siglo XIX a 1930

Se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y Chile motivado por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos (Servicoop, 2013)⁴.

- A partir de la gran depresión de 1930 a 1960

Como secuela de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de 1929, sus consecuencias se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930. Fue entonces que los gobiernos latinoamericanos se propusieron impulsar el cooperativismo bajo la orientación del gobierno norteamericano y las uniones de crédito cooperativas estadounidenses (Servicoop, 2013).

² <http://www.me.gov.ar/efeme/cooperacion/nacimiento.html>

³ Confederación de Cooperativas de Colombia

⁴ Cooperativa Limitada de Provisión de Electricidad, Servicios Públicos y Vivienda

En consecuencia a la gran depresión de 1930, se inicia el cooperativismo en la mayoría de los países andinos: el Caribe y Centro América. Surgiendo así cooperativas de consumo y ahorro y crédito promovidas por el Estado, patronos y organizaciones religiosas. Teniendo en los 30 años resultados inconsistentes y precarios con pequeñas cooperativas exento de principios doctrinarios y de filosofía cooperativa (Servicoop, 2013).

- El Fomento de Cooperativas Agrarias (1960-1970)

Transcurso en el cual se promueven iniciativas destinadas a estimular programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización. Planteando programas de reforma agraria que no tenían como objetivo quebrantar la estructura latifundio-minifundio dominante pues recaían sobre: tierras excedentes de los grandes latifundios con presencia de conflictos sociales, regiones marginales o de colonización o sobre territorios atrasados con presencia predominante indígena (Servicoop, 2013).

- Periodo neoliberal

La globalización económica y el poder regulatorio de las leyes del mercado, seguido de la apertura de las economías nacionales y la libre circulación de capitales y mercancías, fue un factor relevante para el inicio del periodo neoliberal entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Por debilidad doctrinaria e ideológica, agresiva competencia entre cooperativas por captar clientela y la falta de cambios estructurales para fortalecer el movimiento, resulto el cooperativismo uno de los medios sociales más abatidos (Servicoop, 2013).

5.1.1.3 El cooperativismo en el Ecuador

Según Pesantez (2012), menciona al movimiento cooperativo ecuatoriano se puede diferenciar en tres etapas fundamentales:

- En la última década del siglo XIX cuando se crean en Quito y Guayaquil organizaciones artesanales y de ayuda mutua,

- A partir de 1937 cuando se dicta la primera Ley de Cooperativas,
- A mediados de los años sesenta con la expedición de la nueva Ley de Reforma Agraria (1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (1966).

El movimiento cooperativo es un sistema que permite solucionar numerosas necesidades, constituyendo una herramienta positiva para el desarrollo económico del país. Surge en el país para suplir la falta de fuentes de crédito y, en la mayoría de casos, para evitar las arbitrariedades de prestamistas usureros, pero en el transcurso de su avance histórico el sector cooperativo percibió transformaciones.

Según Miño (2013), a pesar de la profunda crisis bancaria de 1999 y de sus sistemas que dispararon los ahorros de la población ecuatoriana, el sector financiero cooperativo no estuvo inmerso. Este tipo de entidades no registraron una crisis sistémica y conservaron los recursos monetarios de sus socios y ahorristas. Durante esos años críticos captaron mayores usuarios y sus estado financieros crecieron gracias a sus políticas de autocontrol.

Actualmente el sistema cooperativo abarca a un grupo muy significativo de la sociedad donde figuran pequeños comerciantes, pequeños cuenta ahorristas y microempresarios, si bien maneja tasas similares a la de los bancos, el fortalecimiento se debe a su ámbito de acción siendo una buena opción en cuanto a crédito se refiere.

Este movimiento ha tenido un avance significativo en los últimos años, sin embargo varios aspectos negativos o limitaciones han conspirado contra el normal progreso de este sistema. El egoísmo que existe entre los socios que desconocen el significado de cooperativa, la falta de honestidad que ha alterado la naturaleza de la organización y se han dedicado a crear cooperativas ya sea para defraudar o perjudicar a los socios o mermando los ahorros de ellos.

En el gobierno del economista Rafael Correa Delgado mediante Decreto Presidencial N° 1061, se reglamentó la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario de Ecuador Ley que reemplaza a la anterior ley de cooperativas, el mismo que fue publicado en el Registro Oficial el 10 de mayo del 2011.

5.1.1.4 Situación del cooperativismo en la zona

En el cantón Quevedo operan ocho cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales una está ubicada en la parroquia San Carlos, esta última mencionada no ofrece un servicio adecuado, ya que desde la creación a la fecha actual no ha otorgado ningún préstamo. Por tal razón las personas acuden a las demás instituciones financieras o en otros casos a los prestamistas usureros que ofrecen créditos que van desde los USD 50 hasta los USD 5.000, especialmente a pequeños comerciantes y agricultores de la parroquia San Carlos.

Se plantea como alternativa de progreso a la parroquia San Carlos, la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito debido al aumento de participación en el sistema financiero nacional, atendiendo a las clases marginadas por la banca privada.

Esta mayor participación ha hecho de las cooperativas la primordial forma de organización social, con el objetivo de desarrollar sectores marginados y hacerlos más productivos e independientes en cualquier actividad que ellos inicien.

La parroquia San Carlos requiere de una entidad que desarrolle interesantes y accesibles servicios financieros que van de acuerdo a su realidad socio-económica, permitiendo la satisfacción de las necesidades y contribuyendo al mejoramiento de las condiciones de vida de sus habitantes.

5.1.1.5 Principios cooperativos

Según la ACI⁵ (1995), establece los siguientes principios:

⁵ Alianza Cooperativa Internacional

- I. Membresía abierta y voluntaria
- II. Control democrático de los miembros
- III. Participación económica de los miembros
- IV. Autonomía e independencia
- V. Educación, entrenamiento e información
- VI. Cooperación entre cooperativas
- VII. Compromiso por la comunidad

5.1.1.6 Valores del cooperativismo

La ACI complementa los principios anteriormente mencionados con seis valores básicos:

- I. Ayuda Mutua
- II. Responsabilidad
- III. Democracia
- IV. Igualdad
- V. Equidad
- VI. Solidaridad

Practicando la tradición de sus creadores sus asociados creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás.

5.1.1.7 Símbolos del Cooperativismo

Símbolo o emblema del cooperativismo

El símbolo del cooperativismo son dos pinos de color verde oscuro, sobre un fondo amarillo, encerrados en un círculo también verde. Los pinos representan inmortalidad, constancia y fecundidad, asimismo la necesidad del esfuerzo común. El círculo simboliza la unión y la universalidad del cooperativismo. El fondo amarillo representa sol, que es la fuente de la vida para el hombre (INSAFOCOOP, 2013).

Gráfico 1 Símbolo del cooperativismo



Fuente: INSAFOCOOP

Bandera del cooperativismo

La bandera del cooperativismo fue planteada por Charles Gide, precursor del cooperativismo, pero fue primeramente propuesta por L. Bernardot en 1837, año en que no tuvo existencia la iniciativa, pero luego fue adoptada por la Alianza Cooperativa Internacional en el año de 1923 en Gante, Bélgica (INSAFOCOOP, 2013).

En su origen la bandera tenía 7 franjas horizontales con los colores del arcoíris, los cuales significan los ideales y objetivos de paz universal, el mecanismo que supera las desigualdades sociales, económicas, políticas, religiosas o raciales y la esperanza de un planeta mejor, donde presidan la autonomía, la dignidad personal, la justicia social y la solidaridad (INSAFOCOOP, 2013).

Gráfico 2 Bandera del cooperativismo



Fuente: INSAFOCOOP

Mediante la reunión efectuada en la ciudad de Roma en abril del 2001, el Consejo de Administración de la ACI acordó cambiar su bandera. La motivación de dicha decisión fue promover y consolidar claramente la imagen cooperativa, con el propósito de evitar las confusiones causadas por el uso de esta misma bandera por parte de algunos grupos no-cooperativos (INSAFOCOOP, 2013).

La bandera tiene fondo blanco con seis franjas horizontales con los colores del arco iris y la sigla "ACI" está impresa en el séptimo color, el violeta. Dichos colores representan todas las banderas del mundo. Es un emblema de la solidaridad de todas las personas y todas las naciones (INSAFOCOOP, 2013).

Gráfico 3 Actual Bandera del Cooperativismo



Fuente: INSAFOCOOP

5.1.1.8 Definición de cooperativa

Según la Declaración de Identidad Cooperativa, de la Alianza Cooperativa Internacional, adoptada en Manchester en 1995, indica que una cooperativa trabaja para el desarrollo de las personas que se han asociado voluntariamente, con el fin de satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa que se posee en conjunto y se controla democráticamente.

5.2 Estudio de mercado

5.2.1 Definición de mercado

Un mercado es un conjunto de compradores y vendedores de un bien o servicio. Los consumidores determinan colectivamente la demanda del producto, y los vendedores son el grupo que determina la oferta del mencionado producto (Mankiw, 2012).

La finalidad de un estudio de mercado es estimar la cantidad de bienes y servicios que el mercado comprará a un precio determinado. (Padilla, 2011).

5.2.2 Objetivo del estudio de mercado

Un estudio de mercado sirve para investigar la respuesta del mercado ante un bien o servicio, con la finalidad de idear una estrategia comercial más apropiada. Tener una breve idea del número de demandantes que tendrá el bien o servicio que se aspira vender, dentro de un mercado definido, en un periodo determinado y qué precio están dispuestos a pagar. Además, permite conocer si las especificaciones y características del producto o servicio están bajo los estándares del cliente. Indicara qué tipo de consumidores son los interesados en los bienes de nosotros, lo cual aportará como guía para la producción del negocio. Posteriormente, el estudio de mercado nos proporcionará la información acerca del precio adecuado para introducir nuestro bien o servicio y competir en el mercado, o bien imponer un nuevo precio por un valor agregado a nuestros bienes.

El estudio de mercado debería ser el paso inicial de todo proyecto de inversión, sirve de referencia para los análisis económicos, técnicos y financieros, engloba variables económicas y sociales, y recopila y analiza antecedentes para ver la conveniencia de producir y atender una necesidad.

5.2.3 Tipos de Estudios de Mercado

5.2.3.1 Estudios cualitativos

El estudio cualitativo es la compilación de información que requiere de una deducción, la cual depende generalmente de la capacidad y objetividad del analista. Usualmente se realiza al comienzo del proyecto, cuando se tiene escasa información sobre el tema. Se emplean debates con grupos pequeños o entrevistas individuales y especificadas, para analizar los criterios y la conducta de la gente de manera un tanto informal, consiguiendo que los encuestados hablen con sus propias palabras sin sentirse presionados. Este tipo de estudio está dirigido a los grupos objetivos, por lo que no es posible realizar un análisis estadístico. El resultado de los datos provenientes de los métodos cualitativos puede ser muy valioso e interesante, y deben emplearse como hipótesis para elaborar nuevas investigaciones (Merino, Pintado, Sánchez, Grande, & Estévez, 2010).

5.2.3.2 Estudios cuantitativos

El estudio cuantitativo pretende conseguir información que detalle hechos cuantificables por medio de técnicas más estructuradas que las cualitativas. La mayoría de los análisis son de este tipo: cuánta gente compra este producto o servicio, con qué continuidad, dónde, etcétera. Inclusive las investigaciones sobre la actitud y la motivación consiguen una fase cuantitativa cuando se indaga cuánta gente acepta cierta actitud. En la mayoría de los casos se basan generalmente en una muestra al azar, además permite proyectarse a una muestra más grande (Merino, Pintado, Sánchez, Grande, & Estévez, 2010).

5.2.4 El proceso del estudio de mercado

Según Kotler y Armstrong (2012), un proyecto eficaz de estudio de mercado tiene cuatro etapas básicas:

1. Definición del problema y de los objetivos del estudio y que se intenta abordar: Lo esencial en el estudio es determinar sus objetivos y definir el problema que se aspira abordar.
2. Desarrollo del plan de investigación: Antes de realizar un estudio formal, los investigadores frecuentemente analizan los datos secundarios, examina las conductas y entrevistan informalmente a los grupos para entender mejor la situación actual.
3. Aplicación del plan de investigación: Usualmente se realiza de las siguientes maneras:
 - Investigación basada en la observación
 - Investigación basada en encuestas
 - Entrevistas cualitativas
 - Entrevista grupal
 - Investigación experimental
4. Interpretar e informar los hallazgos: La etapa final en el proceso de investigación de mercado es desarrollar una información y conclusión significativas para mostrar al responsable de las decisiones que requirió el estudio.

Esta investigación de mercado además estimará la demanda, la participación de mercado que tendrá la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito en la Parroquia San Carlos, cantón Quevedo, provincia de Los Ríos.

5.3 Estrategia de mercado

5.3.1 Definición de estrategia de mercado

De acuerdo a Fisher y Espejo (2011), definen que la estrategia de mercadotecnia como el proceso de planeación, ejecución y conceptualización de precios, promoción y distribución de ideas, mercancías y términos que las organizaciones utilizan para alcanzar sus objetivos.

La finalidad del marketing es identificar y satisfacer las necesidades humanas y sociales de manera rentable. Los especializados en marketing tienen la destreza para incitar la demanda de sus bienes, el propósito es influir en la administración de la demanda para cumplir con los objetivos de la institución (Kotler & Keller, 2012).

5.3.2 Elementos de la Estrategia de Mercadotecnia

En base a las definiciones mencionadas anteriormente, se pueden observar cuatro elementos esenciales que forman la estructura básica:

- El mercado meta: Se refiere al grupo de clientes que conseguirá, atenderá y se dirigirá los esfuerzos de mercadotecnia. El análisis ayuda a encontrar oportunidades para productos nuevos, datos demográficos, perfiles de usuarios, entre otros. A esto se le llama segmentar el mercado (Hair, Bush, & Ortinau, 2010).
- El posicionamiento: Consiste en lograr que un producto ocupe un lugar claro, particular y deseable en relación con los productos de la competencia, en las mentes de los consumidores meta (Kotler & Armstrong, 2012).
- La combinación de mercadotecnia: Es un conjunto de herramientas tácticas que analiza variables tales como, producto, plaza, precio y promoción, y las combina para satisfacer el mercado meta (Kotler & Armstrong, 2012).
- La determinación de los niveles de gastos en mercadotecnia: Incorpora un presupuesto general que sirve para estimar cuánto dinero requerirá para complementar el plan de mercadeo en su totalidad (Fisher & Jorge, 2011).

En conclusión, la estrategia de mercadotecnia señala o bosqueja de forma específica un plan en cual se define el mercado meta, posicionamiento, el marketing mix y los gastos en los que se incurren, con la finalidad de alcanzar objetivos establecidos en el proyecto.

5.4 Estructura organizacional

5.4.1 Organigrama

Es la representación gráfica de la estructura organizacional de un negocio, empresa, entidad, trabajo o de una de sus áreas, en la que se indica la composición de las unidades administrativas que la componen, sus relaciones, niveles jerárquicos, canales formales de comunicación, líneas de autoridad, supervisión y asesoría (Franklin E. B., 2009).

Un organigrama debe cumplir los siguientes requerimientos:

- Diferenciar los elementos que integran la empresa.
- Diferenciar los niveles y posiciones que son parte de la empresa.
- Ser de fácil entendimiento.
- Ser sencillo, es decir, sólo debe incluir los elementos imprescindibles.

El organigrama muestra el vínculo que existe entre los departamentos a lo largo de las líneas de autoridad primordiales. Constituye un instrumento elemental en toda empresa y sirve para conocer su estructura general.

5.4.2 Tipos de estructuras organizacionales

5.4.2.1 La estructura formal

Estructura formal es el modo de agrupamiento social que se crea de forma elaborada y con el fin de establecer un objetivo específico, mediante actividades, funciones, organigramas, reglas, manuales y procedimientos, asignación de recursos y la interacción de los principios de la organización como la jerarquía, unidad de mando, delegación, división de trabajo, tramo de control y equidad, autoridad y responsabilidad, entre otras (Morales & Morales, 2009).

Este sistema puede tener representación escrita y pública o no, pero siempre en relación a procesos, tareas y comunicaciones que se originan entre sus integrantes. Consecuentemente, un programa, un presupuesto, un

proyecto, un instructivo, las interrelaciones anticipadas entre el personal, conforman parte de la estructura formal.

5.4.2.2 La estructura informal

Son las relaciones sociales que nacen de forma natural entre el personal de una empresa. La estructura informal es un complemento a la formal si los gerentes saben y pueden controlarla con destreza, dando como resultado una estructura total. Su funcionamiento no precisa de un sistema riguroso de reglas y procedimientos (Franklin E. B., 2009).

La estructura informal abarca aspectos relacionados, o que tienen que ver, con sentimientos, intereses, valores, afectos, liderazgo y todos los tipos de relaciones humanas que no pueden ser establecidas previamente. Lo informal no está orientado concretamente hacia los objetivos, pero es esencial para alcanzarlos.

La elaboración de un proyecto, al igual que su puesta en marcha, requiere del diseño de una estructura organizacional que permita a los empleados efectuar su labor con efectividad, economía y eficiencia, para conseguir las metas y objetivos de su unidad y de toda la institución conjuntamente.

5.5 Estudio económico del proyecto

La valoración de un proyecto de inversión tiene como finalidad conocer la rentabilidad económica y social, de tal modo que se garantice satisfacer una necesidad humana de forma eficiente, segura y rentable (Baca, 2010)

Según Baca (2010), La evaluación financiera sirve para conocer la factibilidad de un proyecto, por medio de la utilización de instrumentos que permitirán conocer la rentabilidad que generará el proyecto. Los instrumentos que se utilizan son:

- Inversión
- Balance General
- Financiamiento

- Estado de Resultados
- Flujo de Fondos
- Análisis de Rentabilidad

Según Hernández (2010), la situación económica de una empresa se determina por la capacidad que tiene la misma de generar ganancias y se deberá indagar tanto en el pasado, en el presente, como en el futuro pues la continuidad depende ella misma; entretanto que la situación financiera se vincula con la capacidad de pago tanto en el corto como en el largo plazo, evalúa si el funcionamiento y el empleo de los bienes es el apropiado, si existen los recursos monetarios necesarios para su existencia. Estipula que el análisis económico-financiero pretende alcanzar la adecuada correlación entre el desarrollo de la estructura financiera o las fuentes de financiación y el desarrollo de la estructura económica o capacidad productiva que se plasma en los activos de la organización.

A criterio de Ortiz (2006), puntualiza el análisis financiero como un proceso que incluye la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y de los datos operacionales de una empresa. Esto comprende el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales se usan para evaluar el desempeño financiero y operacional de la entidad, lo que ayuda de forma categórica a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus decisiones convenientes.

5.6 Marco Legal

Para desarrollar esta investigación, las disposiciones legales a tener en cuenta son las siguientes:

- I. Constitución Política de la República. 2008
- II. Reglamento de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

III. Ley Orgánica de la economía popular y solidaria del sector financiero popular y solidario. 2011

Todas las formas de Integración Económica, se beneficiarán de servicios financieros especializados; y, servicios de apoyo en: profesionalización de los asociados, asesoría de procesos económicos y organizativos, acreditaciones y registros, y acceso a medios de producción.

6. Objetivos del proyecto

6.1 General

“Elaborar un estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito para el fomento de la actividad productiva y el financiamiento de emprendimientos en los grupos vulnerables de la parroquia San Carlos cantón Quevedo provincia de Los Ríos”.

6.2 Específicos

- Determinar la brecha de la oferta y demanda de créditos.
- Analizar la brecha.
- Diseñar la estructura organizacional y estudio legal.
- Elaborar el estudio técnico.
- Elaborar el estudio económico y financiero del proyecto.

CAPITULO 1

1. Estudio de Mercado

Este capítulo se va a demostrar la situación actual del sistema cooperativo del sector en estudio, se procederá analizar la demanda, también se analizara las fuerzas competitivas de Porter para poder determinar el potencial de mercado y su respectiva brecha.

1.1 Análisis de los resultados

En las encuestas realizadas a los habitantes de la parroquia San Carlos, comprendidas entre un rango de edades de 18 a 49 años, de diferentes actividades económicas, los resultados permitieron conocer que existe una gran demanda de una institución financiera que apoye los emprendimiento, debido a que la actual cooperativa no brinda los servicios financieros que requieren los habitantes de la parroquia.

En el anexo 1 se presenta el cálculo de muestro el mismo determinó que la encuesta deberá ser realizada a 193 personas. El formato de encuesta se expone en el anexo 2, en el cual se demuestra un análisis detallado de las encuestas realizadas y de sus 15 interrogantes; de las cuales se obtuvo la información elemental donde se indagó de manera meticulosa cada pregunta de los datos tabulados. Interpretación de las encuestas (Ver anexo 2).

En este estudio de mercado, fue imprescindible la aplicación de la investigación cuantitativa; ya que permite explorar los datos de manera numérica, no obstante también se aplicó la frecuencia relativa para determinar porcentualmente cual es el nivel de aceptación de los habitantes; el análisis provee resultados precisos, concisos y definitivos de la encuesta general.

Las encuestas proyectaron información muy importante para la investigación de mercado efectuada en este proyecto que se detalla a continuación:

Esta investigación permitió conocer que la mayor parte de los habitantes se dedica a la actividad comercial; por tal razón se deduce que el mercado objetivo serán los comerciantes; del mismo modo se logró conocer que el 40% de los habitantes utilizan los servicios de instituciones financieras, de igual forma se puede concluir que los habitantes si conocen de cooperativas de ahorro y crédito; por lo tanto se concluye que esta entidad financiera si tendrá la debida aceptación, además se evidencia que un 60% de las personas no utilizan servicios financieros, a los cuales podemos considerar como una oportunidad de mercado.

En lo que respecta a la preferencia por las instituciones financieras utilizadas por los habitantes se pudo conocer que los aspectos más importantes para las personas son el servicio y seguridad que le ofrecen.

Además el análisis reveló los servicios que las personas demandan de una institución financiera, alcanzando mayor puntuación el ahorro, seguido del crédito, lo que indica que es necesario instaurar una entidad que se dedique a estas actividades. También los resultados permitieron conocer en lo que respecta al crédito, de lo cual se deduce que los montos de crédito a ofertar en la cooperativa está entre \$500 hasta más de \$2000 dólares; a plazos convenientes de pago, de 6 meses, 2 años o más, de forma mensual.

En lo que concierne al ahorro los resultados muestran que la mayoría perciben ingresos mensuales entre los rangos de, menos de \$100, \$150-\$300 y más de \$500 dólares, de los cuales las personas destinan al ahorro el 1% y 10%, lo que significa que si sería factible establecer la cooperativa.

En lo referente a la inversión hubo una baja aceptación, ya que algunas de las personas encuestadas no disponen de la capacidad económica para invertir; en este caso es necesario que la entidad busque fuentes de financiamiento externas.

Los habitantes si mostraron interés en responder las diferentes interrogantes y un 70% manifestó interés ser parte de la nueva cooperativa de ahorro y

crédito; y que la misma se establezca en la parroquia San Carlos, cantón Quevedo, provincia de Los Ríos; esto demuestra que es necesario fundar la cooperativa en un futuro, ya que esta será absolutamente factible si se lo aplica principalmente en el lugar de análisis.

En este análisis se investigó las necesidades de los habitantes de esta localidad, comprobando que sería fundamental establecer este proyecto; ya que el estudio de factibilidad ayudará a la creación de una cooperativa de ahorro y crédito, impulsando a su vez el progreso socio económico de sus socios, clientes y colaboradores; y de la comunidad de la parroquia.

La participación en el mercado de esta cooperativa de ahorro y crédito logrará altos niveles de crecimiento; porque San Carlos es una parroquia que va creciendo, en cuanto a población y economía.

1.2 Análisis del sector

A continuación se presenta un análisis de la distribución de cooperativas y colocación de créditos a nivel nacional, provincial, cantonal y en la parroquia de estudio. También se presentará un análisis de los indicadores sociales de la parroquia San Carlos.

1.2.1 Cooperativas en el Ecuador

El sector cooperativo nacional actualmente está conformado por 985 cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales el 96% está regulado bajo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Tabla 2).

Tabla 2 Número de cooperativas en el Ecuador

Organismo de Control	No.
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	946
Superintendencia de Bancos y Seguros	39
TOTAL	985

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros/Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

1.2.2 Cooperativas por provincias

La mayor concentración de cooperativas se encuentra en la región sierra, liderando el mercado las provincias provincia de Pichincha y Tungurahua con una participación del 18,6% y 16,2% respectivamente. La provincia de Los Ríos cuenta con una participación del 2,8%. (Tabla 3).

Tabla 3 Distribución de cooperativas por provincia

PROVINCIA	No.
Azuay	63
Bolívar	32
Cañar	25
Carchi	13
Chimborazo	98
Cotopaxi	93
El Oro	27
Esmeraldas	11
Galápagos	3
Guayas	74
Imbabura	35
Loja	66
Los Ríos	30
Manabí	60
Morona Santiago	10
Napo	9
Orellana	7
Pastaza	14
Pichincha	201
Santa Elena	8
Santo Domingo De Los Tsáchilas	7
Sucumbíos	7
Tungurahua	175
Zamora Chinchipe	13
TOTAL	1081

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros/Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

1.2.3 Cooperativas en la provincia de Los Ríos

La mayor parte de las cooperativas de ahorro y crédito están ubicadas en el cantón Babahoyo, representando el (27%) del total de la provincia, seguido del cantón Quevedo (23%), Vinces (15%) y Montalvo, Mocache, Puebloviejo tienen una participación del (8%). Los cantones con nula participación son Baba, Palenque, Urdaneta, Valencia.

Tabla 4 Distribución de cooperativas por cantones

CANTÓN	No.
Baba	0
Babahoyo	7
Buena Fe	1
Mocache	2
Montalvo	2
Palenque	0
Puebloviejo	2
Quevedo	6
Quinsaloma	1
Urdaneta	0
Valencia	0
Ventanas	1
Vinces	4
TOTAL	26

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Autoras

1.2.4 Cooperativas en la Parroquia San Carlos

En el cantón Quevedo operan ocho cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales una está ubicada en la parroquia San Carlos denominada "Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de San Carlos", esta última mencionada no ofrece un servicio adecuado, ya que desde la creación a la fecha actual ha otorgado pocos prestamos por la mala administración. Por tal razón las personas acuden a las demás instituciones financieras o en otros casos a los prestamistas usureros que ofrecen créditos que van desde

los USD 50 hasta los USD 5.000, especialmente a pequeños comerciantes y agricultores de la parroquia San Carlos.

Se plantea como alternativa de progreso a la parroquia San Carlos, la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito debido al aumento de participación en el sistema financiero nacional, atendiendo a las clases marginadas por la banca privada.

Esta mayor participación ha hecho de las cooperativas la primordial forma de organización social, con el objetivo de desarrollar sectores marginados y hacerlos más productivos e independientes en cualquier actividad que ellos inicien.

La parroquia San Carlos requiere de una entidad que desarrolle interesantes y accesibles servicios financieros que van de acuerdo a su realidad socio-económica, permitiendo la satisfacción de las necesidades y contribuyendo al mejoramiento de las condiciones de vida de sus habitantes.

Indicadores sociales

De acuerdo al SIISE⁶, la población de la parroquia San Carlos creció en un (21,07%) para el 2010. Representando la población masculina el 51% de la población total.

Tabla 5 Población de San Carlos

HABITANTES			
AÑO	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
2001	4.252	4.031	8.283
2010	5.094	4.934	10.028

Fuente: SIISE
Elaborado por: Autoras

En la tabla 6 se resume la distribución de la población de la parroquia San Carlos, de acuerdo al rango de edades. La mayor concentración de habitantes se encuentra en el rango 15 a 29 años, el cual representan (26%)

⁶Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador

de la población de la parroquia, el rango de 30 a 49 años se observa un (25%), entre los dos rangos constituyen más del 50% de la población de San Carlos.

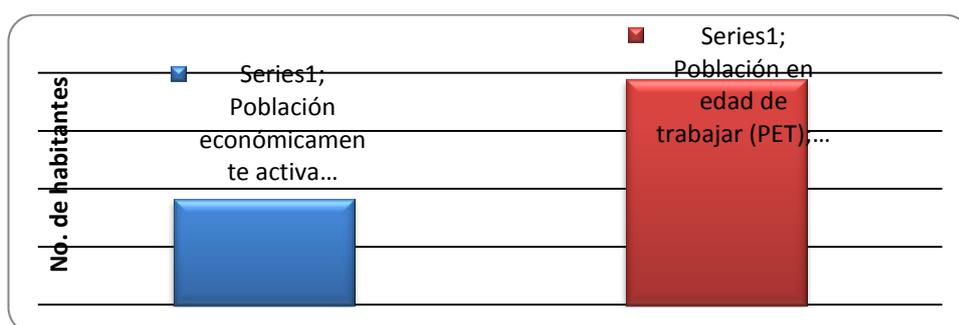
Tabla 6 Población por rango de edades

EDAD	
menores a 1 año	222
1 a 9 años	2.020
10 a 14 años	1.162
15 a 29 años	2.546
30 a 49 años	2.474
50 a 64 años	1.005
65 y más años	599
TOTAL	9.806

Fuente: SIISE
Elaborado por: Autoras

La PEA⁷ de la parroquia San Carlos, según el SIISE es de 3.650 personas, lo que corresponde al 36,4% de la población total de la parroquia, siendo el porcentaje de desocupación del 46,9% de la población en edad de trabajar (5-65 años).

Gráfico 4 PEA y PET



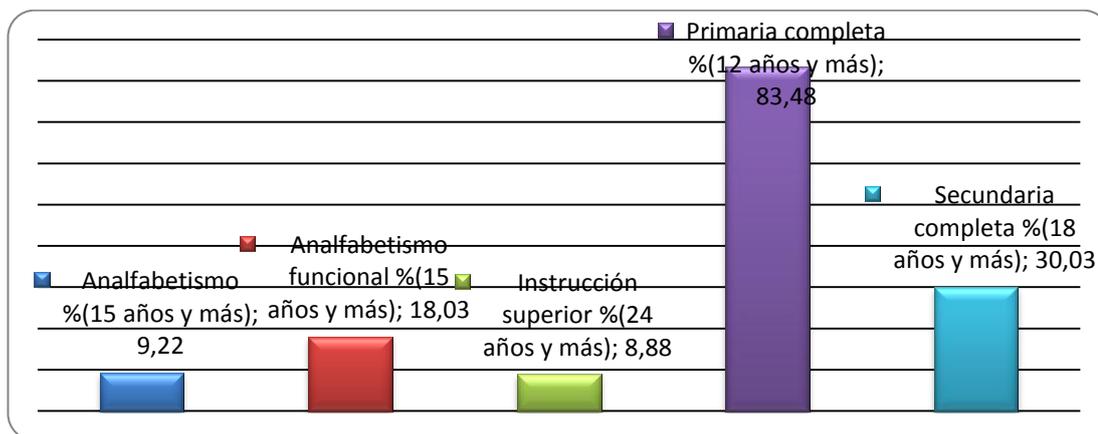
Fuente: SIISE
Elaborado por: Autoras

En el gráfico 5, se observa que más del 80% de la población ha culminado la instrucción primaria considerando a las personas de 12 años y más.

⁷Población Económicamente Activa

Alrededor de un 30% ha terminado la secundaria (18 años y más). El nivel de escolaridad para la parroquia es de 7,9 años de estudio.

Gráfico 5 Nivel de educación de la población



Fuente: SIISE

Elaborado por: Autoras

Según datos del SIISE, existe un 43,8% de extrema pobreza por necesidades insatisfechas (NBI) y un 87,2% de pobreza por necesidades básicas insatisfechas de la población total de la parroquia.

De acuerdo al SIISE, en lo referente a vivienda un 70% de la población vive en casa, villas o departamentos, de los cuales un 63% posee vivienda propia. Más del 90% de los habitantes tienen servicio eléctrico y usan gas para cocinar. Alrededor del 2% de la población tiene red de alcantarillado. El servicio de agua potable solo llega a un 20% de la población de la parroquia.

1.2.5 Colocación de créditos en Ecuador

A partir de diciembre del 2009 se observa un crecimiento significativo hasta junio del 2012, año en el que inicia gestiones la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, reguló y ordenó la disolución de las cooperativas que no contaban con los requisitos necesarios para operar, esto produjo una pequeña desaceleración en su crecimiento. Sin embargo

se observa un crecimiento progresivo de las cooperativas de ahorro y crédito en cuanto a colocación de créditos.

Tabla 7 Colocación en Ecuador

	(MILES DE DÓLARES)	Var%
dic-09	1.396.403	
dic-10	1.827.805	30,89%
dic-11	2.536.766	38,79%
jun-12	2.890.318	13,94%
dic-12	3.095.987	7,12%
jun-13	3.301.376	6,63%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaborado por: Autoras

1.2.6 Colocación de créditos por provincia

En la Tabla 8 se observa que las provincias con mayor colocación de créditos son Pichincha (20,96%), Azuay (14,23%) y Tungurahua (10,93). En la provincia de Los Ríos se colocó un 0,93% del monto colocado en Ecuador.

Tabla 8 Colocación por provincias

COLOCACIÓN	TOTAL
31/01/2013 AL 30/11/2013	
Azuay	499.429.053,85
Bolívar	101.434.075,04
Cañar	137.265.198,67
Carchi	120.497.471,56
Chimborazo	206.025.330,74
Cotopaxi	197.974.666,15
El Oro	232.720.882,87
Esmeraldas	10.667.857,48
Guayas	49.739.777,87
Imbabura	123.743.546,76
Loja	196.966.813,48
Los Ríos	32.781.923,88
Manabí	183.425.560,62

Morona Santiago	115.461.810,13
Napo	45.580.249,72
Orellana	10.349.363,78
Pastaza	73.500.728,01
Pichincha	735.996.295,81
Santa Elena	7.911.605,30
Santo Domingo De Los Tsáchilas	8.677.241,00
Sucumbíos	10.485.238,82
Tungurahua	383.578.262,23
Zamora Chinchipe	26.659.562,89
TOTAL	3.510.872.516,66

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros/Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

1.2.7 Colocación de créditos por áreas en la provincia de Los Ríos

El segmento microempresa representa (68%) del total colocado en la provincia de Los Ríos, siendo el área de mayor asignación de créditos seguido del área de consumo (29%), en cuanto al área comercial y de vivienda se observa una baja participación (Tabla 9).

Tabla 9 Colocación por áreas

COLOCACIÓN	
31/01/2013 AL 30/11/2013	
Comercial	392.121,57
Microempresa	22.286.556,05
Vivienda	564.639,98
Consumo	9.538.606,28
TOTAL	32.781.923,88

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Autoras

1.3 Análisis de la demanda

De acuerdo a la encuestadas realizadas en la parroquia San Carlos se estima que aproximadamente 1616 personas, entre un rango de 18 a 49 años, son las personas que requieren de créditos para emprender un

negocio. Según la tabla 10 la mayoría de la personas demandarían un valor superior a \$2000 dólares.

Tabla 10 Demanda según de monto a solicitar

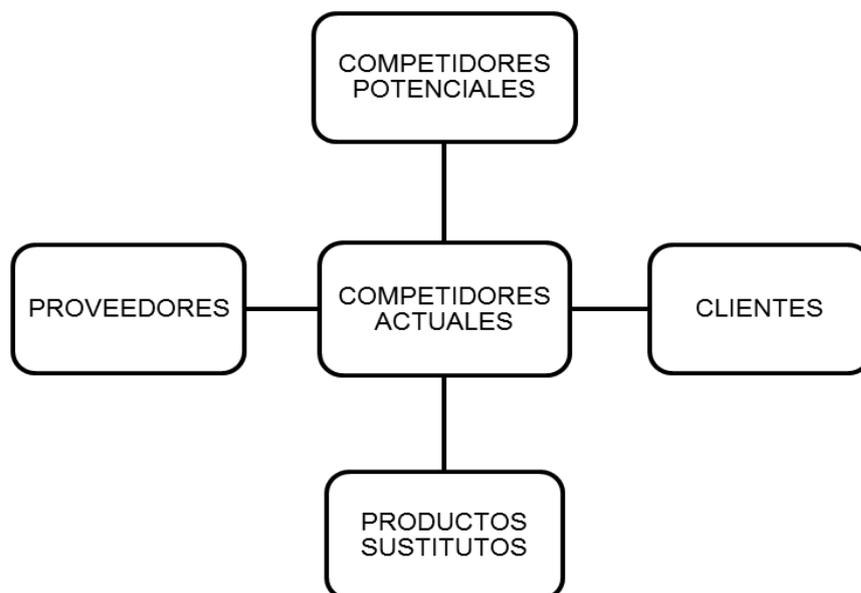
Monto a Solicitar	Nº de personas
Menos de \$300	-
\$300- \$500	219
\$501- \$1000	340
\$1001- \$1500	219
\$1501- \$2000	61
Más de \$2000	777
Total	1.616

Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

1.4 Análisis de los competidores

Gráfico 6 Análisis de las cinco fuerzas de Michael Porter



Elaborado por: Autoras

Proveedores: Al encontrarse ubicada en el cantón Quevedo, el cual cuenta con un extenso mercado tanto como tecnológico, comercial y productivo, no tendrá inconvenientes de encontrar los recursos indispensables para el funcionamiento habitual de la entidad.

Competidores actuales: A nivel micro tiene como competencia a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de San Carlos Ltda., a nivel macro tenemos la Cooperativa 29 de Octubre, Cacpeco, Cooperativa Juan Pío de Mora y la Cooperativa de ahorro y crédito Quevedo Ltda., las cuales están ubicadas en la cabecera cantonal.

Tabla 11 Competidores actuales

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 29 DE OCTUBRE					
Dirección	Av. 7 de octubre 908 novena				
Años	21 años en Quevedo (47 años de Fundación- Quito)				
Segmento/Nivel	Segmento 3				
Poder	Alto				
		Tipos	Rango de ahorros (\$)	Interés anual	
Productos que ofrecen	Ahorro	Cuenta de Ahorros/ Cliente	-	1.00%	
		Cuenta Angelitos	0 - 1000.00	2.00%	
			1000.01 - 2000.00	2.50%	
			2000.00 o más	3.00%	
		Cuenta Mejor Futuro	12.00 o más	7.50%	
		Inversiones a plazo fijo	Mínimo \$ 100.00	4.24-8.25%	
		Microcrédito	Máximo \$ 20.000	15.2-24.6%	
		Consumo	Máximo \$ 25.000	14.98-15.2%	
		Crédito		BEV: \$ 42.000	10.60%
			Vivienda	Fondos Propios: \$ 50.000	10.60%
		Multisectorial		10.31%	

	CFN: \$ 100.000
	29 Card
	29 Seguro
	Seguro Auto 29
	SOAT 29
Servicios	Habla 29
	Recargas
	Pagos institucionales
	Pago fondos de reserva
	Pago de anticipo de sueldos
	Página web
Medios	Redes Sociales
Publicitarios	Cuñas radiales
	Promociones
Requisitos para ser socio/cliente	Copia de planilla de un servicio básico del último mes (planilla de agua, luz o teléfono)
	Copia a color de la papeleta de votación y original
	Copia a color de cédula y original
	Números teléfonos; convencional y celular (1 familiar y 1 amigo)
	Llenar solicitud de apertura de cuenta
	Monto de apertura \$20

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA

Dirección	Bolívar entre segunda y primera
Años	(52 años de Fundación-San Miguel)
Segmento/Nivel	Segmento 3
Poder	Medio
	Microcrédito
Productos que ofrecen	Vivienda
	Consumo
	Hipotecario

	Microcrédito rapidito Anticipo de sueldo (3 cuotas mensuales) Cajitas rurales (créditos rurales)
	Fondo mortuario (para toda la familia, incluye padres) Servicios Servicio odontológico Servicio medico Seguro de hospitalización Seguro de desgravamen
Publicidad utilizada	Página web Redes Sociales
Requisitos para ser socio	Copia de cédula y certificado de votación a color, en caso de ser casado del conyugue Planilla de luz original y copia a color Una referencia comercial Dos números de teléfono como referencia personal Monto mínimo de apertura \$30
Antigüedad para acceder a créditos	Antigüedad como socio 2 semanas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPECO LTDA.

Dirección	Av. 7 de octubre 908 novena
Años	12 años en Quevedo (26 años de Fundación- Cotopaxi)
Segmento/Nivel	Segmento 3
Poder	Alto

Productos que ofrecen	Tipos	Rango de ahorros (\$)	Interés anual
	Ahorro	Ahorro a la vista Súper cuenta	0-700.000\$ y 700.000\$ en

	infantil	adelante	
	Cuenta práctica		
	Ahorro inversión		
		100.00-	
	Depósitos a	50.000\$ y	4.10-
	plazo	50.000\$ en	8.10%
		adelante	
		500.00-3.000	
	Consumo	\$	16.08%
		5000-10.000	
	BEV vivienda	\$	10.70%
Crédito	Productivo	20.000-	
	PYMES	50.000 \$	11.20%
	Microcrédito	500.00-5.000	22.21-
		\$	17.50%
	Pago de Nómina.	Giros del Exterior.	
	Global Envíos.	Seguros Bienestar.	
	Débito y Crédito en	Unidad Móvil.	
	cuenta.		
	Seguro de Desgravamen.	Transferencias	
Servicios		Interbancarias.	
	Cajeros Automáticos.	Bono de Desarrollo	
		Humano.	
	SOAT.	Matriculación	
		Vehicular.	
	Pago de Servicios Varios.		
	Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano.		
Publicidad utilizada	Página web		
	Redes Sociales		
Requisitos para ser socio/cliente	Original y copia a color de cédula y papeleta de votación vigente.		
	Original o copia de pago de servicio básico del lugar donde		

vive (agua, luz o teléfono).

2 Referencias personales verbales (Nombres, Teléfono y Dirección).

Correo electrónico.

Número de teléfono convencional y/o celular.

Si está casado(a) o en unión libre, Número de cédula del esposo(a).

Monto de apertura \$20 (\$15 se destinan a certificados de aportación y \$5 a Ahorros a la Vista como saldos mínimos).

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE SAN CARLOS LTDA.

Número de clientes	260
Dirección	Ramón Fuentes #116 y 2 de julio
Segmento/Nivel	Segmento 1
Poder	Bajo
Productos que ofrecen	Ahorro Crédito
Publicidad utilizada	Ninguna
Requisitos para ser socio/cliente	Copia de cédula de identidad Original y copia de certificado de votación Copia de planilla de luz Monto de apertura \$30
Antigüedad para acceder a créditos	Antigüedad como socio 1 mes

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autoras

Cientes: En el mercado financiero cooperativo los socios son los clientes, debido a que en su mayoría no poseen un alto poder adquisitivo no tienen la capacidad elegir cualquier institución productos y servicios brindados por la Cooperativa.

Competidores potenciales: La amenaza de ingreso al mercado de otras instituciones financieras públicas o privadas, que quisiera instaurar una Cooperativa de Ahorro y Crédito, o algún otro medio legal de financiamiento en San Carlos.

Productos sustitutos: Sería el ingreso de una institución financiera que ofrezca servicios similares a un menor costo y con una mayor facilidad de obtenerlo.

1.5 Potencial de mercado

Se considera mercado meta a las personas entre un rango de 18 a 49 años de edad, de género indistinto, que tengan la visión de emprender un proyecto comercial que genere utilidades que ayuden a mejorar su calidad de vida. El potencial de mercado de acuerdo a las encuestas realizadas en la parroquia San Carlos son 1616 habitantes, con la finalidad de captar socios-clientes de zonas aledañas a futuro.

1.6 La brecha

Esta Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de San Carlos Ltda., se inició con once socios capitalistas y hace tres meses ingresaron diecinueve socios lo cual indica recientemente se está regularizando bajo el Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria la misma que requiere un mínimo de cincuenta socios. En la actualidad tiene 260 ahorristas. Esta cooperativa un tiempo funcionó de manera irregular causando insatisfacción tanto a socios como clientes, debido a la mala administración. Estos datos se conocieron mediante la entrevista realizada al Sr. Maldonado ex-socio fundador.

Según los datos recabados en las encuestas determinamos que existe un total de 1616 habitantes que requieren créditos para el emprendimiento, del cual 21% es socio de otra cooperativa, distribuidas de la siguiente forma: 260 personas pertenecen a la cooperativa situada en la parroquia San

Carlos y 79 personas a las otras establecidas en la cabecera cantonal. Además se estableció un ingreso mensual promedio de \$350, ahorrando el 15%.

En base a los datos indicados anteriormente se estableció que existe una brecha de 1277 habitantes. Un Ahorro mensual de \$50, dando así un ahorro anual promedio de \$600 por cada persona. El ingreso anual al captar el total de la brecha sería \$766200.

CAPITULO 2

2. Estrategia de Mercado

El presente capítulo tiene el propósito de conquistar la brecha ya calculada en el capítulo anterior con la estrategia de mercadeo siguiendo el modelo de las 4P's, del mismo modo establecer los pilares fundamentales de toda organización, para obtener el plan de ingresos.

2.1 Misión, visión y valores empresariales

La planeación estratégica es la parte esencial de toda organización, comprende una visión general de alto nivel y se plantean decisiones a largo plazo, la cuales pueden ser a dos, tres, cinco o diez años.

Los pilares fundamentales de la planeación estratégica son:

2.1.1 Misión

Ser una institución de ahorro y crédito que ayude a satisfacer necesidades financieras a nuestros socios y clientes, a través de la entrega de un paquete de productos y servicios competitivos y de la calidad en forma personalizada y oportuna con recursos humano personalizado.

2.1.2 Visión

Ser una institución reconocida en el sistema financiero nacional por solidez y confianza con la oferta de servicios oportunos y accesibles, para satisfacer las necesidades de socios, clientes y la comunidad emprendedora.

2.1.3 Valores empresariales

Compromiso: Cumplimientos de los derechos y obligaciones de todos los miembros de la institución.

Seguridad y solvencia: Desempeñar las funciones y tareas con seguridad y solvencia para satisfacer las necesidades de la institución, socios y clientes.

Transparencia: Demostrar con claridad que las acciones se realizan de acuerdo a las normas y principios aplicables.

Profesionalismo: Ejercer una profesión particular basados en los aspectos físicos, actitudes morales y ética profesional.

Solidaridad: Pilar fundamental del cooperativismo, que mediante la ayuda mutua persigue el desarrollo de socios, clientes y la comunidad.

Equidad: Contar con los mismo derechos, oportunidades y obligaciones.

2.2 FODA

En la COAC⁸, se analizará la matriz FODA para facilitar la información necesaria de aspectos positivos y negativos, y prevenir situaciones futuras.

Tabla 12 Análisis FODA

ANÁLISIS INTERNO	
FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ol style="list-style-type: none">1. Acceso a los productos y servicios de forma ágil y simple.2. Facilidad y agilidad en trámites para acceder a un crédito.3. Entrega de créditos en monto y tiempo en términos flexibles.4. Apertura de cuentas de ahorros con monto inferior al de la competencia.5. Otorgar asesoría al socio en el empleo del crédito asignado.6. Poseer un software innovado para agilizar procesos.7. Contar con talento humano calificado para el buen manejo de recursos.	<ol style="list-style-type: none">1. Escasos recursos de financiamiento.2. No disponer de infraestructura propia.3. Limitada cultura de ahorro en la parroquia y por ende en los socios.4. Desconfianza de los habitantes y socios hacia la cooperativa por ser una entidad nueva.5. Limitado monto de crédito.

⁸ Cooperativa de Ahorro y Crédito

ANÁLISIS EXTERNO

OPORTUNIDADES

1. Captar a los demandantes insatisfechos.
2. Ofrecer las mejores tasas de interés del sistema financiero.
3. Contar con el alcance del Buró de Bancos y Seguros.
4. Contribuir con el desarrollo económico y productivo de la parroquia San Carlos.
5. Expansión a otros mercados de la Provincia de Los Ríos
6. Inconformidad e insatisfacción por el servicio brindado por la actual cooperativa establecida en la parroquia.
7. Crecimiento tanto poblacional como económico en la parroquia San Carlos.

AMENAZAS

1. Existencias de diversas instituciones financieras.
2. Afrontar cambios repentinos de políticas gubernamentales en el ámbito financiero.
3. Campaña publicitaria agresiva de las grandes instituciones financieras.
4. Atractivas tasas de interés por parte de la competencia.
5. Apertura de otras instituciones financieras en la parroquia.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autoras

2.2.1 Análisis FO-DO-FA-DA

FO

- Facilitar la gestión de cobro.
- Capacitar a socios y empleados.
- Asegurar alianzas estratégicas con entidades o empresas.

DO

- Dar a conocer las promociones y publicidad.
- Brindar asesoría personal y buen trato al cliente.
- Controlar el cumplimiento de las leyes.

FA

- Emplear al máximo la tecnología para el mejor desempeño de la cooperativa.
- Aprovechar el talento humano para el funcionamiento eficiente.
- Dar seguimiento a la competencia.

DA

- Mejorar administración financiera para buscar solvencia y estabilidad.
- Priorizar la satisfacción de los clientes.
- Efectuar los procedimientos para realizar las actividades de forma oportuna y eficaz.

2.3 Objetivos empresariales

2.3.1 Objetivo general

- Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Parroquia San Carlos, rentable, confiable, sólida, solvente; con la aplicación de estrategias de ahorro y crédito; que le permitan colaborar en el desarrollo económico de sus socios y clientes.

2.3.2 Objetivos específicos

- Brindar un servicio óptimo y personalizado, con asesoría adecuada, que proporcione la satisfacción de clientes y asociados.
- Apoyar las ideas de emprendimiento y necesidades de los socios con productos y servicios acorde a sus requerimientos.
- Conceder créditos en diferentes condiciones, sobre bases de solidez y confianza de reembolso del capital.
- Promover el desarrollo económico y social de sus socios y de la comunidad, por medio del esfuerzo propio y el apoyo mutuo.
- Fomentar la cultura ahorradora, con el fin de ayudar a financiar el desarrollo del negocio con fondos propios, efectuar inversiones en vivienda o solventar gastos imprevistos.
- Ofrecer agilidad en la aprobación de créditos, previo al estudio y calificación del socio como sujeto de crédito.
- Conservar la flexibilidad para ajustarse a los cambios sociales, económicos, políticos, tecnológicos conforme a la situación nacional y dentro de su concerniente competencia.

- Orientar la cooperativa hacia mercados nuevos, con la finalidad de acrecentar su área de operaciones y fortalecimiento asociativo.

2.4 Segmentación y Posicionamiento

2.4.1 Segmentación

Según, Kotler y Armstrong (2012), la segmentación de mercados consiste en “Dividir un mercado en grupos más pequeños con distintas necesidades, características, o comportamientos, y que podrían requerir estrategias o mezclas de marketing distintas” (p. 190).

Tabla 13 Segmentación de mercados

VARIABLES GEOGRÁFICAS				
Región	Costa	Provincia	Los Ríos	778.115 hab.
		Cantón	Quevedo	173.585 hab.
		Parroquia	San Carlos	10.028 hab.
		Tipo de población	Rural	
		Clima	Cálido	
VARIABLES DEMOGRÁFICAS				
Edad	18 a 49 años			
Sexo	Femenino		Masculino	
Ocupación	Artesanos		Microempresarios	
	Emprendedores		Comerciantes formales e informales	
	Mujeres solteras		Entre otros	
Ingresos	Mayores a \$200.00 mensuales			
Grado de estudio	Indistinto			
Ciclo de vida familiar	Indistinto			
Clase social	Baja		Media	
VARIABLE PSICOGRÁFICA				
Personalidad	Aspiración de progresar económicamente.			
Crecimiento	Mejorar la calidad de vida de los socios, clientes y demás habitantes.			
	Crecer a nivel económico.			
	Aumentar la actividad productiva de la parroquia.			

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autoras

En la segmentación de mercado se analizarán las variables geográficas, demográficas y psicográficas. Las variables geográficas estudian la región, provincia, cantón, parroquia, clima y población, los datos mencionados en cuanto a población fueron extraídos del último Censo de población y vivienda realizado el 28 de noviembre del 2010, determino que la parroquia San Carlos cuenta con 10.028 habitantes.

Las variables demográficas se refieren a la edad, sexo, ocupación, ingresos, grado de estudio, ciclo de vida familiar, clase social. La edad establecida está entre un rango de 18 a 49 años (se considera la edad apropiada para emprendimientos). La variable de sexo es indistinta. Con respecto a la ocupación está dirigido a los emprendedores, mujeres solteras, comerciantes, entre otros. En cuanto a los ingresos se establece deberá ser superior a 300 dólares mensuales. La clase social está dirigida a media y baja. En cuanto grado de estudio y ciclo de vida familiar es indistinto.

Las variables psicográficas permiten profundizar en el estudio, la misma que debe tener una personalidad con aspiraciones de progresar económicamente. Y el crecimiento se muestran los beneficios que genera, tales aumenta la actividad productiva, mejora la calidad de vida de los socios, clientes y habitantes de la parroquia.

2.5 Plan táctico de mercadeo

La planificación táctica está relacionada con la planificación estratégica. Mientras que el plan estratégico resalta las metas generales del mercadeo, el plan táctico define cómo una organización logrará esas metas. La estrategia viene primero, pero una organización tiene que ejecutar ambos planes correctamente para tener éxito con su producto. Además, el plan táctico guía las operaciones diarias del mercadeo.

2.5.1 Producto-Servicio

La cooperativa de ahorro y crédito de la parroquia San Carlos, al entrar al mercado de servicios financieros, se enfocará en facilitar el acceso de las personas menos favorecidas a los productos y servicios financieros a ofrecer.

Productos

- Cuentas de ahorros
- Microcréditos
- Depósitos a plazo fijo

Requisitos para ser socio/cliente

- Copia de cedula y ultimo certificado de votación
- Planilla del último mes de pago de luz, agua o teléfono
- Una foto tamaño carnet(opcional)
- Solicitud de ingreso (Anexo 3)
- Apertura de cuenta de ahorro
- Monto mínimo de apertura

En la tabla 14, se muestra cual es el monto mínimo para ingresar como socio/cliente.

Tabla 14 Distribución del monto para ingreso como socio/cliente

Descripción	Valor
Cuota de ingreso	\$ 1,50
Gastos administrativos	\$ 1,50
Certificado de aportación	\$ 9,00
Ahorro	\$18,00
Monto mínimo para ingresar como socio	\$30,00

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autoras

Los montos ahorrados en la cooperativa son depósitos a la vista, estos pueden ser retirados en cualquier momento mediante una papeleta de retiro.

Microcréditos

La cooperativa ofrecerá créditos enfocados a incentivar la actividad productiva de la parroquia, en condiciones favorables de acuerdo a la información recabada de las encuestas realizadas. Con el fin de capitalizarse la cooperativa ofrecerá créditos en base a la siguiente estrategia:

- Monto de crédito: \$ 500, periodo de pago 6 meses.
- Monto de crédito: \$ 1000, periodo de pago 10 meses.

A medida al crecimiento de la cooperativa se ofrecerá créditos de otras nominaciones y otros plazos.

La institución tiene como propósito convertirse en una cooperativa financieramente sólida, por tal razón, en base al crecimiento prolongado que logre, planea ofrecer créditos de montos superiores a los mencionados, agregar nuevos productos enfocados a otros segmentos de crédito.

Requisitos para acceder a créditos

- Ser socio de la cooperativa con antigüedad mínima un mes.
- Copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación del socio y cónyuge.
- Croquis del domicilio y negocio.
- Llenar la solicitud de crédito.
- Libreta de ahorros (Mantener un saldo promedio mínimo \$50).
- Copia del R.U.C. o RISE (en caso de tener negocio propio).
- Documento que certifique sus ingresos (Rol de pagos, certificado de trabajo).
- Tres facturas de compra del último mes o dos certificados de proveedores actualizados.
- Dos referencias comerciales y una personal (Preferiblemente de un socio/cliente de la cooperativa).

En montos superiores a \$1000 se adjuntaran los siguientes requisitos:

- Un garante.
- Copia de las cédulas y certificado de votación de los garantes y cónyuges.
- Justificación de propiedad sobre bienes muebles e inmuebles.
- Dos referencias comerciales y personales.

Políticas para otorgar créditos

- La cooperativa proporcionará la información necesaria que requieran los clientes sobre los costos financieros aplicados al conceder el crédito solicitado.
- Los créditos otorgados serán conformes a la capacidad de endeudamiento, actividad económica del cliente y saldos promedios de cuentas.
- Se cobrará una tasa de interés por mora, basada en la regulación establecida por el Banco Central del Ecuador. Esta regulación consiste en un sistema de escala que va desde el 3% al 10%, mismo que deberá ser cancelado sobre el monto vencido de capital, y solo desde la fecha de no pago hasta el día que cesen las obligaciones.
- La comisión cobrada por cada crédito será del 3%.
- Los tres primeros años se aprobará un crédito en tres días y en los siguientes años será de siete días laborables.

Servicios

Los principales servicios que brindará la cooperativa son:

- Pago de servicios.- Los socios o clientes de la cooperativa pueden realizar pagos de servicios tales como: agua, luz, teléfono, bono de desarrollo humano.
- Servicios Médicos.- Se ofrecerá a los socios o clientes atención médica a bajo costo.

- Educación y Capacitación.- Se impartirán capacitaciones periódicas a los socios en el ámbito legal, financiero y técnico.

Beneficios de ser socio

- Entrega inmediata de libreta, conjuntamente con los certificados de aportación y ahorros.
- Acceso a créditos después de un mes de haber ingresado.
- Los certificados de aportación son acciones, depósitos para inversión de capital que al término del periodo, generan utilidades al afiliado dependiendo de la participación, el mismo que en caso de fallecimiento es otorgado a sus beneficiarios.

2.5.2 Precio

La cooperativa de ahorro y crédito fijará precios competitivos, como estrategia para atraer clientes la tasa activa será (22,00%) y la tasa pasiva (2,5%), las cuales se encuentran en relación a las que ofertan en el mercado y está entre los parámetros establecido por el Banco Central detalladas en la tabla 15, tomando en cuenta que genere rentabilidad para cubrir todos los costos que incurra la cooperativa.

Tabla 15 Tasas de interés

Agosto 2014 (*)			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
para el segmento:		para el segmento:	
Productivo Corporativo	8.16	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.68	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.97	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.95	Consumo	16.30
Vivienda	10.83	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.49	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50

Microcrédito Acumulación Simple	25.03	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.44	Microcrédito Minorista	30.50

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.14	Depósitos de Ahorro	1.16
Depósitos monetarios	0.47	Depósitos de Tarjetahabientes	0.58
Operaciones de Reporto	0.16		

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.09	Plazo 121-180	5.71
Plazo 61-90	4.48	Plazo 181-360	6.38
Plazo 91-120	5.40	Plazo 361 y más	7.12

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Autoras

2.5.3 Plaza

La cooperativa de ahorro y crédito funcionara en la parroquia rural San Carlos, en donde habitan 10.028 según datos del Censo realizado en el 2010. La oficina estará ubicada en la avenida principal 2 de Julio de la localidad, en donde existe gran afluencia de personas, no solo de la parroquia, sino también de los sectores aledaños, por ser un camino entre dos cantones Quevedo-Ventanas.

En el establecimiento se atenderá a los posibles socios o clientes para darle a conocer los productos y servicios que ofrece la entidad, convenios estratégicas que posee, beneficios que tendría por ahorrar en la institución y las facilidades en la obtención de créditos, y requisitos que necesita cumplir para ser socio o cliente.

2.5.4 Promoción y Publicidad

La finalidad de estas estrategias, es posicionar nuestra cooperativa de ahorro y crédito en la mente de las personas, ser considerada como la institución financiera de mayor competitividad en la localidad, para lo cual es indispensable impulsar acciones de promoción y publicidad, que permita incentivar o persuadir a los habitantes de la parroquia a utilizar los servicios o productos financieros de la institución.

Las estrategias de publicidad empezaran tres meses antes de la inauguración de la cooperativa, en todos los medios de publicidad utilizados, se hará énfasis en demostrar las ventajas de los servicios que se brindan, la seguridad y responsabilidad en los fondos ahorrados y otorgados en créditos y el beneficio a obtener.

La publicidad se realizará a través de tres medios de comunicación:

- Volantes llamativos, que lleguen a la mayor cantidad de clientes potenciales.
- La Radio, el cual permitirá llegar a un gran número de personas, tanto de la parroquia y sus alrededores.
- Rotulo Publicitario.

En cuanto a promociones se realizaran las siguientes actividades:

- Visitas personalizadas a la asociación del mercado de víveres, gremios artesanales y locales comerciales ubicados en la parroquia San Carlos.
- Brindar asesoría técnica en el financiamiento de proyectos productivos.
- Exoneración de la última cuota por puntualidad en el pago.
- Incentivo del ahorro por acumulación de puntos, de acuerdo al monto.
- Premios y sorteos trimestrales entre los socios y clientes, que mantengan un ahorro progresivo a partir de \$30 dólares por el lapso de 90 días.

- Los primeros socios o clientes de la cooperativa se harán acreedores de gorras, llaveros, camisetas, esferos, calendarios.
- Se sorteará entre los socios o clientes de la entidad, un juego de comedor para los usuarios que tengan depósitos superiores a los USD 500 durante el primer año de la institución.

2.5.5 Presentación

En el entorno o ambiente se desarrollará las actividades para brindar servicio satisfactorio a los clientes. Este comprende lo que se logre percibir al momento del contacto directo con los usuarios o terceros. Nuestro slogan: *“Nadie confía en ti, nosotros sí, damos crédito a tu iniciativa”* y a continuación el logotipo.

Gráfico 7 Logotipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 2 de Julio



Elaborado por: Autoras

2.5.6 Proceso

Es de importante utilidad en la manera que se desarrolla los procesos de la cooperativa siguiendo un estricto orden y monitoreando para ofrecer un servicio agradable y la efectividad de este. De esta manera, se garantiza la fidelidad de los clientes.

2.5.7 Personas

Son todas aquellas que están relacionadas directa o indirectamente en el desempeño de las actividades. Como personal operativo, personal administrativo, y los clientes. Además, al personal profesional se los capacitara de acuerdo a la innovación y al crecimiento del mercado para tener un valor agregado.

CAPITULO 3

3. Estudio administrativo y legal

El presente capítulo tiene por finalidad, establecer la estructura organizacional ajustada al marco legal que rigiere este tipo de organización. Es decir, la estructura de la organización depende de las normativas de marco legal de la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidarios y su Reglamento General son disposiciones legales de aplicación obligatoria para el sistema cooperativo ecuatoriano. De acuerdo a esta ley se tiene que:

3.1 Estudio legal

La resolución SEPS-IEN-2014-005 con fecha 28 de enero de 2014 altera a la Resolución SEPS-IEN-2013-023 la cual dispone que todas las cooperativas de ahorro y crédito pagarán como contribución a la SEPS del 1% anual sobre utilidades/excedentes; y el 0.45 por mil sobre activos totales, de forma semestral para las cooperativas de los segmento 3 y 4, y anual para la de los segmentos 1 y 2.

3.1.1 Clasificación de las cooperativas

Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley (Art. 27).

3.1.2 Del ámbito, objeto y principios

De acuerdo al art. 4 de la Loeps⁹, se entiende por economía popular y solidaria la forma de organización económica de los socios, quienes realizan

⁹Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

actividades comerciales, basadas en los principios de solidaridad, reciprocidad privilegiando al ser humano y su trabajo, encaminadas al buen vivir.

Las personas naturales o jurídicas que conforman la economía popular y solidaria están regidas bajo la presente ley. Según el art. 4 de la Loeps, la finalidad de sus principios es guiar a las personas y organizaciones que pertenecen a este sistema, potenciando las prácticas de la economía popular y solidaria basadas en el buen vivir.

3.1.3 Constitución y responsabilidad

En el art. 9 de la LOEPS, establece que las cooperativas se constituirán como personas jurídicas las organizaciones pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria, previo el cumplimiento de los requisitos solicitados en el Reglamento de la presente Ley. El superintendente otorgara la personería jurídica mediante un acto administrativo y lo inscribirá en el Registro Oficial, y, actuaran específicamente a su nombre.

3.1.4 De los socios

En el art. 29 de la LOEPS, las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con los requisitos establecidos, en la presente Ley y en el estatuto de la cooperativa podrán ser socios. Con la aprobación del Consejo Administrativo y la suscripción de los certificados se obtiene la calidad de socio, y no será susceptible de transferencia ni transmisión.

El art. 30 de la LOEPS, estipula que la pérdida de calidad de socio de una cooperativa puede ser retiro voluntario, exclusión, fallecimiento o pérdida de la personalidad jurídica. Y tendrán derecho a la devolución de sus haberes y se deducirán las deudas del socio a favor de la cooperativa, esto se realizara en la forma y tiempo que se determina en el Reglamento de la presente Ley y el Código Civil.

3.1.5 Estructura interna y administrativa

De acuerdo al art. 32 de la LOEPS, la estructura interna de una Cooperativa tiene como órgano principal que es la Asamblea General de Socios, y de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de Vigilancia y una gerencia, cuyas facultades y obligaciones, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa.

3.1.6 Régimen económico

En el art. 48 de la LOEPS, prescribe que el patrimonio estará constituido por el capital social, el Fondo irrepatriable de Reserva Legal, las Donaciones y Legados, efectuados a favor de la Cooperativa y otras reservas estatutarias y establece el medio económico y financiero a través del cual la cooperativa puede cumplir con su objeto social.

También se repartirán las utilidades y los excedentes de acuerdo a la presente ley, y podrán emitir obligaciones de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores

Además en la clasificación de las cooperativas indicado en el art. 23 de la LOEPS, estipula que las cooperativas de acuerdo a la actividad que vayan a desarrollar pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. De conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Cooperativas de ahorro y crédito.-Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley (Art. 27).

3.1.7 Organismo de integración y entidades de control

De acuerdo al Título IV de la Loeps, las organizaciones sujetas a la presente Ley, podrán constituir organismos de integración representativa o económica, con carácter local, provincial, regional o nacional. La integración representativa se constituirá con el objeto de defender los intereses de sus afiliadas, ante organismos públicos y privados.

La integración económica se constituirá con el objeto de complementar las operaciones y actividades de sus afiliadas mediante la gestión de negocios en conjunto.

Contaran con el apoyo de Gobiernos Autónomos Descentralizados, Fundaciones y Corporaciones Civiles mediante la promoción, asesoría y capacitación y asistencia técnica.

3.1.8 Fomento

Según el Título V del Capítulo I de la Loeps, manifiesta que el Estado establecerá las siguientes medidas de fomento a favor de las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, tales como contratación pública, formas de integración económica, financiamiento, educación y capacitación, propiedad intelectual, medios de pago complementarios, difusión, seguridad social, equidad, delegación a la economía popular y solidaria.

Mediante el ente rector del sistema nacional de contratación pública de forma obligatoria implementará márgenes de preferencia a favor de estas organizaciones en el siguiente orden: Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria; y Unidades Económicas Populares.

Todas las formas de Integración Económica, se beneficiarán de servicios financieros especializados; y, servicios de apoyo en: profesionalización de los asociados, asesoría de procesos económicos y organizativos, acreditaciones y registros, y acceso a medios de producción.

3.1.9 Disolución y Liquidación

De acuerdo al art. 57 de la Loeps, las cooperativas podrán disolverse por vencimiento del plazo de duración establecido en el estatuto social de la cooperativa, cumplimiento de los objetos para las cuales se constituyeron, por sentencia judicial ejecutoriada, decisión voluntaria de la Asamblea General, expresada con el voto secreto de las dos terceras partes de sus integrantes; y, por resolución de la Superintendencia en los casos estipulados en la presente Ley.

En el art. 60 de la Loeps, manifiesta que salvo en los casos de fusión y escisión, una vez disuelta la cooperativa se procederá a su liquidación, la cual consiste en la extinción de las obligaciones de la organización y demás actividades relacionadas con el cierre; para cuyo efecto, la cooperativa conservará su personalidad jurídica, añadiéndose a su razón social, las palabras "en liquidación".

3.1.10 Obligaciones, infracciones y sanciones

En el Título VII de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y Sector Financiero se estipula las obligaciones, prohibiciones, infracciones en la Economía Popular y Solidaria, infracciones en el Sector Financiero Popular y Solidario, Sanciones y sus aplicaciones y demás medidas que deben acatar todas las organizaciones regidas por esta Ley.

3.1.11 Estatuto

En el estatuto de la cooperativa de ahorro y crédito, se establece la norma general de la institución, la cual sirve para regular y normar su permanencia, por lo que todos sus integrantes deben estar al tanto y emplear las reglas fijadas en el precepto.

Este estatuto es un modelo general para adecuación de Estatutos de Cooperativas elaborado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

3.2 Estudio administrativo

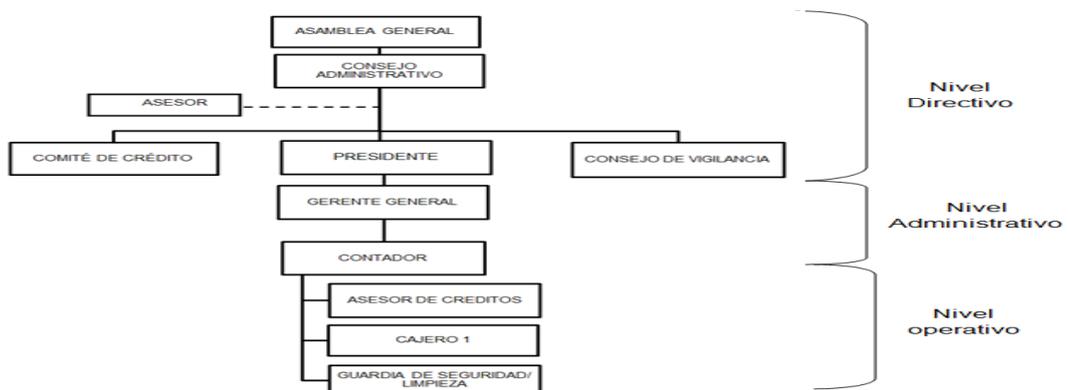
Según la teoría de la burocracia de (Max Webber, 2002) es la organización eficiente por excelencia, la organización llamada a resolver racional y eficientemente los problemas de la sociedad y, por extensión, de las empresas. La organización burocrática está diseñada científicamente para funcionar con exactitud, precisamente para lograr los fines para los cuales fue creada, no más, no menos.

Además es mecanicista porque es una estructura rígida y controlada. Pues, la cooperativa como anteriormente ya se señaló depende de varias normativas que son obligatoria.

Se caracteriza por un alto grado de forma de especialización, una departamentalización rígida, amplitudes de control reducidas, alto grado de formalización, una red de información limitada (principalmente hacia abajo), y poca participación en la toma de decisiones de los empleados de niveles inferiores (Robbins, 2005).

3.2.1 Organigrama

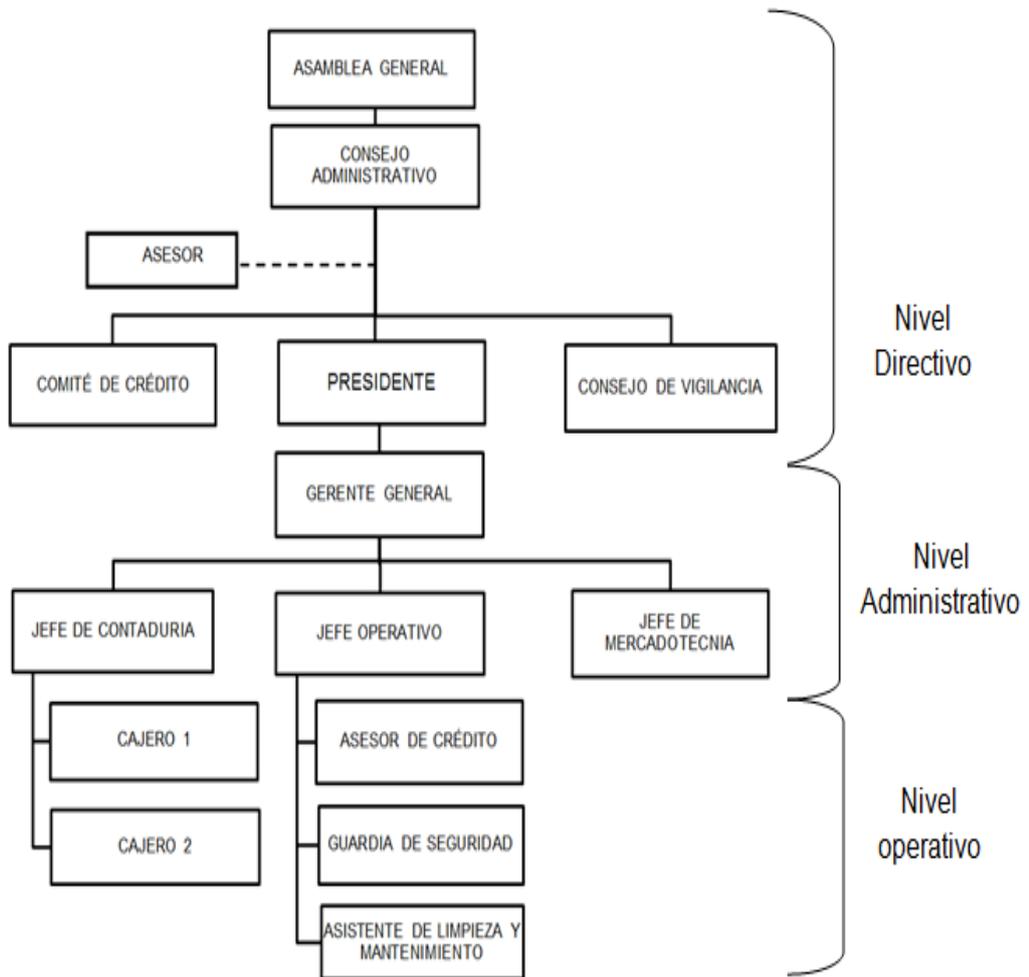
Gráfico 8 Organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito al primer año



Elaborado por: Autoras

Líneas de flujos verticales: Representa la jerarquía de niveles desde/hacia.	
Indica el cargo o mando.	
Línea de apoyo a autoridad específica.	
Línea llena cae sobre la parte media y encima del recuadro indica mando.	
Línea discontinua significa soporte externo de un cargo específico.	

Gráfico 9 Organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito al quinto año



Elaborado por: Autoras

Líneas de flujos verticales: Representa la jerarquía de niveles desde/hacia.	
Indica el cargo o mando.	
Línea de apoyo a autoridad específica.	
Línea llena cae sobre la parte media y encima del recuadro indica mando.	
Línea discontinua significa soporte externo de un cargo específico.	

3.2.2 Funciones de los cargos del organigrama

Estas funciones responden a la estrategia de mercadeo para poder conquistar la brecha con el personal adecuado. Con el organigrama ya dado se agregara otro cajero en el segundo año, el resto estará igual hasta el quinto año, el cuál se proyectará de acuerdo a la demanda.

Como antes ya mencionado en la estructura interna y administrativa según el art. 32 de la LOEPS solo se refiere la parte directiva pero se complementara con personal administrativo profesional y nivel operativo para un funcionamiento eficiente.

La cooperativa de ahorro y crédito contará con personal competente en cada una de sus áreas, sirviendo de forma eficaz y eficientemente sus roles pertinentes, ya que esta entidad se caracterizará por otorgar a sus socios un servicio de óptima calidad.

A continuación se especifica las funciones de cada una de las áreas:

Asamblea General

Es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa, integrada por todos los socios, con derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser ejercido de manera directa o mediante delegación a otro socio. Es obligación de los socios y los órganos de la cooperativa respetar las decisiones y resoluciones dictas por la asamblea general de conformidad al art. 34 de Loeps.

Los deberes y atribuciones de la Asamblea General se pueden sintetizar del siguiente modo:

- Aprobar y reformar reglamentos, estatutos y demás normas de la cooperativa.
- Elegir de entre los asociados a los vocales principales y suplentes de los órganos que constituyen la cooperativa y removerlos de forma unánime.

- Conocer, aprobar y rechazar de ser el caso, el plan de trabajo anual, balances financieros, informes del presidente, Gerente y Consejo de Vigilancia de la cooperativa.
- Promover el desarrollo económico, social, educativo y cultural de sus asociados.
- Formular ideas nuevas para el crecimiento de la institución, socios y la comunidad en general.
- Entre otras atribuciones y deberes, también es responsable de dictaminar la disolución, fusión y afiliación a otros organismos de integración de la entidad.

Consejo administrativo

En el art. 38 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, se define al consejo administrativo como organismo directivo y de fijación de políticas de la institución; estará constituido por mínimo tres y máximo nueve vocales principales, con sus respectivos suplentes, designados en Asamblea General en votación secreta, conforme a lo establecido en la presente Ley. Además, estará apoyado por un asesor que guiará en las tomas de decisiones financieras y jurídicas cuando se lo requiera.

Los deberes y atribuciones, se los puede abreviar en los siguientes:

- Velar por el cumplimiento de las políticas y reglamentos internos de la entidad.
- Designar y remover al gerente, contador, oficiales de crédito y demás empleados de la cooperativa.
- Admitir o denegar el ingreso y egreso de socios.
- Cumplir ordenanzas de acuerdo a las resoluciones de la Asamblea General.
- Coordinar los procesos, políticas de la cooperativa
- Coordinar y elaborar los procesos, políticas a seguir en la cooperativa.
- Aprobar créditos.

Consejo de vigilancia

El art. 40 la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario lo define como un organismo controlador de las actividades económicas internas con atribuciones propias y opera independiente del Consejo de Administración; formado por un mínimo de tres y máximo cinco vocales y suplentes respectivos, elegidos en Asamblea General en votación secreta conforme a la Ley.

- Controlar y fiscalizar las actividades del Consejo Administrativo, comité de crédito, gerencia y todo el personal que labora en la cooperativa.
- Controlar el buen manejo de los recursos económicos y administrativos de la empresa.

Comité de crédito

Es el encargado de la coordinación, seguimiento y autorización de todo lo relacionado con los productos y servicios que ofrece la cooperativa en coordinación con el consejo administrativo, vigilancia y gerencia. El Comité de crédito ejercerá sus funciones conforme a las normas que establece el Consejo Administrativo.

Entre las principales atribuciones se indican las siguientes:

- Aprobar la concesión de créditos de conformidad con las reglas y procedimientos de la cooperativa, y, en cuestiones no determinadas proceder acorde a su juicio, precautelando los intereses de la Cooperativa.
- Acatar y velar por el cumplimiento de los las normas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- Autorizar todos los asuntos concernientes desde la formalización hasta la recuperación y seguimiento de cartera.

- Crear las normas y reglamentaciones de préstamos, montos máximos, tasas de interés, garantías y unos lineamientos apropiados para el control de morosidad.
- Exponer su criterio sobre la constitución de reservas y presentar un informe constante, en base a lo relacionado con su diligencia, al Consejo de Administración.
- Autorizar, el empleo de instrumentos para el estudio y decisión de operaciones de crédito; formatos de solicitudes y análisis de crédito.
- Elaborar y presentar iniciativas y/o proyectos de reformas a las disposiciones referentes a créditos, al Consejo de Administración.
- Rechazar toda solicitud que no complete los requisitos dispuestos.
- Llevar un control de las actas de las juntas y el registro de préstamos respectivos.
- En caso de exceso de solicitudes de crédito y exista un déficit de fondos, se dará preferencia a las solicitudes de menos denominación teniendo en cuenta el factor necesidad y emergencia.
- Las demás que establezca la Ley; y los Consejos Regentes.

Presidente

El presidente del Consejo de Administración, será también de la Asamblea General y de la cooperativa, el mismo que será designado por el Consejo de Administración, desempeñara sus funciones dentro del tiempo indicado en el estatuto social y será reelegido una sola vez mientras conserve la calidad de vocal de mencionado consejo. Entre las funciones del presidente destacan las siguientes:

- Supervisar el constante cumplimiento del Estatuto, Reglamento de la Cooperativa y verificar que se respeten las disposiciones adoptadas por la Asamblea General y demás Organismos de la Entidad.
- Congregar a la Asamblea General y a las juntas del Consejo de Administración.

- Suscribir conjuntamente con el Gerente los certificados de aportación, las escrituras públicas, contratos y demás documentos legales relacionados con las actividades de la cooperativa.
- Representar a la entidad en todos los actos oficiales.

Gerente general

Es el representante legal, judicial y extrajudicial de la entidad, el mismo que designará el Consejo de Administración, el cual es de libre elección y destitución y será fiador de la gestión y administración integral de la misma, conforme a las disposiciones de la cooperativa.

- Contratar al personal que laborara en la institución.
- Supervisar que el personal desempeñe sus labores acorde a lo establecido.
- Administrar las operaciones financieras de la cooperativa.
- Analizar créditos y niveles de endeudamientos en la cooperativa.
- Administrar eficientemente los recursos de institución.
- Cooperar con la logística de la entidad.

Asesor de crédito

Administrar la entrega, seguimiento y recuperación de los créditos destinados a la actividad comercial, productiva, de agricultura, de conformidad con las reglas y procedimientos fijados en la Cooperativa.

Las funciones del asistente de crédito y cobranza son las siguientes:

- Ingresar aprobaciones de créditos.
- Controlar que los pagos de préstamos estén dentro de los plazos establecidos.
- Actualizar la cartera de clientes/socios.
- Proveer de asesoramiento a los interesados en adquirir productos o servicios financieros de la cooperativa.
- Promover la asignación de préstamos a clientes de manera fácil y oportuna, respetando los parámetros establecidos.

- Emitir estados de cuenta de los asociados, del mismo modo justificar los mismos cuando así sea requerido por los socios.

Contador

Es el encargado de la planificación, organización y control de las actividades referentes al área contable, con la finalidad de realizar las consolidaciones y estados financieros demandados por la institución. Las principales funciones de un contador se definen seguidamente:

- Registrar las transacciones contables.
- Supervisar las transacciones realizadas de las cuentas bancarias.
- Elaborar la nómina y los cheques para el pago del personal.
- Elaborar periódicamente los reportes solicitados por la gerencia.
- Conciliar las transacciones efectuadas en la cooperativa.
- Realizar las declaraciones solicitadas por SRI y los demás organismos de control.
- Realizar adquisición de compras, retenciones tributarias, asientos contables diarios.

Cajero

Garantizar que las transacciones se efectúen correctamente, realizando actividades de entrega y custodia de dinero en cheque, efectivo, giros y otros documentos de valor, con el propósito de obtener recaudaciones de ingresos a la entidad y así mismo la cancelación de pagos varios.

- Atender en ventanilla de manera cordial a los usuarios, ejecutando sus transacciones en forma eficiente y oportuna.
- Otorgar a los usuarios confidencialidad en transacciones realizadas
- Realizar cuadre, verificación, cierre de caja de los movimientos día a día, y entregar el respectivo informe al inmediato superior.
- Receptar depósitos
- Ingresar pagos de créditos otorgados
- Realizar cobros de empresas privadas

- Realizar pagos de bono de desarrollo humano
- Realizar cobros de planillas de servicios básicos
- Realizar transferencias
- Entre otras funciones de su competencia y las asignadas por el gerente de la cooperativa.

Guardia/Seguridad

- Llevar un registro de ingresos y salida de las personas que laboran en la institución.
- Custodiar las instalaciones físicas de la entidad.
- Salvaguardar los bienes de la entidad.
- Custodiar al personal que labora en la institución.

3.2.3 Personal a utilizar

La cooperativa de ahorro y crédito contará con personal capacitado, con experiencia en el ámbito financiero y servicio al cliente para lograr un nivel alto, en lo que concierne a la competitividad en el mercado tendrá disponibilidad de tiempo para cada día de labor, ya que tendrá una jornada laboral de ocho horas, estableciendo un horario de atención al público de la cooperativa de ahorro y crédito de lunes a viernes de 08:30 hasta 16:30 horas.

En la Cooperativa de ahorro y crédito se tendrá en cuenta los siguientes perfiles para cada uno de los puestos detallados en la siguiente tabla:

Tabla 16 Perfil de cargo

Identificación del cargo	Perfil
<u>Gerente general</u>	Requisitos básicos: -Educación: Título universitario en Administración de empresas o afines. - Experiencia: mínimo tres años - Edad: 30 años Salario: \$500 Competencias: Ética y honestidad, trabajo en equipo y liderazgo, juicio y toma de necesidades.

Identificación del cargo

Jefe de Contaduría

Perfil

Requisitos básicos:

- Educación: Título universitario en Contaduría pública.
- Experiencia: mínimo tres años
- Edad: 25 años

Salario: \$450

Competencias: Gestión de la información, solucionar problemas, verificar informes contables, realizar cálculos numéricos.

Identificación del cargo

Cajero

Perfil

Requisitos básicos:

- Educación: Técnico, Bachiller y/o cursando estudios universitarios, serán encargados de realizar las operaciones financieras requeridas por los usuarios.
- Experiencia: no requerida.
- Edad: 18 a 26 años.

Salario: \$350

Competencias: Tener buen aspecto personal, brindar y tener buena comunicación con el cliente, dominio del sistema informático, ser honesto y responsable.

Identificación del cargo

Guardia de seguridad.

Perfil

Requisitos básicos:

- Educación: Título bachiller.
- Experiencia: 3 años.
- Edad: 25 años

Salario: \$320

Competencias: técnicas de defensa personal, autocontrol, aspecto físico, buena comunicación.

Identificación del cargo

Asesor de créditos

Perfil

Requisitos básicos:

- Educación: Título bachiller.
- Experiencia: no requerida.
- Edad: 25 años

Salario: \$350

Reporta a: Jefe operativo.

Competencias: facilidad de comunicación, lenguaje profesional, seguridad en las tomas de las decisiones.

Contratados al quinto año
Perfil

Identificación del cargo

Jefe de mercadotecnia

Requisitos básicos:

- Educación: Título universitario Ingeniería en marketing o afines.
- Experiencia: mínimo tres años
- Edad: 25 años

Salario: \$524

Competencias: creatividad, comunicación, negociación, tecnología de la información.

Identificación del cargo

Jefe operativo.

Perfil

Requisitos básicos:

- Educación: Título universitario Ingeniería comercial o afines.
- Experiencia: mínimo tres años
- Edad: 25 años

Salario: \$524

Competencias: trabajo en equipo, fluidez de palabra, servicio al cliente.

Elaborado por: Autoras

CAPITULO 4

4. Análisis técnico

El propósito de capítulo es establecer los costos operativos, el plan de inversiones, los procesos y procedimientos. Los procedimientos de los productos están basados en productos primarios como secundarios. Los productos primarios son aquellos que se le ofrece directamente al cliente. Asimismo, los productos secundarios son los relacionados internamente entre socios y empleados de la cooperativa.

4.1 Descripción del proyecto

Este proyecto consiste en implementar la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en el sector rural denominado San Carlos. La finalidad de la institución es facilitar el acceso a recursos financieros, para incentivar a las personas emprendedoras y aportar al desarrollo de negocios ya existentes.

4.1.1 Tamaño y Capacidad del proyecto

El tamaño del proyecto se determinará en base a la capacidad de servicios que la cooperativa puede ofrecer, este análisis permitirá presupuestar los costos que requiere la ejecución del proyecto con el fin optimizar el manejo de recursos.

La cooperativa de ahorro y crédito captará aproximadamente el 25% de la demanda insatisfecha, es decir, alrededor de 25 personas ingresarán por mes. Sin embargo, por efectos de capitalización la cooperativa ofrecerá créditos solamente al 60% de los clientes que ingresan mensualmente. De acuerdo al estudio de mercado un 40% de clientes requiere créditos de \$300, el 35% solicitará por un valor de 500 y un 25% demanda de \$1000.

Tabla 17 Esquema para el primer año de operaciones

Socios fundadores de la cooperativa	50
Socios/clientes que ingresan mensualmente a la cooperativa	25
Ahorro promedio mensual por cliente	US\$ 50
Personas que solicitan préstamos de US\$ 500	6 por mes
Personas que solicitan préstamos de US\$ 1000	5 por mes
Porcentaje de retiro de ahorros mensual	30%
Tasa Pasiva	2.5%
Tasa Activa	22%
Tasa de crecimiento anual de la demanda ¹⁰	12.6%
Porcentaje de Morosidad en coop. muy pequeñas ¹¹	12%
Porcentaje de créditos recuperables	8%
Tasa por morosidad	22%+3%
Días promedio de morosidad	5 días
Comisión por crédito	3%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autoras

4.2 Procesos y procedimientos

4.2.1 Flujograma

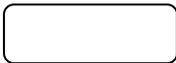
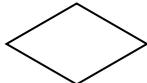
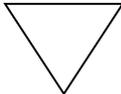
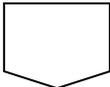
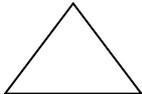
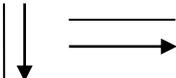
Según (García, 2006) es un método gráficamente un proceso, mediante la utilización de símbolos, líneas y palabras similares. Permite conocer y comprender los procesos de los diferentes pasos, documentos y unidades administrativas comprometidas.

¹⁰ Econ. Alberto Acosta MBA. Escenarios Políticos y Económicos 2013-2014

¹¹ Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Estadísticas de Los Ríos.

4.2.2 Simbología del Flujograma

Tabla 18 Simbología de Flujogramas

Descripción	Símbolo
<p>Inicio. Representa inicio o termino. Indica el principio o fin del procedimiento, dentro del símbolo se anotara inicio o fin, según corresponda.</p>	
<p>Actividad. Las actividades que se desarrollan en el procedimiento se describen brevemente dentro del símbolo. En la parte inferior media, se anotara el número consecutivo de la actividad.</p>	
<p>Documento. Documento que entra y/o sale y que se genera o utiliza en el procedimiento.</p>	
<p>Decisión. Punto del procedimiento en donde se debe realizar una decisión entre dos opciones.</p>	
<p>Archivo permanente. Depósito de un documento o información dentro de un archivo por periodo indefinido.</p>	
<p>Conector de página. Conexión o enlace con otra hoja diferente en la que continua el procedimiento.</p>	
<p>Archivo temporal: Depósito de un documento o información dentro de un archivo por periodo transitorio.</p>	
<p>Líneas de flujos: Representa el flujo de la información desde/hacia.</p>	

Elaborado por: Eduardo Arteaga y Elizabeth Ojeda-2011

4.2.3 Formato de la descripción de procedimientos

Todos tendrán el mismo modelo en el cual se detalla meticulosamente los procedimientos, requerimientos y flujograma de cada proceso.

Gráfico 10 Formato de la descripción del proceso

Procedimiento		2		
1		Fecha:	3	
Area:	5	Página:	4	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Corresponsable	Tiempo
6	7	8	9	10
Total tiempo estimado				11
Diagrama de proceso				
12				
Cantidad	Requerimientos de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
13	14	6	16	
	Gastos de operativo			17
	15			18

Elaborado por: Autoras

1. El nombre del procedimiento a puntualizar.
2. La abreviatura del procedimiento, el cual contiene PR que indica procedimiento, AO que significa área operativa y 00 representa la numeración continua.
3. Indicar el día, el mes y el año que se efectúa el procedimiento.
4. El número de página que contiene.
5. Señalar el área implicada.
6. El número de pasos de la actividad.
7. Especificar de forma narrativa la actividad.
8. Apuntar el nombre del cargo responsable a desempeñar la actividad.
9. El corresponsable intercede de manera indirecta cuando el proceso lo solicite.
10. Establecer el tiempo necesario que se demande ya sea en segundos, minutos o horas.

11. Deducir el total del tiempo en que se tomara el proceso a desarrollar.
12. Representación gráfica del proceso.
13. Fijar la cantidad requerida para realizar el proceso.
14. Registrar los requerimientos de inversión que necesita el responsable para ejecutar el proceso.
15. Anotar los gastos operativos que solicita el responsable para hacer el proceso.
16. Asentar el precio unitario de la cantidad requerida.
17. Computar el total del requerimiento de inversión.
18. Calcular el total de los gastos operativos.

4.2.4 Procesos

En todos los procesos a ejecutar por los responsables se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Productos Primarios
- Productos Secundarios

Además de:

- Aire acondicionado (Split) se utilizara uno interno para las oficinas internas y otro el externo para la atención al cliente. Ver el plano del local.
- Software será el mismo para todas las maquinas.
- El mismo cajero utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.
- El mismo gerente utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.

4.2.4.1 Productos primarios

Gráfico 11 Proceso Apertura de cuentas de ahorro

Procedimiento		PR-AO-02		
Apertura de cuentas de ahorro		Fecha:	Julio-2014	
Area:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Proporciona información y entrega formularios.	Cajero (a)	2 min	
2	Recepta y verifica los documentos.		1 min	
3	¿Documentación completa?			
4	Ingresa los datos del nuevo socio al sistema.		5 min	
5	Recepta el valor requerido para el depósito.		1 min	
6	Debita los valores correspondientes por apertura de cuenta.		1 min	
7	Registra la transacción en la libreta y entrega al socio.		2 min	
8	Archiva expediente.		2 min	
Total tiempo estimado			14 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> P1[Proporciona información y entrega formularios. 1] P1 --> P2[Recepta y verifica los documentos. 2] P2 --- Exp[Expediente] P2 --> D3{¿Documentación completa? 3} D3 -- NO --> P2 D3 -- SI --> P4[Ingresa los datos del nuevo socio al sistema. 4] P4 --> P5[Recepta el valor requerido para el depósito. 5] P5 --> P6[Debita los valores correspondientes por apertura de cuenta. 6] P6 --> P7[Registra la transacción en la libreta y entrega al socio. 7] P7 --- Lib[Libreta de Ahorros] P7 --> P8[/Archiva/ 8] P8 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 12 Proceso Depósito de ahorros

Procedimiento		PR-AO-03		
Depósito de ahorros		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Recibe la papeleta y el valor a depositar, verifica datos, efectúa conteo de dinero y clasifica según denominación.	Cajero (a)	1 min 30 seg	
2	¿Correcto?		5 seg	
3	Ingresar al sistema en la opción "depósitos de ahorro"		30 seg	
4	Registra en el sistema el depósito con su detalle.		30 seg	
5	Imprime la transacción en la libreta o emite comprobante.		10 seg	
6	Entrega libreta o comprobante de depósito.		10 seg	
7	Archiva papeleta hasta cierre de caja		3 min	
Total tiempo estimado			3 min	
Diagrama de proceso				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 13 Proceso Depósito a plazo fijo

Procedimiento		PR-AO-04		
Depósito a plazo fijo		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Corresponsable	Tiempo
1	Negocia y establece condiciones del DPF.			3 min
2	¿Acepta?		Socio/cliente	
3	Formaliza la operación e imprime documentos habitantes.	Contador (a)		4 min
4	Legaliza documentos habitantes.			1 min
5	¿Tipo de transacción?			
6	Efectúa débito de la cuenta del socio.	Cajero (a)		1 min
7	Transacción en efectivo, entrega comprobante de depósito.	Contador (a)		2 min
8	Entrega documentos de DPF.	Contador (a)		1 min
9	Archiva documentos de respaldo.	Contador (a)		1 min
Total tiempo estimado				13 min
Diagrama de proceso				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 El mismo contador utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01 El mismo contador utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 14 Proceso Retiro de ahorros

Procedimiento		PR-AO-05		
Retiro de ahorros		Fecha:	Julio-2014	
Area:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Recibe (papeleta, libreta y cédulas(s)) verifica datos.	Cajero (a)	10 seg	
2	¿Concuerdan datos?			
3	Ingresa al sistema y digita número de cuenta.		05 seg	
4	Verifica datos y saldo respectivo.		10 seg	
5	¿Saldo suficiente?		30 seg	
6	Formaliza la operación e imprime transacción en la libreta.		1 min	
7	Contabiliza el valor de dinero correspondiente.		1 min 20 seg	
8	Entrega dinero y documentos.		05 seg	
9	Archiva papeleta hasta cierre de caja.		10 seg	
Total tiempo estimado			3 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> 1[1 Recibe documentos y verifica datos.] 1 --> 2{2 ¿Concuerdan datos?} 2 -- NO --> 1 2 -- SI --> 3[3 Ingresa al sistema y digita número de cuenta.] 3 --> 4[4 Verifica datos y saldo respectivo.] 4 --> 5{5 ¿Saldo suficiente?} 5 -- NO --> 4 5 -- SI --> 6[6 Formaliza la operación e imprime transacción.] 6 --> 7[7 Contabiliza el valor de dinero correspondiente.] 7 --> 8[8 Entrega dinero y documentos.] 8 --> 9[9 Archiva Papeleta] 9 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 15 Proceso Retiro de depósito a plazo fijo

Procedimiento		PR-AO-06		
Retiro de depósito a plazo fijo		Fecha:	Julio-2014	
Area:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Corresponsable	Tiempo
1	Recepta documentos requeridos (Certificado DPF y cédula)	Contador (a)	Socio/cliente	10 seg
2	Verifica datos en el sistema.			1 min
3	Registra cancelación del DPF.			2 min
4	Genera e imprime documentación habilitantes (Orden de pago, comprobante de retención) y legaliza.	5 min		
5	¿Decisión?			
6	Crédito a la cuenta del socio (capital e interés).			50 seg
7	Retiro en efectivo (capital e interés).	Cajero (a)		2 min
8	Archiva documentos de respaldo.	Contador (a)		1 min
Total tiempo estimado				12 min
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> 1[1. Recepta documentos requeridos.] 1 --> 2[2. Verifica datos en el sistema.] 2 --> 3[3. Registra cancelación del DPF.] 3 --> 4[4. Genera e imprime documentación habilitantes y legaliza.] 4 --> 5{¿Decisión?} 5 --> 6[6. Crédito a la cuenta del socio.] 5 --> 7[7. Retiro en efectivo.] 6 --> 8[8. Archiva Documento.] 7 --> 8 8 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01			
	El mismo contador utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01			
	Gastos operativos			
	El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			
	El mismo contador utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

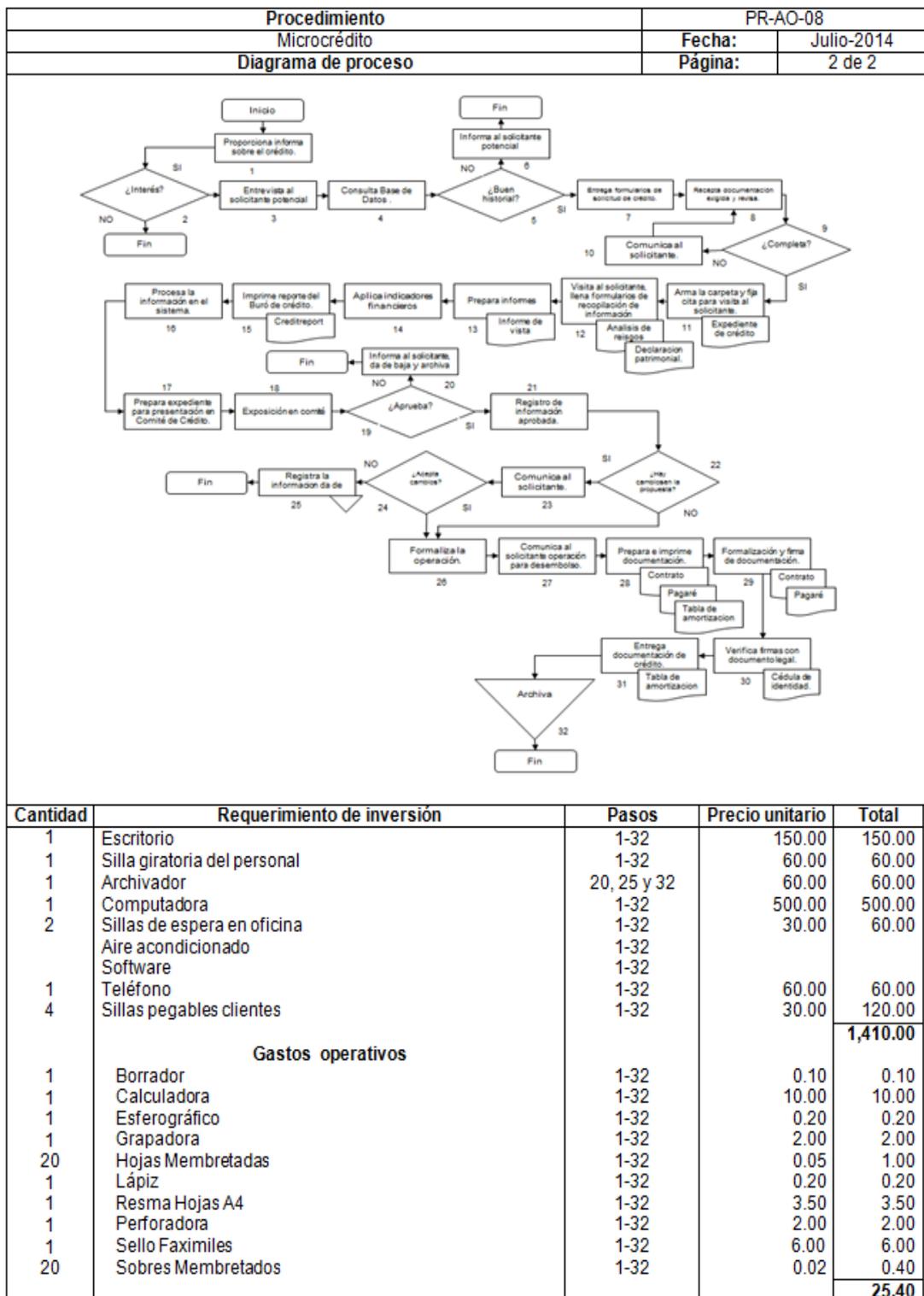
Gráfico 16 Proceso Renovación de depósitos a plazo fijo

Procedimiento		PR-AO-07		
Renovación de depósitos a plazo fijo		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Renegocia términos de contrato DPF	Contador (a)	2 min	
2	Liquida contrato anterior e imprime.		1 min	
3	Ingresa detalles del nuevo contrato.		2 min	
4	¿Incremento DPF?			
5	Debito de la cuenta	Cajero (a)	1 min	
6	Depósito en efectivo		2 min	
7	Formaliza la operación e imprime documentos habilitantes.		2 min	
8	Legaliza documentos y entrega certificado.	Contador (a)	1 min	
9	Archiva documentos de respaldo.	Contador (a)	1 min	
Total tiempo estimado			12 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> 1[1: Renegocia términos de contrato] 1 --> 2[2: Liquida contrato anterior e imprime] 2 --> 3[3: Ingresa detalles del nuevo contrato] 3 --> 4{4: ¿Incremento DPF?} 4 -- NO --> 7[7: Formaliza la operación e imprime documentos habilitantes] 4 -- SI --> 5[5: Debito de la cuenta] 5 --> 6[6: Depósito en efectivo Comprobante de depósito] 6 --> 7 7 --> 8[8: Legaliza documentos y entrega certificado] 8 --> 9[9: Archiva] 9 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 El mismo contador utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01 El mismo contador utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 17 Proceso Microcrédito

Procedimiento		PR-AO-08		
Microcrédito		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1 de 2	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Corresponsable	Tiempo
1	Proporciona información sobre el crédito.		Socio/cliente	3 min
2	¿Interés?			
3	Entrevista al solicitante potencial.			10 min
4	Consulta Base de Datos (Cooperativa y Buró de Crédito), movimientos de cuenta y antecedentes.			3 min
5	¿Buen historial?			
6	Informa al solicitante potencial.			1 min
7	Entrega formularios de solicitud de crédito.			1 min
8	Recepta documentación exigida y revisa.			2 min
9	¿Completa?			
10	Comunica al solicitante.			1 min
11	Arma la carpeta y fija cita para visita al solicitante.	Asesor de créditos		3 min
12	Visita al solicitante, llena formularios de recopilación de información (análisis de riesgo, declaración patrimonial)			60 min
13	Prepara el informe de visita señalando sus observaciones.			15 min
14	Aplica indicadores financieros para determinar la capacidad de pago.			5 min
15	Imprime reporte del Buró de Información crediticia y adiciona documentación al expediente.			3 min
16	Procesa la información en el sistema.			10 min
17	Prepara expediente para presentación en Comité de Crédito.			2 min
18	Exposición en comité			15 min
19	¿Comité de Crédito aprueba?			
20	Informa al solicitante, da de baja y archiva.			2 min
21	Registro de información aprobada.			5 min
22	¿Hay cambios en la propuesta?			Solicitante
23	Comunica al solicitante.	2 min		
24	¿Acepta cambios?			
25	Registra la información, da de baja y archiva en desistidos.	5 min		
26	Formaliza la operación.	5 min		
27	Comunica al solicitante operación para desembolso.	2 min		
28	Prepara e imprime documentación.	10 min		
29	Formalización y firma de documentación.	2 min		
30	Verifica firmas con documento legal.	30 seg		
31	Entrega documentación de crédito.	30 seg		
32	Archiva expediente.	2 min		
Tiempo parcial				2 horas 39 min



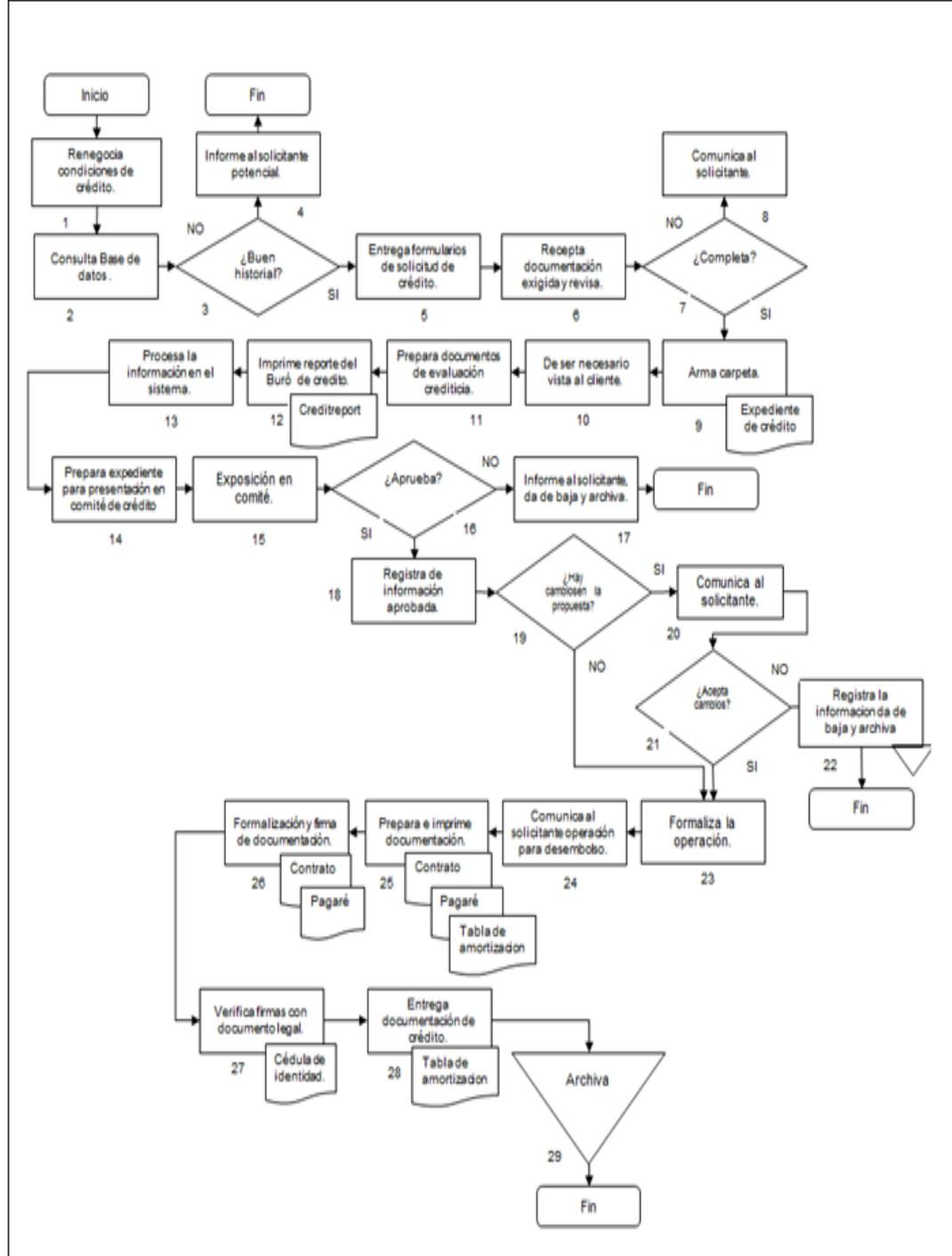
Elaborado por: Autoras

- El espacio físico del asesor de créditos es 8.10 metros² de ancho y es 7.80 metros² de largo. Ver el plano del local gráfico 26.

Gráfico 18 Proceso Renovación de microcrédito

Procedimiento		PR-AO-09		
Renovación microcrédito		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1 de 2	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Corresponsable	Tiempo
1	Renegocia condiciones de crédito.	Asesor de créditos	Socio	10 min
2	Consulta Base de datos (Cooperativa y Buró de crédito)			2 min
3	¿Buen historial?			
4	Informe al solicitante.			1 min
5	Entrega formularios de solicitud de crédito.			1 min
6	Recepta documentación exigida y revisa.			1 min
7	¿Completa?			
8	Comunica al solicitante.			1 min
9	Arma la carpeta.			1 min
10	De ser necesario vista al cliente.			30 min
11	Prepara documentos de evaluación crediticia			15 min
12	Imprime reporte del Buró de información crediticia y adiciona documentación al expediente.			3 min
13	Procesa la información en el sistema.			10 min
14	Prepara expediente para presentación en comité de crédito.			
15	Exposición en comité.			5 min
16	¿Comité de crédito aprueba?			
17	Informe al solicitante, da de baja y archiva.			2 min
18	Registra de información aprobada.			5 min
19	¿Hay cambios en la propuesta?			
20	Comunica al solicitante.			2 min
21	Solicitante ¿acepta cambios?			
22	Registra información, da de baja y archiva en desistidos			5 min
23	Formaliza la operación.			7 min
24	Comunica al solicitante operación para desembolso.			2 min
25	Prepara e imprime documentación.			10 min
26	Formalización y firma de documentación.			2 min
27	Verifica firmas con documento legal.			30 seg
28	Entrega documentación de crédito.			30 seg
29	Archiva expediente.			2 min
Total tiempo estimado				2 horas

Procedimiento	PR-AO-09		
Renovación microcrédito	Fecha:	Julio-2014	
Diagrama de proceso	Página:	2 de 2	



Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo asesor de créditos utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-08			
	Gastos operativos El mismo asesor de créditos utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-08			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 19 Cancelación de créditos por dividendos en efectivo

Procedimiento		PR-AO-10		
Cancelación de créditos por dividendos en efectivo		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Solicita documento de identificación.	Cajero (a)	10 seg	
2	Ingresa al sistema a la opción "cancelación de dividendos"		20 seg	
3	Verifica el valor de la cuota a cancelar e informa al socio.		1 min	
4	Recepta el dinero y efectúa el conteo.		1 min	
5	¿Correcto?			
6	Comunica al socio.		30 seg	
7	Registra el pago en el sistema.		2 min	
8	Imprime el recibo de pago y entrega copia.		1 min 30 seg	
9	Archiva original del recibo hasta cierre de caja.		30 seg	
Total tiempo estimado			7 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> P1[Solicita documento de identificación] P1 --> P2[Ingresa al sistema a la opción "cancelación de dividendos"] P2 --> P3[Verifica el valor de la cuota a cancelar e informa al socio.] P3 --> P4[Recepta el dinero y efectúa el conteo.] P4 --> P5{¿Correcto?} P5 -- NO --> P6[Comunica al socio.] P6 --> P4 P5 -- SI --> P7[Registra el pago en el sistema.] P7 --> P8[Imprime el recibo de pago y entrega copia.] P8 --> P9[/Archiva/] P9 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo cajero utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo cajero utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

Gráfico 20 Proceso Cancelación de créditos por dividendos a través de débito automático

Procedimiento		PR-AO-11		
Cancelación de créditos por dividendos a través de débito automático		Fecha:	Julio-2014	
Área:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Ingresar al sistema, opción "cancelación de dividendos".	Contador (a)	10 seg	
2	Revisa el dividendo a vencerse en la fecha.		50 seg	
3	Verifica si el socio mantiene saldo suficiente para efectuar el débito.		1 min	
4	¿Saldo suficiente?			
5	Ingresar a la opción "débito automático" y efectúa la transacción.		1 min	
Total tiempo estimado			3 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> P1[1 Ingresar al sistema a la opción "cancelación de dividendos"] P1 --> P2[2 Revisa el dividendo a vencerse en la fecha.] P2 --> P3[3 Verifica si el socio mantiene saldo suficiente para efectuar el débito.] P3 --> P4{4 ¿Saldo suficiente?} P4 -- NO --> Fin1([Fin]) P4 -- SI --> P5[5 Ingresar al sistema a la opción "cancelación de dividendos"] P5 --> Fin2([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimientos de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	El mismo contador utilizará los requerimientos de inversión del proceso PR-AO-01 Gastos operativos El mismo contador utilizará los suministros de oficina del proceso PR-AO-01			

Elaborado por: Autoras

4.2.4.2 Productos secundarios

Gráfico 21 Proceso Apertura de caja

Procedimiento		PR-AO-01		
Apertura de caja		Fecha:	Julio-2014	
Area:	Operativa	Página:	1	
Descripción de actividades				
Paso	Actividad	Responsable	Tiempo	
1	Distribuye fondos a caja.	Contador (a)	5 min	
2	Recepta y contabiliza el fondo de cambio.	Cajero (a)	4 min	
3	¿Correcto?	Cajero (a)		
4	Llena formulario de arqueo de caja e imprime.	Cajero (a)	3 min	
5	Firman documento.	Cajero (a) - Contador (a)	30 seg	
6	Entrega copia a la contadora.	Cajero (a)	30 seg	
7	Ingresa al sistema el valor inicial de caja.	Cajero (a)	1 min	
8	Archiva formulario.	Cajero (a)	1 min	
Total tiempo estimado			15 min	
Diagrama de proceso				
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> 1[Distribuye fondos a caja] 1 --> 2[Recepta y contabiliza el fondo de cambio] 2 --> 3{¿Correcto?} 3 -- SI --> 4[Llena formulario e imprime] 3 -- NO --> 2 4 --> 5[Firman documento] 5 --> 6[Entrega copia a la contadora] 6 --> 7[Ingresa al sistema el valor inicial de caja] 7 --> 8[Archiva formulario] 8 --> Fin([Fin]) </pre>				
Cantidad	Requerimiento de inversión	Pasos	Precio unitario	Total
	Cajero			
1	Modular para el cajero	1-8	200.00	200.00
1	Silla giratoria del personal	1-8	60.00	60.00
1	Archivador	8	60.00	60.00
1	Computadora	1-8	500.00	500.00
1	Impresora matricial	4	300.00	300.00
1	Aire acondicionado	1-8	1,000.00	1,000.00
1	Software de cooperativa	1-8	5,000.00	5,000.00
1	Sumadora	1-8	30.00	30.00
				7,150.00
	Contador			
1	Escritorio	1-8	150.00	150.00
1	Silla giratoria del personal	1-8	60.00	60.00
1	Archivador	8	60.00	60.00
1	Computadora	1-8	500.00	500.00
2	Sillas de espera en oficina	1-8	30.00	60.00
	Aire acondicionado			
	Software			
1	Teléfono	1-8	60.00	60.00
1	Multiusos (Copiadora, Scanner, Fax)	1-8	400.00	400.00
				1,290.00

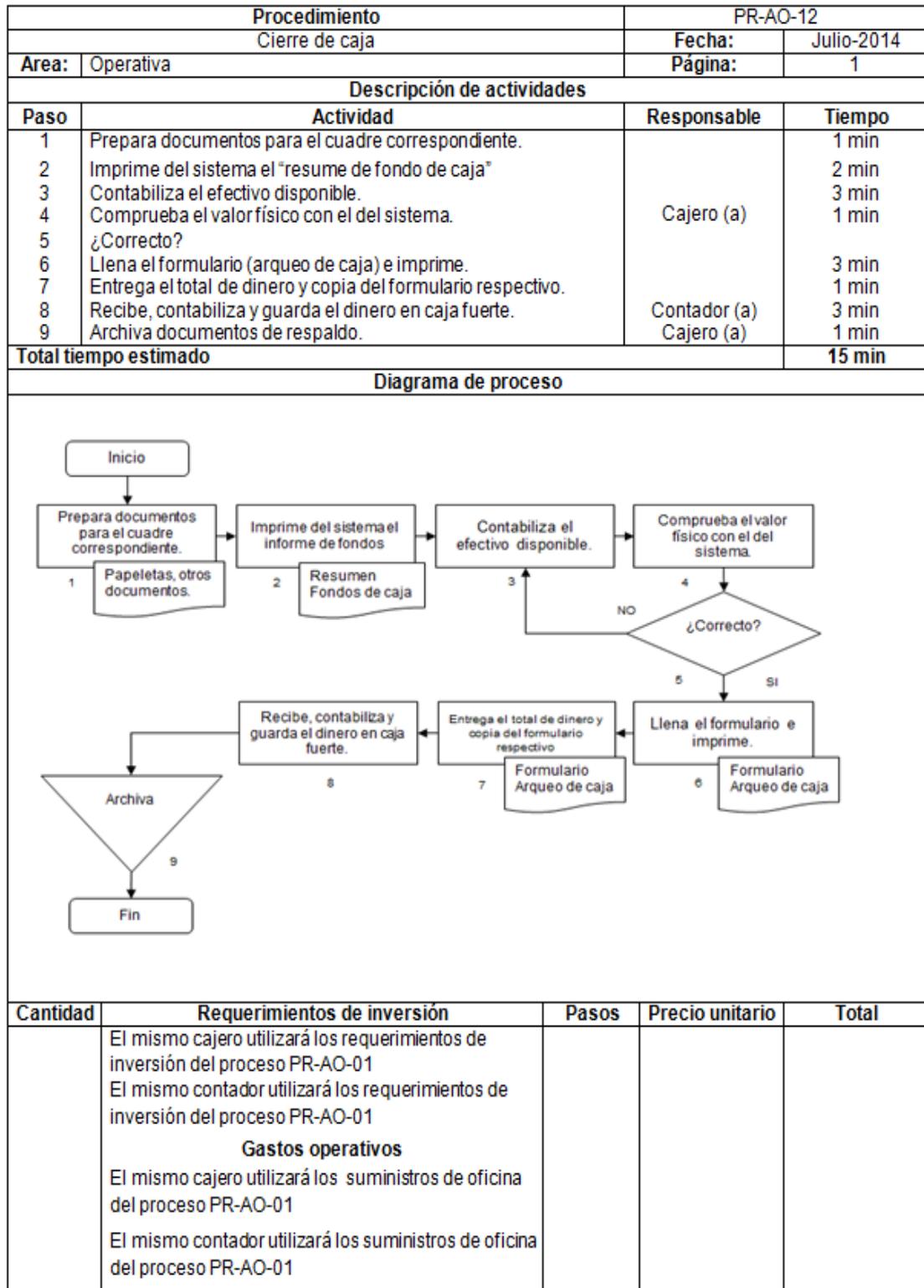
Gastos operativos				
Suministros de oficina de cajero				
1	Borrador	1-8	0.10	0.10
1	Calculadora	1-8	10.00	10.00
1	Esferográfico	1-8	0.20	0.20
1	Grapadora	1-8	2.00	2.00
20	Hojas Membretadas	1-8	0.05	1.00
1	Lápiz	1-8	0.20	0.20
1	Resma Hojas A4	1-8	3.50	3.50
1	Perforadora	1-8	2.00	2.00
1	Sello Faximiles	1-8	6.00	6.00
20	Sobres Membretados	1-8	0.02	0.40
	Otros		5.00	5.00
				30.40
Suministros de oficina de Contador				
1	Borrador	1-8	0.10	0.10
1	Calculadora	1-8	10.00	10.00
1	Esferográfico	1-8	0.20	0.20
1	Grapadora	1-8	2.00	2.00
20	Hojas Membretadas	1-8	0.05	1.00
1	Lápiz	1-8	0.20	0.20
1	Resma Hojas A4	1-8	3.50	3.50
1	Perforadora	1-8	2.00	2.00
1	Sello Faximiles	1-8	6.00	6.00
20	Sobres Membretados	1-8	0.02	0.40
	Otros		5.00	5.00
				30.40

Elaborado por: Autoras

Nota:

- El espacio físico del cajero es 1.97 metros² de ancho y 3.50 metros² de profundidad. Ver el plano del local gráfico 26.
- El espacio físico del contador es 2.40 metros² de ancho y es 3 metros² de largo. Ver el plano del local gráfico 26.

Gráfico 22 Proceso Cierre de caja



Elaborado por: Autoras

4.3 Ubicación del proyecto e instalaciones

4.3.1 Localización geográfica del proyecto

El análisis de localización del proyecto, se basa en elegir el sitio más adecuado para la ubicación de la cooperativa de ahorro y crédito.

Este estudio de localización puede ser muy eficaz para delimitar el éxito o fracaso de una empresa, debido a que la decisión de ubicación no solo tiene en cuenta preceptos económicos, también abarca criterios sociales, institucionales, estratégicos.

A continuación se detalla en donde se desarrollara la macro localización y micro localización del proyecto.

4.3.1.1 Macro localización

La Macro localización, también llamada macro zona, se refiere a la ubicación del proyecto. La Cooperativa de Ahorro y Crédito estará ubicada en la Región Costa, Provincia de Los Ríos, Cantón Quevedo, Parroquia rural San Carlos, calle 2 de Julio y Sta. Rosa.

Gráfico 23 Mapa de Los Ríos



Fuente: <http://elisamainternacional.org/centro-gerontologico-quevedo.html>

4.3.1.2 Micro localización

San Carlos pertenece al Cantón Quevedo provincia de Los Ríos (Ecuador) fue creada el 2 de julio de 1982, tiene una superficie de 8.461 Has y que limita: al Norte con Quevedo, al Sur y al Este con Ventanas y Quinsaloma, y al Oeste con Mocache. Esta parroquia posee 13 recintos bien distribuidos, 15 barrios principales y 2 cooperativas de vivienda.

En lo referente a transportación en esta parroquia funciona la Cooperativa de transporte Citar con frecuencia San Carlos-Quevedo y viceversa, además es una ciudad de paso, ya que varias cooperativas de transportes cubren rutas a diferentes ciudades del país.

Gráfico 24 Mapa de San Carlos



Fuente: <http://issuu.com/geoqvdo/docs/mapaquevedo2012>

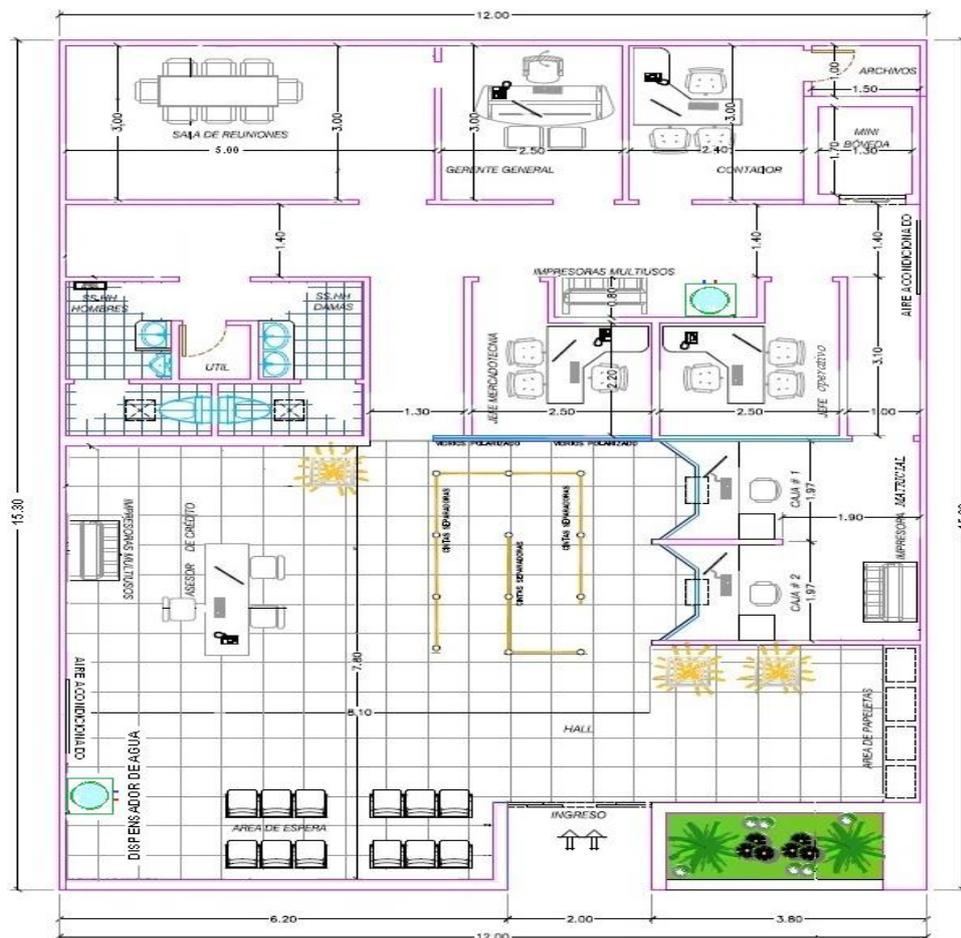
En el gráfico 23, se presenta la ubicación de la cooperativa de ahorro y crédito. La misma que estará situada en las calles Dos de Julio y Sta. Rosa, ubicación estratégica por ser la calle principal de la parroquia.

Gráfico 25 Croquis de Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en San Carlos



Fuente: Municipio de Quevedo

Gráfico 26 Plano de espacios requeridos proyectados a 5 años



Elaborado por: Arquitectos Asociados

El plano del local es adecuado para desempeñar las funciones requeridas por la cooperativa.

4.4 Tecnologías

La tecnología es de vital importancia en este tipo de institución, se adquirirá un software contable que brinde un servicio eficaz en la realización de los procesos y administración eficiente. El costo del software es \$5000, el cual está disponible en el mercado lo que no impide la ejecución del proyecto.

4.5 Inversiones

4.5.1 Matriz de inversiones por procesos

Tabla 19 Matriz de inversiones por procesos

N° de procedimientos	Productos	Responsables	Inversiones	Gastos Operativos	
				Mensual	Anual
PR-AO-01	Apertura de caja	Cajero-Contador	9,850.00	86.20	1,034.40
PR-AO-02	Apertura de cuentas de ahorro	Cajero			
PR-AO-03	Depósito de ahorros	Cajero			
PR-AO-04	Depósito a plazo fijo	Cajero-Contador			
PR-AO-05	Retiro de ahorros	Cajero			
PR-AO-06	Retiro de depósito a plazo fijo	Cajero-Contador			
PR-AO-07	Renovación de depósitos a plazo fijo	Cajero-Contador			
PR-AO-08	Microrcrédito	Asesor de créditos			
PR-AO-09	Renovación microrcrédito	Asesor de créditos			
PR-AO-10	Cancelación de créditos por dividendos en efectivo	Cajero			
PR-AO-11	Cancelación de créditos por dividendos a través de débito automático	Contador			
PR-AO-12	Cierre de caja	Cajero-Contador			
Total			9,850.00	86.20	1,034.40
			Total de inversión anual	10,884.40	

Fuente: Procesos primarios y secundarios

Elaborado por: Autoras

Es para establecer todos los valores de los requerimientos de inversiones y gastos operativos de los procedimientos.

Nota:

- Los valores están vinculados según el número del proceso correspondiente.
- El mismo cajero utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.

- El mismo contador utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.
- El mismo asesor de créditos utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.

4.5.2 Matriz de personal operativo

Tabla 20 Matriz de personal operativo

N° de procedimientos	Productos	Cargos operativos	Personal operativo		Horas extras	Aporte Patronal (11,16%)	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total a Pagar
			Mensual	Anual						
PR-AO-01	Apertura de caja	Cajero	350.00	4,200.00		39.03	29.17	29.17	29.17	476.53
PR-AO-02	Apertura de cuentas de ahorro	Cajero								
PR-AO-03	Depósito de ahorros	Cajero								
PR-AO-04	Depósito a plazo fijo	Cajero								
PR-AO-05	Retiro de ahorros	Cajero								
PR-AO-06	Retiro de depósito a plazo fijo	Cajero								
PR-AO-07	Renovación de depósitos a plazo fijo	Cajero								
PR-AO-08	Microrcrédito	Asesor de créditos	350.00	4,200.00		39.03	29.17	29.17	29.17	476.53
PR-AO-09	Renovación microrcrédito	Asesor de créditos								
PR-AO-10	Cancelación de créditos por dividendos en efectivo	Cajero								
PR-AO-11	Cancelación de créditos por dividendos a través de débito automático	Contador								
PR-AO-12	Cierre de caja	Cajero								
	Total		700.00	8,400.00		78.05	58.33	58.33	58.33	953.05

Fuente: Procesos primarios y secundarios

Elaborado por: Autoras

Es para registrar los sueldos del personal que interviene en el desarrollo de los procesos.

Nota:

- Los valores están vinculados según el número del proceso correspondiente.
- El mismo cajero utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.
- El mismo contador utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.
- El mismo asesor de créditos utilizará los mismos requerimientos de inversión y suministros de oficinas en los procesos solicitados por la cooperativa dentro de las ocho horas laborales.

CAPITULO 5

5. Análisis financiero

La elaboración de este estudio financiero para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia San Carlos, permitirá conocer si el proyecto que se plantea será viable, empleando parámetros tales como: tasa interna de retorno (TIR), valor actual neto (VAN), tasa mínima aceptable de rentabilidad (TMAR), entre otros instrumentos de evaluación financiera.

Un análisis financiero es importante para afirmar al socio-inversionista que al finalizar un periodo determinado recibirá un incremento del monto que financió en certificados de aportación; siendo para ellos indispensable conocer el informe económico-financiero que les brinde la seguridad invertir sus fondos en la institución. Asimismo en esta investigación se estudiará los estados financieros tales como: estado de pérdidas y ganancias, flujo de efectivo, el balance general que permitirán determinar viabilidad financiera de la Institución.

En lo referente a la evolución financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, es indispensable manifestar que el crecimiento será constante, para lo cual se presentará las proyecciones financieras en la cual se analizará los rendimientos de la entidad en años posteriores, los mismo que serán datos precisos y contundentes para demostrar específicamente el crecimiento dentro de un ciclo.

Para verificar el grado de rentabilidad de la propuesta se desarrollara una evaluación financiera, la cual tiene la finalidad de organizar y sistematizar la información monetaria, con la elaboración de representaciones analíticas que será la base en el análisis económico, para esto se analizará prudentemente las inversiones que conlleva la creación desde la etapa inicial, los ingresos, gastos, costos y para finalizar se determinará la factibilidad en los cuales analizará cautelosamente las inversiones desde la etapa inicial, los ingresos, costos y al final de éste se indicará la factibilidad

del proyecto, mediante el uso herramientas de evaluación financiera, que son imprescindibles en este estudio, ya nos sirve para conocer si es económicamente rentable.

5.1 Inversiones

El proyecto de creación de una cooperativa de ahorro y crédito contará con 50 socios que aportarán \$1.500 cada uno, el 25% corresponde a certificados de aportación y el 75% constituye el capital inicial de la cooperativa que asciende a 56.250 dólares.

Tabla 21 Distribución de aportes de socios

Certificados de Aportación	Capital Inicial
25%	75%
18.750,00	56.250,00

Fuente: Anexo 5

Elaborado por: Autoras

5.1.1 Inversión Fija

La inversión fija está formada por los equipos de computación, equipos de oficina, y, muebles y enseres, que son necesarios para iniciar las operaciones de la institución. El monto en inversión fija asciende a 11.720,00 dólares. La mayor inversión se refleja en los equipos de computación con un valor de 7.100 dólares.

Tabla 22 Total de Activos fijos

ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	VALOR TOTAL
Equipos de Computación	7.100,00
Equipos de Oficina	2.210,00
Muebles y Enseres	2.410,00
TOTAL	11.720,00

Fuente: Anexo 6

Elaborado por: Autoras

5.1.2 Inversión Diferida

La inversión diferida está integrada por los gastos técnicos, gastos de constitución, gastos de adecuación y gastos de puesta en marcha, los cuales son denominados gastos pre operacionales, su valor asciende a 3.425 dólares.

Tabla 23 Gastos pre operacionales

ACTIVOS DIFERIDOS	VALOR
Gastos técnicos	1.600,00
Gastos de constitución	500,00
Gastos de adecuación	505,00
Gastos de puesto en marcha	820,00
TOTAL	3.425,00

Elaborado por: Autoras

5.1.3 Capital de trabajo

El capital de trabajo constituye la totalidad de recursos económicos necesarios, en la forma de activos circulantes, para la operación normal de la cooperativa durante un periodo a corto plazo.

Tabla 24 Capital de trabajo

Costos anuales del proyecto	41.608,53
(-) Depreciación activos fijos	3.049,67
(-) Amortización de activos diferidos	685,00
Capital de trabajo anual	37.873,86
Capital de trabajo mensual	3.156,16

Elaborado por: Autoras

En la tabla 24, se observa que el capital de trabajo que requiere la cooperativa mensualmente para cubrir todos los costos y gastos operativos es \$3.156,16.

5.1.4 Inversión total del proyecto

La inversión total del proyecto estará dada 18.301,16 dólares. La cual se agrupa en tres partes: inversión fija, diferida y capital de trabajo. En el presente análisis se observa que el 100% de la inversión total está fragmentada de la siguiente forma: el 64,04% corresponde a la inversión fija, el 18,71% representanta la inversión diferida y el 17,25% lo conforma el capital de trabajo. En la tabla 25 se muestra la inversión fija, diferida y capital de trabajo necesaria para el funcionamiento de la cooperativa, en cuanto al capital de trabajo se muestra lo que la entidad necesita para un mes de operaciones, debido a que el total de la inversión se financiara con fuentes externas, considerando que los sueldos para los demás meses son autofinanciados con la operación del proyecto.

Tabla 25 Inversión total del proyecto

CONCEPTO	VALOR TOTAL	PORCENTAJE
Activos fijos totales	11.720,00	64,04%
Activos diferidos totales	3.425,00	18,71%
Capital de trabajo	3.156,16	17,25%
TOTAL	18.301,16	100.00%

Fuente: Tabla 22,23 y 24

Elaborado por: Autoras

5.5.5 Financiamiento de la inversión total del proyecto

Para el financiamiento de la inversión total del proyecto, todos los socios han llegado al acuerdo que el proyecto se financiará en su totalidad los aportes de los mismos.

5.2 Cuadro de depreciación y valor a recuperar

Las depreciaciones de este proyecto son derivadas de la inversión en equipos de computación, muebles y enseres y equipos de oficina, los cuales se especifica en la siguiente tabla:

Tabla 26 Depreciación de activos fijos

Descripción	Costo inicial	Vida útil	1	2	3	4	5
Equipos de Computación	7,100.00	3	2,366.67	2,366.67	2,366.67		
Equipos de Oficina	2,210.00	5	442.00	442.00	442.00	442.00	442.00
Muebles y Enseres	2,410.00	10	241.00	241.00	241.00	241.00	241.00
	Depreciación anual		3,049.67	3,049.67	3,049.67	683.00	683.00
	Depreciación acumulada		3,049.67	6,099.33	9,149.00	9,832.00	10,515.00

Elaborado por: Autoras

Es importante calcular el valor residual de los activos fijos, este es el valor económico que la entidad recuperaría por la venta de los mismo, año después del perspectiva de estudio.

El valor a recuperar a cinco años es de 1.888 dólares.

5.3 Cuadro de amortización de gastos pre operacionales

Los activos diferidos se amortizan a conforme se van consumiendo, son los gastos necesarios para empezar a operar la cooperativa. A continuación se detalla las amortizaciones pertinentes al proyecto:

Tabla 27 Amortización de gastos pre operacionales

Descripción	Valor	Porcentaje	1	2	3	#	4	5
Gastos técnicos	1,600.00	20%	320.00	320.00	320.00		320.00	320.00
Gastos de constitución	500.00	20%	100.00	100.00	100.00		100.00	100.00
Gastos de adecuación	505.00	20%	101.00	101.00	101.00		101.00	101.00
Gastos de puesto en marcha	820.00	20%	164.00	164.00	164.00		164.00	164.00
	Amortización anual		685.00	685.00	685.00		685.00	685.00
	Amortización acumulada		685.00	1,370.00	2,740.00		4,110.00	5,480.00
	Amortización mensual		57.08	57.08	57.08		57.08	57.08

Elaborado por: Autoras

5.4 Costos y gastos operativos

Los costos totales del proyecto se calculan considerando los egresos totales de las distintas áreas de la entidad, en base a la capacidad de servicio, que permita determinar un presupuesto anual de todos los costos que se efectuarán en el proyecto.

Tabla 28 Costo del proyecto

Suministros de oficina	342.00
Sueldos	30,930.86
Gastos generales	6,015.00
Depreciación activos fijos	3,049.67
Gastos de mantenimiento de equipos	586.00
Amortización de activos diferidos	685.00
Costos anuales del proyecto	41,608.53

Elaborado por: Autoras

Los egresos de la cooperativa se agruparán en gastos de administración y costos del servicio. Son considerados gastos administrativos los suministros de oficina, los servicios básicos, sueldos, depreciación de activos fijos y amortización de activos diferidos. En las siguientes tablas se detallan los gastos con sus respectivos rubros.

5.4.1 Presupuesto de gastos de suministros de oficina

Tabla 29 Gastos de suministros de oficina

Descripción	Unidades mensuales	Unidades anuales	Valor unitario	Total mensual	Total anual
Borradores	3	12	0.10	0.30	1.20
Calculadoras	3	6	10.00	30.00	60.00
Esferográficos	3	36	0.20	0.60	7.20
Grapadoras	3	6	2.00	6.00	12.00
Hojas Membretadas	60	720	0.05	3.00	36.00
Lápices	3	36	0.20	0.60	7.20
Resma de Hojas A4	3	12	3.50	10.50	42.00
Perforadoras	3	3	2.00	6.00	6.00
Sellos Faximiles	3	6	6.00	18.00	36.00
Sobres Membretados	60	720	0.02	1.20	14.40
Otros				10.00	120.00
			TOTAL	86.20	342.00

Elaborado por: Autoras

Los precios tomados como referencia, es en base a los suministrados por proveedores locales. Es indispensable aclarar que los ítems de borradores y resma de hojas A4, se proyectó proveer las cantidades especificadas en la columna de unidades mensuales, trimestralmente. Las calculadoras, grapadoras y sellos faximiles, se entregaran semestralmente, y, las perforadoras una vez al año.

5.4.2 Presupuesto de gastos de generales

Tabla 30 Gastos generales

Descripción	Valor mensual	Total anual
Gastos Publicidad	31.25	375.00
Servicios Básicos	90.00	1,080.00
Suministros de limpieza	100.00	1,200.00
Arriendo	200.00	2,400.00
Internet	30.00	360.00
Dietas Consejo Administrativo		600.00
TOTAL		6,015.00

Elaborado por: Autoras

En la proyección mensual de los gastos generales abarca los rubros necesarios para un funcionamiento eficiente en la cooperativa. Los gastos de publicidad se especifican en el Anexo 9.

5.4.3 Presupuesto de costos de mano de obra de la cooperativa

Tabla 31 Sueldos del personal que labora en la cooperativa de ahorro y crédito al primer año

Cargo	Sueldo	Horas extras	Fondos de reserva	Total ingresos	IESS (9,45%)	Total egresos	Líquido a recibir
Gerente General	500.00		-	500.00	47.25	47.25	452.75
Cajero	350.00		-	350.00	33.08	33.08	316.93
Contador	450.00			450.00	42.53	42.53	407.48
Guardia/Seguridad	320.00		-	320.00	30.24	30.24	289.76
Asesor de Crédito	350.00			350.00	33.08	33.08	316.93
Total mensual	1,970.00		-	1,620.00	153.09	153.09	1,466.91

ROL MENSUAL DE BENEFICIOS SOCIALES

Cargo	Sueldo	Horas extras	Aporte Patronal (11,15%)	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total a Pagar
Gerente	500.00		55.75	41.67	28.33	20.83	646.58
Cajero	350.00		39.03	29.17	28.33	14.58	461.11
Contador	450.00		50.18	37.50	28.33	18.75	584.76
Guardia/Seguridad	320.00		35.68	26.67	28.33	13.33	424.01
Asesor de Crédito	350.00		39.03	29.17	28.33	14.58	461.11
Total mensual	1,620.00		180.63	135.00	113.33	67.50	2,116.46
COSTO MENSUAL	2,116.46						
COSTO ANUAL	25,397.56						

Elaborado por: Autoras

En la tabla 31, se presenta el presupuesto anual para el primer año de funciones en lo referente a mano de obra.

Tabla 32 Sueldos del personal que labora en la cooperativa de ahorro y crédito al quinto año

Cargo	Sueldo	Horas extras	Fondos de reserva	Total ingresos	IESS (9,45%)	Total egresos	Líquido a recibir
Gerente General	540.00		-	540.00	51.03	51.03	488.97
Cajero 1	408.24			408.24	38.58	38.58	369.66
Contador	524.88			524.88	49.60	49.60	475.28
Guardia/Seguridad	373.25		-	373.25	35.27	35.27	337.98
Asesor de Crédito	408.24			408.24	38.58	38.58	369.66
Jefe de Mercadotecnia	524.88		-	524.88	49.60	49.60	475.28
Jefe Operativo	524.88			524.88	49.60	49.60	475.28
Cajero 2	408.24			408.24	38.58	38.58	369.66
Total mensual	3,712.61	-	-	3,712.61	350.84	350.84	3,361.77

ROL MENSUAL DE BENEFICIOS SOCIALES

	Sueldo	Horas extras	Aporte Patronal (11,15%)	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total a Pagar
Gerente General	540.00		60.21	45.00	28.33	22.50	696.04
Cajero 1	408.24		45.52	34.02	28.33	17.01	533.12
Contador	524.88		58.52	43.74	28.33	21.87	677.35
Guardia/Seguridad	373.25		41.62	31.10	28.33	15.55	489.85
Asesor de Crédito	408.24		45.52	34.02	28.33	17.01	533.12
Jefe de Mercadotecnia	390.00		43.49	32.50	28.33	16.25	510.57
Jefe Operativo	524.88		58.52	43.74	28.33	21.87	677.35
Cajero 2	408.24		45.52	34.02	28.33	17.01	533.12
Total mensual	3,577.73	-	398.92	298.14	226.67	149.07	4,650.53

COSTO MENSUAL 4,650.53**COSTO ANUAL** 55,806.33**Elaborado por:** Autoras

En relación al crecimiento prolongado que tendrá la cooperativa, se determinó la contratación de personal para el quinto año. Este personal ayudará a mejorar la calidad del servicio en la institución, facilitando agilidad en los procesos.

5.5 Determinación de ingresos y egresos

Para elaborar el flujo de caja, es indispensable determinar tanto los ingresos como los egresos del proyecto.

5.5.1 Presupuestos de ingresos

Las proyecciones de ingresos se presentan en los anexos 10, 12, 14, 16, 18. Tomando en cuenta los rubros que percibe mensualmente de los clientes y los servicios adicionales que ofrece.

5.5.2 Presupuestos de egresos

Se determinó los egresos totales del proyecto para cada año, tomando como referencia los costos totales del primer año, y se calcula el incremento de acuerdo al rubro. Los suministros de oficina, los arriendos, publicidad, servicios básicos se proyectan en función de la inflación (2,70%); para el cálculo de los sueldos se considera un incremento salarial (8%); se establece un incremento (10%) para las dietas del Consejo de Administración; los gastos financieros son tomados de la tabla de amortización, los intereses pagados (ahorristas) se incrementaran (30%) a conforme aumentan los ingresos por captaciones de socios.

Tabla 33 Proyección de egresos

	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>
Suministros de oficina	342.00	351.23	360.72	370.46	380.46
Sueldos	30,930.86	32,962.66	35,599.68	38,447.65	62,175.92
Arriendos	2,400.00	2,464.80	2,531.35	2,599.70	2,669.89
Publicidad	375.00	385.13	395.52	406.20	417.17
Servicios Básicos	1,080.00	1,109.16	1,139.11	1,169.86	1,201.45
Suministros de limpieza	1,200.00	1,232.40	1,265.67	1,299.85	1,334.94
Dietas Consejo Administrativo	600.00	660.00	726.00	798.60	878.46
Gastos financieros	1,180.73	951.72	706.16	442.84	160.49
Gastos de mantenimiento de equipos	586.00	644.60	709.06	779.97	857.96
Intereses pagados(ahorristas)	1,079.92	1,403.89	1,825.06	2,372.58	3,084.36
Depreciacion activos fijos	3,049.67	3,049.67	3,049.67	683.00	683.00
Amortización de activos diferidos	685.00	685.00	685.00	685.00	685.00
TOTAL	43,509.17	45,900.26	48,993.00	50,055.71	74,529.10

Elaborado por: Autoras

5.6 Estado de resultado

El estado de resultado o de pérdidas o ganancias tiene como finalidad calcular la utilidad neta y los flujos de efectivo, que es beneficio, el cual se obtiene restando los ingresos de todos los costos, y los impuestos de ley.

En el presente informe se observan las proyecciones del Estado de Resultados a un horizonte de 5 años, a más de revelar la utilidad de la entidad.

Tabla 34 Estado de pérdidas y ganancias

INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS						
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>
Ingresos						
Interes ganados	Ref.	8.003,60	30.991,95	53.933,03	80.013,83	108.405,02
Total		<u>8.003,60</u>	<u>30.991,95</u>	<u>53.933,03</u>	<u>80.013,83</u>	<u>108.405,02</u>
Egresos						
Interes causados	1	4.850,72	5.491,48	6.159,36	10.821,34	7.772,49
Total		<u>4.850,72</u>	<u>5.491,48</u>	<u>6.159,36</u>	<u>10.821,34</u>	<u>7.772,49</u>
Margen bruto financiero		<u>3.152,88</u>	<u>25.500,47</u>	<u>47.773,67</u>	<u>69.192,49</u>	<u>100.632,53</u>
INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES						
Ingresos						
Ingresos por servicios	2	5.522,34	9.840,54	17.252,37	25.655,32	34.880,54
Otros ingresos operacionales	3	11.729,46	15.248,29	19.822,78	25.769,62	33.500,50
Total		<u>17.251,80</u>	<u>25.088,83</u>	<u>37.075,15</u>	<u>51.424,93</u>	<u>68.381,04</u>
Gastos						
De personal	4	30.930,86	32.962,66	35.599,68	38.447,65	62.175,92
De operación	5	4.070,00	4.179,89	4.292,75	4.408,65	4.527,68
Total		<u>35.000,86</u>	<u>37.142,55</u>	<u>39.892,43</u>	<u>42.856,30</u>	<u>66.703,60</u>
Margen operacional antes de provisiones		<u>(14.596,18)</u>	<u>13.446,75</u>	<u>44.956,40</u>	<u>77.761,12</u>	<u>102.309,97</u>
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		<u>(10.551,79)</u>	<u>(12.353,96)</u>	<u>(13.833,95)</u>	<u>(13.021,44)</u>	<u>(14.349,43)</u>
Margen operacional, neto		<u>(25.147,97)</u>	<u>1.092,79</u>	<u>31.122,44</u>	<u>64.739,68</u>	<u>87.960,54</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros ingresos	6	4.544,74	5.746,19	6.732,86	7.768,96	8.654,29
Otros gastos	7	1.528,00	1.613,06	1.704,79	1.803,82	1.910,82
Total ingresos no operacionales, neto de gastos		<u>3.016,74</u>	<u>4.133,14</u>	<u>5.028,07</u>	<u>5.965,14</u>	<u>6.743,47</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(22.131,22)</u>	<u>5.225,93</u>	<u>36.150,51</u>	<u>70.704,83</u>	<u>94.704,01</u>
15% Participacion a empleados		-	783,89	5.422,58	10.605,72	14.205,60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>(22.131,22)</u>	<u>4.442,04</u>	<u>30.727,93</u>	<u>60.099,10</u>	<u>80.498,41</u>
22% Impuesto a la renta		-	977,25	6.760,15	13.221,80	17.709,65
UTILIDAD ANTES DE CONTRIBUCION		<u>(22.131,22)</u>	<u>3.464,79</u>	<u>23.967,79</u>	<u>46.877,30</u>	<u>62.788,76</u>
5% Seps		-	173,24	1.198,39	2.343,87	3.139,44
UTILIDAD NETA		<u>(22.131,22)</u>	<u>3.291,55</u>	<u>22.769,40</u>	<u>44.533,44</u>	<u>59.649,32</u>
Utilidad Inicial			(22.131,22)	3.291,55	26.060,95	70.594,38
Utilidad Acumulada		<u>(22.131,22)</u>	<u>3.291,55</u>	<u>26.060,95</u>	<u>70.594,38</u>	<u>130.243,70</u>

Elaborado por: Autoras

1. Intereses pagados a Cuenta ahorristas e intereses pagados por certificados de aportación.
2. Ingresos para gastos de administración, Ingreso para ser socio/cliente de la cooperativa e ingresos por comisión de créditos.
3. Ingresos generados por cobros de planillas de servicios básicos y pagos de bono de desarrollo humano.
4. Remuneraciones mensuales, beneficios sociales.
5. Honorarios, Arriendos, Publicidad y Propaganda, Servicios básicos, Impuestos, contribuciones y multas.
6. Reversión de provisiones, recuperación interés y comisiones.

7. Suministros de oficina, Gastos varios, Dietas del consejo, Mantenimiento y reparaciones.

5.7 Flujo de caja

Flujo de caja permite proyectar la situación de la cooperativa en un tiempo futuro, permitiendo calcular cuánto de dinero necesita la cooperativa para operar en un periodo determinado, de igual forma cual será la utilidad obtenida en ese lapso de tiempo.

Tabla 35 Flujo de efectivo del proyecto

DETALLE	0	1	2	3	4	5
Utilidad		(22.131,22)	3.291,55	22.769,40	44.533,44	59.649,32
(-) Reversión de activos					(7.100,00)	
(+) Depreciaciones		3.049,67	3.049,67	3.049,67	683,00	683,00
(-) 15% Participacion trabajadores		(3.319,68)	493,73	3.415,41	6.680,02	8.947,40
(-) Impuesto a la Renta		(4.868,87)	724,14	5.009,27	9.797,36	13.122,85
(+) Amortización activos diferidos		685,00	685,00	685,00	685,00	685,00
Aporte inicial	56.250,00					
Total inversión	18.301,16					
FLUJO NETO DE CAJA	(37.948,84)	(10.208,00)	5.808,35	18.079,39	36.524,06	38.947,07

Elaborado por: Autoras

5.8 Análisis del VAN y TIR

Tabla 36 Calculo del TIR y VAN del proyecto

AÑOS	FLUJOS DEL PROYECTO	$1/(1+i)^n$	FLUJOS AL PRESENTE
0	(37.948,84)		-
1	(10.208,00)	0,94	(9.630,19)
2	5.808,35	0,89	5.169,41
3	18.079,39	0,84	15.179,81
4	36.524,06	0,79	28.930,48
5	38.947,07	0,75	29.103,52
VAN			30.804,18
TIR			21%

Elaborado por: Autoras

La tasa interna de retorno (TIR), es una técnica de evaluación financiera de proyectos. La TIR es la tasa a la cual el valor presente del flujo esperado se iguala con la inversión inicial del proyecto, es decir a una tasa estimada de 21% el VAN es 0. Se concluye que es rentable invertir en el proyecto, ya que la TIR supera a la TMAR.

El cálculo del VAN, consiste en traer todos los flujos de caja neto al presente, en este caso es de \$30.804,80; lo cual indica que el proyecto es económicamente rentable, debido a que el VAN es mayor que 0, por lo tanto se obtiene un rendimiento mayor a la tasa de descuento utilizada en el cálculo.

El periodo de recuperación de la inversión según el flujo de caja de efectivo, se observa que a partir del segundo año de operaciones la cooperativa percibirá beneficios.

CONCLUSIONES

En el análisis de la situación actual de sector cooperativo se observó que el sector en los últimos años ha tenido un crecimiento progresivo. En lo referente al análisis del sector en el cual se establecerá la cooperativa, se descubrió que existe una brecha de 1277 personas que requieren los servicios de una institución financiera, además se determinó que aproximadamente el 60% de la brecha demandan créditos. El ingreso promedio del mercado meta es un sueldo mensual de \$350, del cual destinan al ahorro un 15%, es decir, alrededor de \$50.

En cuanto a la estrategia de mercado la tasa de activa será 22% y 2.5% la pasiva de acuerdo a lo establecido por el BCE y en base a la competencia. Además los procedimientos para acceder a un crédito serán sencillos y no habrá exageradas restricciones, debido a que el propósito de este proyecto es ayudar a las todas personas que requieran financiamiento y principalmente a los emprendedores.

En el aspecto legal, la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, favorece a las cooperativas porque está enfocada a promover proyectos productivos. En cuanto a la constitución, 50 socios serán los fundadores con un aporte de \$1500 de los socios. La estructura administrativa es sencilla, cuenta con el órgano director que es la asamblea general y en lo administrativo se encuentra el gerente. Debido a las reformas constituir una cooperativa requiere una serie de trámites y necesitan como mínimo un capital inicial de 200 salarios unificados básicos.

El análisis técnico demostró que es factible crear la cooperativa en la parroquia San Carlos, debido a su ubicación, de igual forma se determinó que la inversión anual será de \$31820.

La inversión que requiere la cooperativa es \$41.608,53. La cooperativa tendrá pérdidas el primer año de operaciones pero a partir del segundo año comienza a tener utilidades. En el análisis se obtuvo un Valor Actual Neto (VAN) de US\$ 30.804,80 y una TIR del 21% lo cual indica que el proyecto es económicamente rentable.

RECOMENDACIONES

Es indispensable que los socios accionistas, tengan conocimientos acerca del sector cooperativo, las leyes que rigen, como se comporta el mercado financiero, esto ayudaría al momento de aportar ideas para crear, políticas, normas, estrategias para crecimiento sostenido de la cooperativa.

Es importante crear una campaña en la cual el objetivo principal sea fomentar el ahorro, concientizar a las personas de las ventajas de poseer una cultura ahorradora.

Es imprescindible actualizar constantemente las herramientas informáticas utilizadas, ya que de eso depende la imagen de la cooperativa. Ofrecer servicios con tecnología de punta, permitirá a la institución convertirse en una organización altamente rentable y competitiva en el mercado local.

Es sustancial ejecutar periódicamente consulta sobre los productos y los servicios que oferta la cooperativa para obtener una retroalimentación y si están insatisfechos mejorarlo lo más pronto posible.

Es fundamental capacitar al personal en la atención a los clientes y socios.

Es esencial preservar el entorno de trabajo placentero y de confianza para que elaboren de una forma que proporcione mejor rendimiento.

La estructura organizacional debe estar definida correctamente y fundamentada en el estatuto social de la cooperativa, la cual servirá para el desarrollo de la institución. Es importante que toda entidad tenga definida su ideología empresarial, que le permita alcanzar las metas establecidas.

Se recomienda invertir en este proyecto ya genera excelentes utilidades.

BIBLIOGRAFÍA

- Baca, U. G. (2010). *Evaluación de proyectos*. México: Ed. Mc Graw Hil.
- Confecoop. (2010). *Desempeño Sector Cooperativo Colombiano*. Bogotá: CITYGRAF IMPRESORES LTDA.
- Constitución Política de la Republica (2008).
- Ecuador, B. C. (2014). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Tasas de interés: <http://www.bce.fin.ec/>
- Fisher, L., & Jorge, E. (2011). *Mercadotecnia*. México: McGraw-Hill.
- Franklin, E. B. (2009). *Organizacion en las empresas*. México: McGraw-Hill.
- Hair, J. F., Bush, R. P., & Ortinau, D. J. (2010). *Investigación de mercados*. México: McGraw-Hill.
- INEC. (2014). *El Instituto Nacional de Estadística y Censos*. Obtenido de Estadísticas: <http://www.inec.gob.ec/estadisticas/>
- INSAFOCOOP. (2013). *Historia del Cooperativismo*. Obtenido de Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo: <http://www.insafocoop.gob.sv/index.php/temas/cooperativismo/historia.html>
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2012). *Marketing*. México: Pearson Educación.
- Kotler, P., & Keller, K. (2012). *Dirección de marketing*. México: Pearson Educación.
- Ley Orgánica de la economía popular y solidaria del sector financiero popular y solidario (2011).
- Mankiw, N. G. (2012). *Principios de Economía*. México: Cengage Learning Editores.
- Merino, M., Pintado, T., Sánchez, J., Grande, I., & Estévez, M. (2010). *Introducción a la investigación de mercados*. Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Ministerio de Coordinación Social. (2014). *SIISE*. Obtenido de El Sistema Integrado de Indicadores Sociales: <http://www.siise.gob.ec/siiseweb/>
- Ministerio de la Nación de Argentina. (2014). *Cooperativismo*. Obtenido de <http://www.me.gov.ar/efeme/cooperacion/nacimiento.html>
- Morales, A., & Morales, J. (2009). *Proyecto de inversión. Evaluación y Formulación*. México: McGraw-Hill.

Padilla, M. C. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Reglamento de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Robbins, S. P. (2005). *Administracion (Vol. Octava edicion)*. Mexico: Pearson Educacion.
ISBN: 970-26-0555-5.

Servicoop. (2013). *Historia del Cooperativismo*. Obtenido de Cooperativa Limitada de
Provision de Electricidad, Servicios Publicos y Vivienda:
<http://www.servicoop.com/024historiacooperativismo.php>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Normativa*. Obtenido de Leyes y
Reglamento: <http://www.seps.gob.ec>

ANEXOS

Anexo 1

ENCUESTA					
Edad:	_____				
Sexo:	Masculino <input type="checkbox"/>	Femenino <input type="checkbox"/>			
Lugar de residencia:	_____				
1. ¿A qué actividad económica usted se dedica?					
Artesanal	<input type="checkbox"/>	Microempresa	<input type="checkbox"/>		
Agropecuaria	<input type="checkbox"/>	Industrial	<input type="checkbox"/>		
Comercial	<input type="checkbox"/>	Otros	<input type="checkbox"/>		
2. ¿Usted utiliza servicios de alguna entidad financiera, actualmente (Banco, Cooperativa de Ahorro y Crédito, entre otros)?					
Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>		
3. ¿Por qué la prefiere?					
Seguridad	<input type="checkbox"/>	Ubicación	<input type="checkbox"/>	Horario	<input type="checkbox"/>
Servicio	<input type="checkbox"/>	Imagen	<input type="checkbox"/>	Sorteos	<input type="checkbox"/>
Otra	<input type="checkbox"/>	Especifique _____			
4. ¿Usted es socio de alguna cooperativa?					
Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>		
Si su respuesta es SI, por favor indique cual _____					
Si su respuesta es NO, ¿le gustaría pertenecer a alguna? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>					
5. ¿Cuáles de los siguientes servicios que ofrecen las instituciones financieras le interesan más a usted?					
Ahorro	<input type="checkbox"/>	Créditos	<input type="checkbox"/>		
Inversión	<input type="checkbox"/>	Otros	<input type="checkbox"/>	Especifique _____	
6. ¿Tiene usted en mente algún proyecto comercial?					
Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>		
7. ¿Dispone de los recursos necesarios para el proyecto?					
Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>		

8. ¿Cuál es el monto promedio que necesita?

Menos de \$300 \$300- \$500 \$501- \$1000
\$1001- \$1500 \$1501- \$2000 Mas de \$2000

9. ¿Ha accedido a créditos anteriormente?

Si No

10. ¿Cuál es el plazo que usted considera conveniente para realizar el pago?

1 a 6 meses 6 a 12 meses 1 a 2 años
2 a 3 años 3 a 4 años 4 a 5 años

11. ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?

Mensual Trimestral Semestral
Anualmente Otra forma Especifique _____

12. ¿Cuál es su rango de ingreso mensual actualmente?

Menos de \$100 \$301- \$350
\$100- \$150 \$351- \$400
\$151- \$200 \$401- \$450
\$201- \$250 \$451- \$500
\$251- \$300 Mas de \$500

13. ¿De sus ingresos mensuales que porcentaje destina al ahorro?

1% 30%
10% 40%
20% 50%

14. ¿Que opina si en esta parroquia se diera la creacion de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?

Excelente Bueno Malo

15. ¿En los servicios que otorgan las cooperativas que considera que deben mejorar?

Rapidez en la entrega de créditos
Agilidad en la aprobación del crédito
Asesoramiento sobre el destino de la inversión

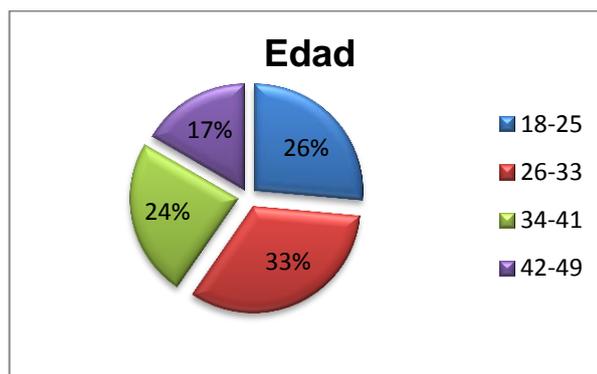
Gracias por su Colaboración

Anexo 2

Tabulación de los datos obtenidos

La información expuesta en este informe se fundamenta en los datos recolectados de la encuesta que se realizó en enero del 2014 para poder determinar si el estudio que se plantea como es: Análisis para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito para el fomento de la actividad productiva en los grupos emprendedores de la parroquia San Carlos cantón Quevedo provincia de Los Ríos, será viable. A continuación los resultados se expresarán mediante gráficos; donde se obtuvo el siguiente resultado.

Gráfico 27 Rango de edades de los encuestados

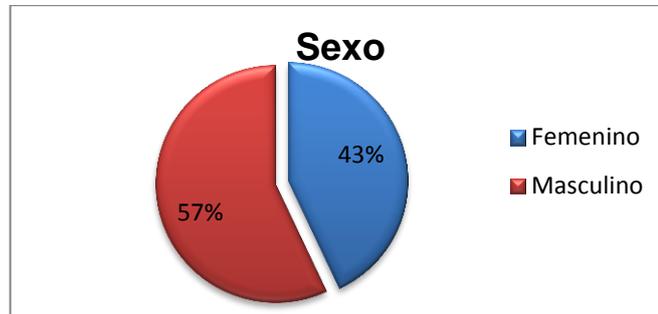


Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

La mayoría de los habitantes encuestados de la parroquia San Carlos fueron personas entre los 26 a 33 años de edad, obteniendo la mayor valoración; en las edades entre los 18 a 25 años, se obtuvo un porcentaje del 26%, de igual modo, se comprobó un resultado favorable entre las edades de 34 a 41 años, debido a que representa el 24%, lo que revela que las encuestas en su gran mayoría fueron realizadas a personas de 18 a 41 años de edad.

Gráfico 28 Género de los encuestados



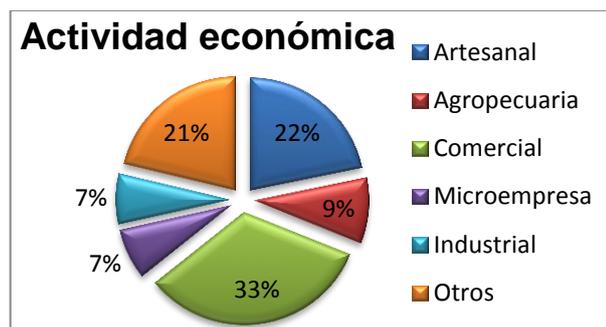
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De las personas encuestadas se determinó que el 57% corresponde al sexo masculino; alcanzando el mayor porcentaje, a diferencia del sexo femenino; que representa el 43%; esto demuestra que ambos géneros estuvieron dispuestos a responder las diferentes interrogantes

1. ¿A qué actividad económica usted se dedica?

Gráfico 29 Actividad económica del encuestado



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

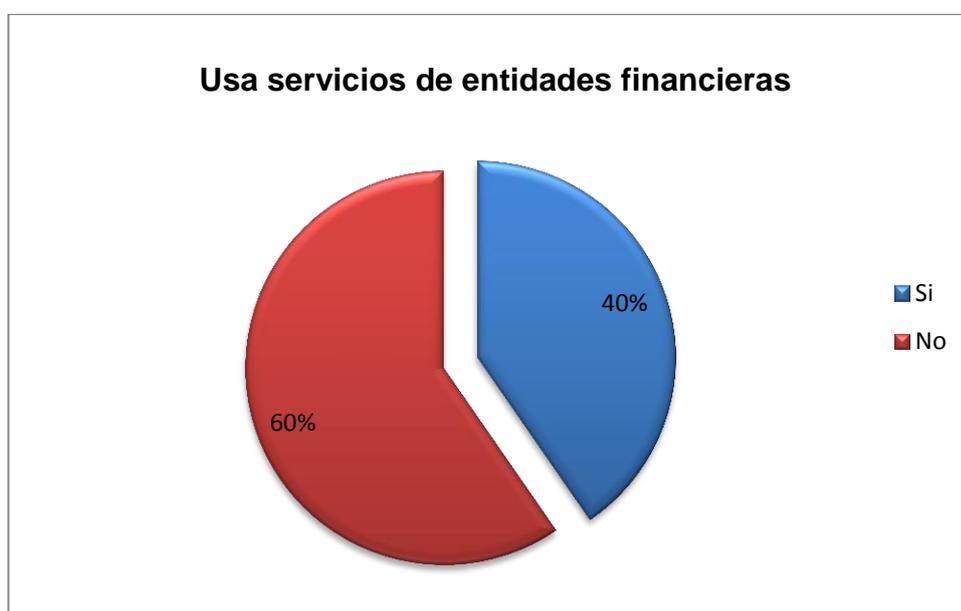
Elaborado por: Autoras

La mayoría de las personas encuestadas en la parroquia San Carlos se dedican a la actividad comercial, ya que obtuvo el porcentaje más alto 33%, esto revela que la mayor parte de los encuestados ejerce esta actividad, por

lo tanto se concluye que los comerciantes serán los posibles socios o clientes de la cooperativa de ahorro y crédito; además se observa que la actividad artesanal representa el 22%, por lo que también son considerados como posibles clientes.

2. ¿Usted utiliza servicios de alguna entidad financiera, actualmente (Banco, Cooperativa de Ahorro y Crédito, entre otros)?

Gráfico 30 Utilización de servicios de instituciones financieras



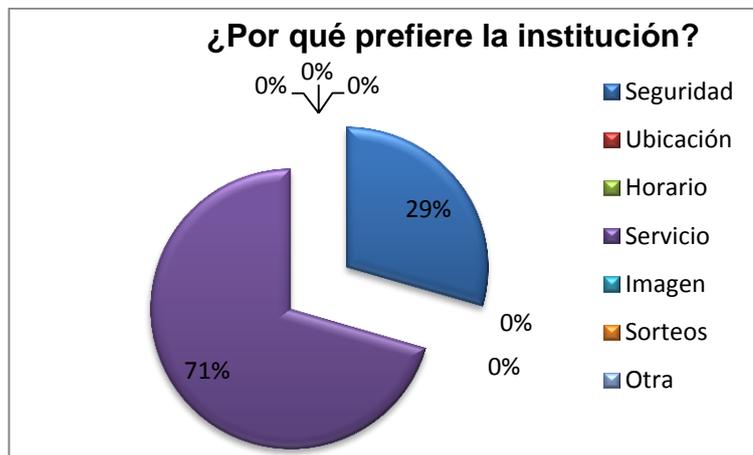
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De la mayoría de la encuestas realizadas a los habitantes de la parroquia San Carlos se obtuvo como resultado que el 40% de los encuestados utilizan servicios de entidades financieras, esto indica que estas personas serán el mercado potencial de la nueva cooperativa de ahorro y crédito; sin embargo el estudio revela que el 60% de los encuestados no utiliza servicios financieros.

3. ¿Por qué la prefiere?

Gráfico 31 Razón de preferencia por la institución



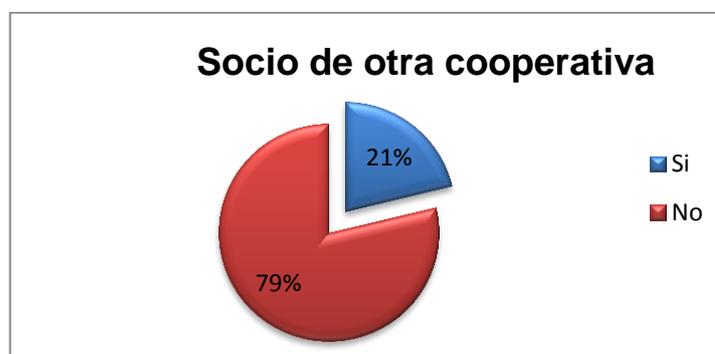
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

Las encuestas indicaron que el 71% de las personas encuestadas prefieren a la institución financiera que utilizan por el servicio que le brindan, el 29% prefieren la entidad financiera usada por la seguridad que ofrecen.

4. ¿Usted es socio de alguna cooperativa?

Gráfico 32 Socios de otras cooperativas



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De acuerdo al gráfico 22, se observa que solamente el 21% de los encuestados pertenecen a una cooperativa, lo que significa que alrededor del 80% de total de la muestra no pertenece a ninguna cooperativa.

Así mismo surge otra pregunta de la misma interrogante. Si su respuesta es NO, ¿le gustaría pertenecer a alguna?

Gráfico 33 Pertenecer a nueva cooperativa



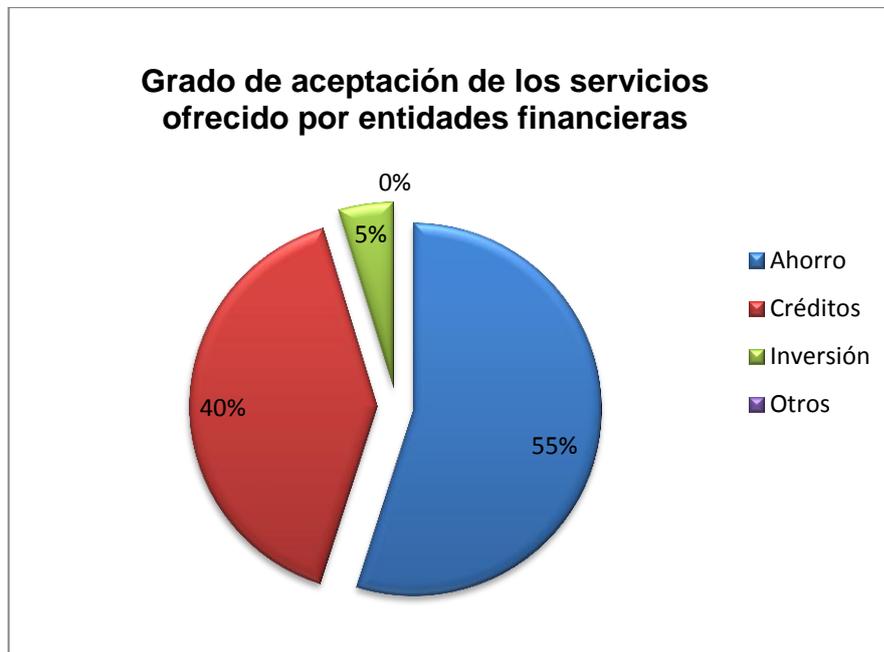
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

El 70% de los encuestados está dispuesto a ser parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia San Carlos.

5. ¿Cuáles de los siguientes servicios que ofrecen las instituciones financieras le interesan más a usted?

Gráfico 34 Servicios que ofrecen las diversas instituciones financieras



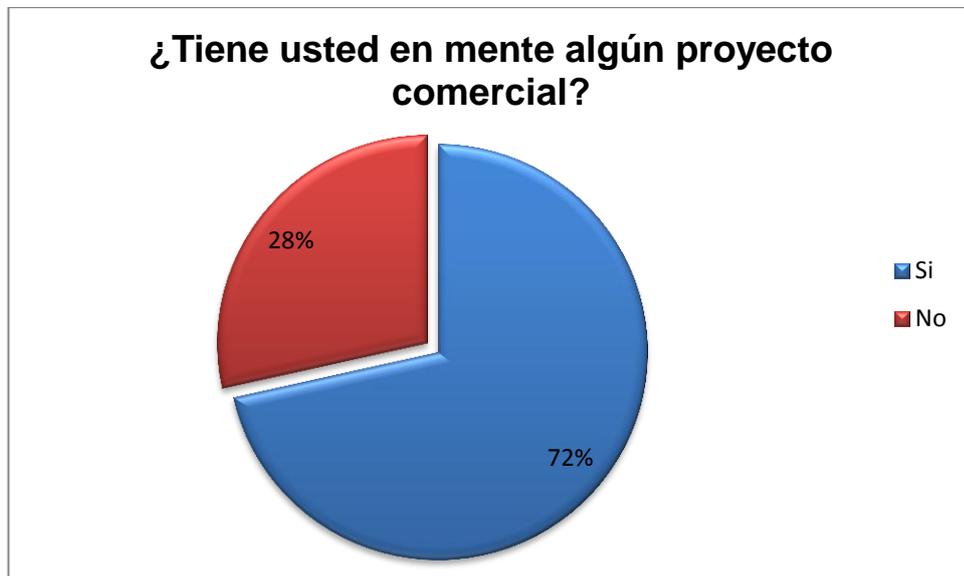
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

La mayor parte de los habitantes encuestados de la parroquia San Carlos, se interesaron por los servicios que ofrecen las diversas instituciones financieras, en especial por el ahorro; obteniendo una aceptación del 55%; seguido por el por el crédito alcanzando un 40%; lo que demuestra que es indispensable implementar estos servicios en la nueva cooperativa de ahorro y crédito, también se analizó la inversión reflejando un bajo porcentaje del 5%; lo que revela que existe pocas personas interesadas en invertir en la nueva cooperativa de ahorro y crédito; por lo tanto es necesario buscar fuentes de financiamiento para ejecutar el proyecto, así mismo existe un 5% de las personas encuestadas que prefieren otros servicios. Lo que indica que los habitantes encuestados no tienen mucho interés por otros servicios.

6. ¿Tiene usted en mente algún proyecto comercial?

Gráfico 35 Emprendimiento



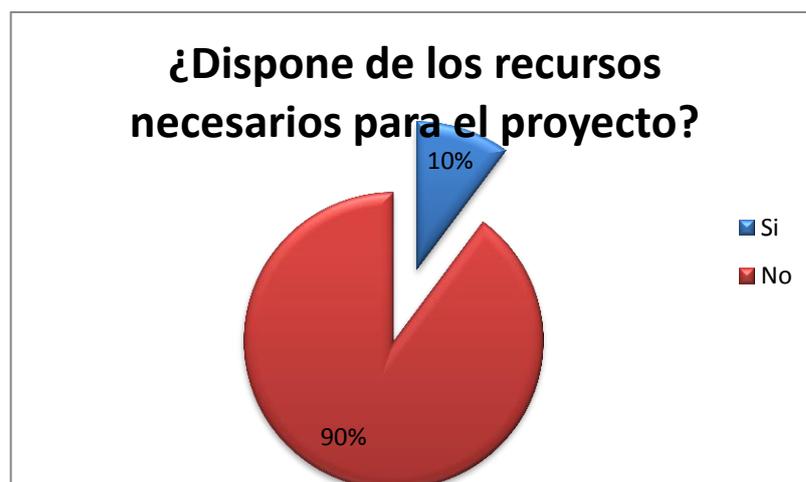
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De los habitantes encuestados el 72% está interesado en emprender un proyecto comercial.

7. ¿Dispone de los recursos necesarios para el proyecto?

Gráfico 36 Financiamiento para el proyecto comercial



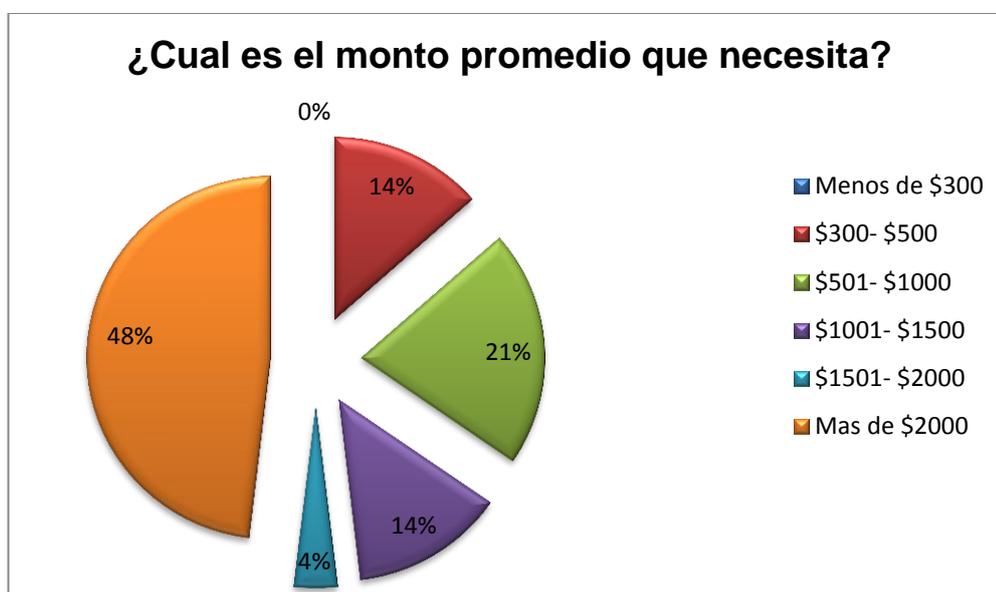
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De los habitantes encuestados en la parroquia San Carlos, el 90% indicó que no posee los recursos necesarios para emprender un proyecto comercial. Esto revela que en la localidad existe la necesidad de una entidad financiera que apoye a los grupos emprendedores.

8. ¿Cuál es el monto promedio que necesita?

Gráfico 37 Monto requerido



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

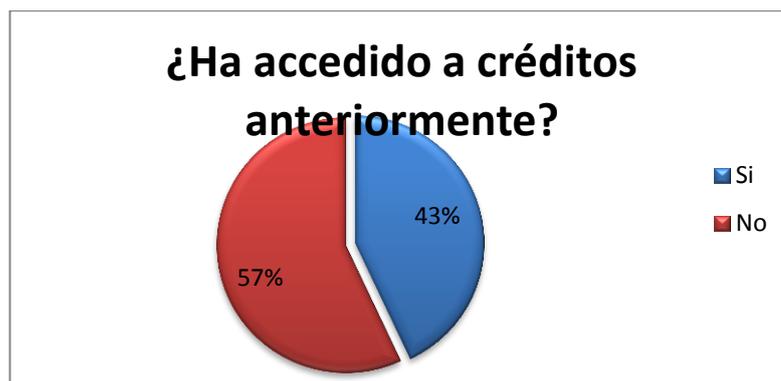
Elaborado por: Autoras

La mayoría de los habitantes encuestados se interesaron por créditos que van de más de \$2000, alcanzando el 48% lo que demuestra que las personas requieren montos altos para financiar sus emprendimientos, de igual manera se muestra una aceptación del 21% en lo que refiere a créditos que van desde \$1001-\$1500. También se observa que requieren de créditos \$501-\$500 y \$1501-\$2000 representando cada rango el 14% del total de la muestra. Con lo cual se determina que estos son los montos de créditos que más se demanda y por consiguiente los que deberían ofertar la nueva cooperativa de ahorro y crédito ubicada en la parroquia San Carlos. Así

mismo el 4% de los encuestados requiere de menos de \$300 para financiar sus proyectos.

9. ¿Ha accedido a créditos anteriormente?

Gráfico 38 Realización de créditos



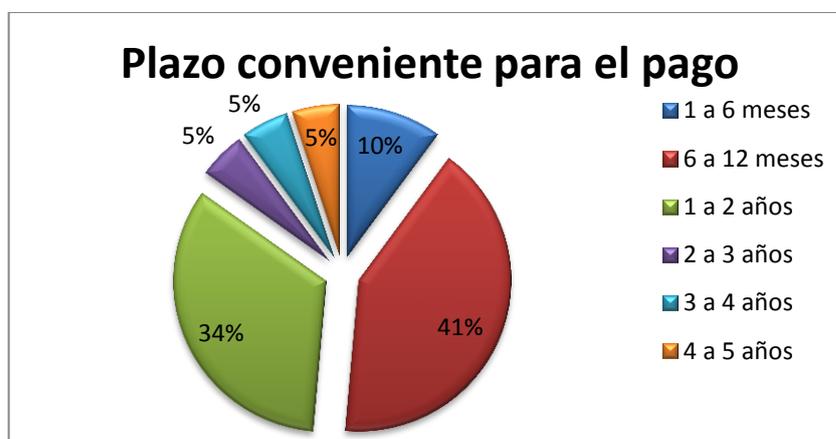
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De los habitantes encuestados el 57%, no han realizado operaciones crediticias.

10. ¿Cuál es el plazo que usted considera conveniente para realizar el pago?

Gráfico 39 Plazo del pago



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De las personas encuestadas de la parroquia San Carlos, a la mayoría le gustaría pagar su préstamo en plazos cómodos que estén, entre 6 meses a 12 meses, ya que obtiene un alto porcentaje del 41%; por lo tanto este plazo se considera conveniente ofertar en la nueva cooperativa de ahorro y crédito de la parroquia San Carlos, en el plazo de 1 a 2 años representa el 34%, por consiguiente también debe ser considerado como plazo para el pago; siempre y cuando considerando el monto solicitado, entre el periodo de 1 a 6 meses registró un bajo porcentaje del 10%; por lo tanto no es conveniente ofertar créditos a este plazo, ya que las personas consideran muy poco tiempo para cumplir con sus obligaciones, y en los demás periodos cada uno alcanzó un porcentajes del 5% , esto significa que el nivel de aceptación es muy bajo.

11. ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?

Gráfico 40 Forma de pago del préstamo



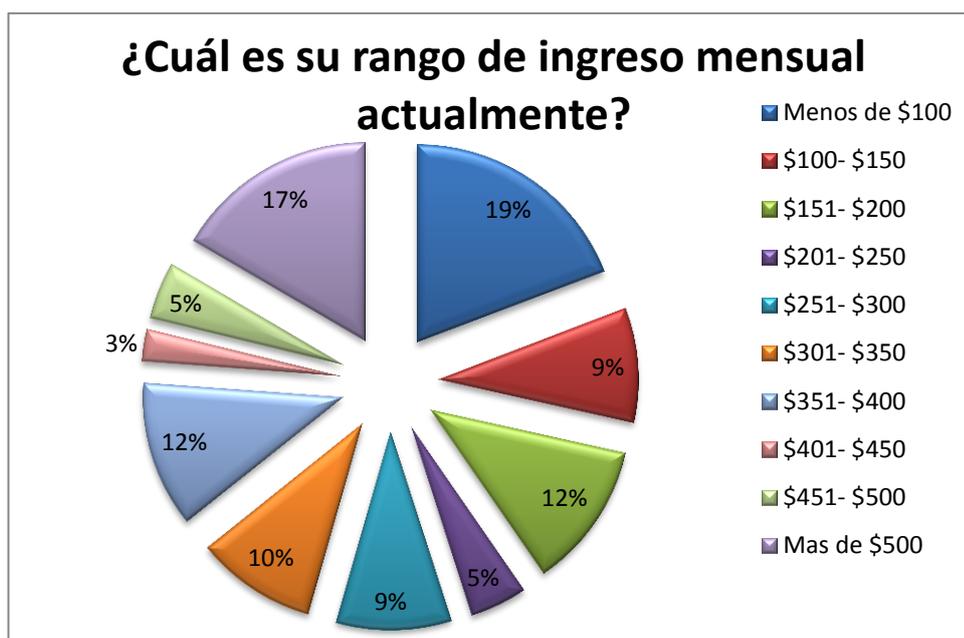
Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De los habitantes encuestados, el 79% le gustaría pagar mensualmente, lo que revela que las cuotas serán canceladas mensualmente amortizadas de 6 meses a 2 años dependiendo del monto a solicitar en la nueva cooperativa de ahorro y crédito. Además se observó que el periodo trimestral alcanzó un porcentaje bajo del 12%, lo cual demuestra que no es admisible determinar este periodo de cuotas de pago en la cooperativa de ahorro y crédito. Igualmente se analizaron los demás periodos, semestral, anual y otros periodos, reflejando un bajo porcentaje.

12. ¿Cuál es su rango de ingreso mensual actualmente?

Gráfico 41 Rango de ingreso mensual



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De los habitantes encuestados de la parroquia San Carlos, el 19% indicó que su ingreso mensual es menos \$100. El 17% mencionó que su ingreso mensual es más de \$500; las personas que perciben ingresos que oscilan entre \$151-\$251 y \$351-\$400, cada uno de estos rangos representan el 12%

del total de la muestra; en cuanto a los rangos de \$251-\$300 y \$301-\$350, lo perciben entre un 10% y 9% respectivamente de los habitantes encuestados; así mismo se muestra que un 9% de los encuestados perciben ingresos de \$100- \$151. En lo que refiere a los demás rangos mostrados en el gráfico 31 revelaron porcentajes bajos que van del 3% al 5%.

13. ¿De sus ingresos mensuales que porcentaje destina al ahorro?

Gráfico 42 Porcentaje de ahorro mensual



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

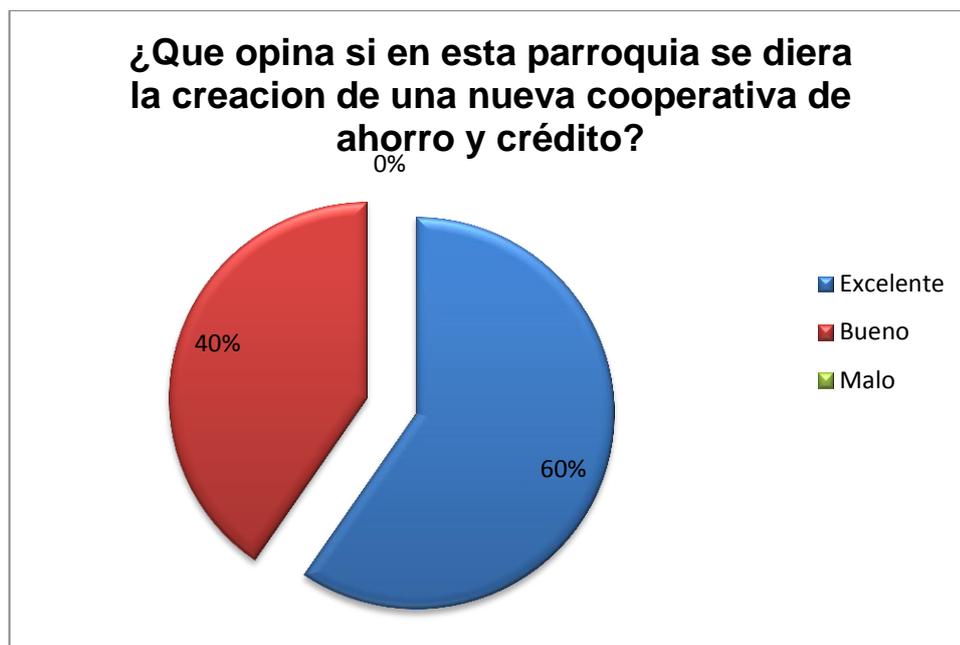
Elaborado por: Autoras

De las personas encuestadas de la parroquia San Carlos, se logró analizar que gran parte está en condiciones de ahorrar mensualmente. Aunque se evidenció que existe muy poca cultura ahorradora, ya que el 40% indicó que solo ahorra el 1% de su ingreso mensual; así mismo los datos señalaron que el 34% tiene la posibilidad de ahorrar el 10% de sus ingresos mensuales, por lo tanto estos serían los posibles ahorradores de la nueva cooperativa de ahorro y crédito; de igual forma se comprobó que el 17% ahorraría el 20% de su ingreso mensual, por lo que también pueden considerarse como posibles

socios. Además la tabulación señaló que solo un 9% de los encuestados ahorran el 50% de su ingreso mensual. De igual forma las estadísticas reflejaron no existe ahorro del 30% y 40% de sus ingresos mensuales, por parte de las personas encuestadas. Estos bajos porcentajes de ahorro que se muestran indican que son pocas las personas encuestadas que perciben mensualidades superiores al sueldo básico indicando que son pocas las personas encuestadas que cuentan con mensualidades superiores al sueldo básico.

14. ¿Que opina si en esta parroquia se diera la creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?

Gráfico 43 Creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De las personas encuestadas un porcentaje del 60% reveló que sería excelente la creación de una nueva cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia San Carlos, así mismo un 40% indicó que sería bueno, esta

opinión se debe a que las personas encuestadas mencionaban que ya existe una cooperativa de ahorro y crédito y que no brinda los servicios necesarios.

15. ¿En los servicios que otorgan las cooperativas que considera que deben mejorar?

Gráfico 44 Servicios a mejorar



Fuente: Encuesta dirigida a la población de la Parroquia San Carlos.

Elaborado por: Autoras

De las personas encuestadas un porcentaje del 42% indicó que le gustaría que mejoren el servicio en cuanto a rapidez en la entrega de créditos, de igual forma un 35% señaló que considera de mayor relevancia la agilidad en la aprobación de créditos, y, un 19% reveló que le gustaría recibir asesoramiento sobre el destino de la inversión, debido a que muchas personas no tienen los conocimientos necesarios para invertir adecuadamente en proyecto comercial.

<p>Información del trabajo: Nombre de la institución o negocio: _____ Actividad social: _____ Actividad económica de la empresa o negocio: Comercial____ Agrícola____ Industrial____ Financiero____ Artesanal____ Otros____ Cargo: _____ Antigüedad: _____ Dirección: _____ Teléfono: _____</p>
<p>Beneficiarios de seguro mortuario: Cónyuge: _____ Hijos: _____ Padres: _____ Otros: _____</p>
<p>Referencia Personal: Nombre: _____ Dirección: _____ Teléfono: _____</p>
<p>RESOLUCION DEL CONSEJO DIRECTIVO</p> <p>En sesión de fechaActa N°Fo..... el Consejo Directivo resolvió: aceptar/ denegar la presente solicitud, correspondiéndole el número de socio.....</p> <p>SECRETARIO.....PRESIDENTE.....</p>

Anexo 4

SOLICITUD DE CONSTITUCIÓN DE COOPERATIVAS

(Lugar), (Fecha)

Señor
Superintendente de Economía Popular y Solidaria
Presente.-

De mi consideración:

Yo, , portador de la cédula de identidad
No. , en mi calidad de Presidente Provisional, comparezco ante usted y
solicito iniciar el trámite de constitución de la COOPERATIVA:

- -
que operará en la Parroquia de , del Cantón
, de la Provincia ; según consta en el Acta de Constitución y
demás documentos que se adjuntan.

Para futuras notificaciones registro como domicilio la siguiente dirección:

Atentamente,

Firma

Nombres y Apellidos Completos:

C.I.

Anexo 5

Inversión de socios fundadores

Nº	Aporte	Ahorro	Couta de Ingreso	Gastos Administrativos	Total
50	1,500.00	50.00	40.00	10.00	1,600.00
Total	75,000.00	2,500.00	2,000.00	500.00	80,000.00

Anexo 6

Activos Fijos

EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
Descripción	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Equipo de computo	2	500.00	1,000.00
Multiusos(fax, impresoras, copia	2	400.00	800.00
Impresoras matriciales	1	300.00	300.00
Software de cooperativa	1	5,000.00	5,000.00
		TOTAL	7,100.00

EQUIPO DE OFICINA			
Descripción	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Aire acondicionado	2	1,000.00	2,000.00
Sumadoras	1	30.00	30.00
Teléfonos	3	60.00	180.00
		TOTAL	2,210.00

MUEBLES Y ENSERES			
Descripción	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Escritorios	2	150.00	300.00
Archivadores	4	60.00	240.00
Mini bóveda	1	700.00	700.00
Modular papeletas	1	150.00	150.00
Modular cajeros	1	200.00	200.00
Sillas giratorias del personal	3	60.00	180.00
Mesa para reuniones	1	150.00	150.00
Sillas para reuniones	8	25.00	200.00
Sillas de espera en oficinas	4	30.00	120.00
Sillas pegables(3x1)	4	30.00	120.00
Dispensador de agua	2	25.00	50.00
		TOTAL	2,410.00

Anexo 7

Gastos Pre operacionales

GASTOS DE CONSTITUCIÓN	
Honorario abogados	300.00
Costos de Aprobación de la Constitución	120.00
Registro Mercantil	35.00
Obtención del Ruc	10.00
Patente Municipal	35.00
TOTAL	500.00

GASTOS DE ADECUACIÓN	
Honorario técnicos	135.00
Instalación de redes (Computadoras)	60.00
Instalación eléctrica	40.00
Instalación sanitarias	50.00
Materiales	120.00
Otras instalaciones	100.00
TOTAL	505.00

GASTOS DE PUESTA EN MARCHA	
Capacitación de personal	620.00
Gasto imagen (Rótulo e iluminación)	200.00
TOTAL	820.00

CAPACITACIÓN			
Cargo	Cursos	Costo	Total
Gerente General	2	180.00	360.00
Contador	1	180.00	180.00
Cajero	1	80.00	80.00
Total			620.00

Anexo 8

Costo anual del proyecto

Suministros de oficina	342,00
Sueldos	30.930,86
Gastos generales	6.015,00
Depreciacion activos fijos	3.049,67
Gastos de mantenimiento de equipos	586,00
Amortización de activos diferidos	685,00
Costos anuales del proyecto	41.608,53

Anexo 9

GASTOS DE PUBLICIDAD

Descripción	Cantidad	Costo unitario	Frecuencia	Total mensual	Total anual
Anuncios radiales	5	15.00	Mensual	6.25	75.00
Afiches	100	0.25	Semestral	2.08	25.00
Tripticos	100	0.75	Semestrales	6.25	75.00
Charlas a grupos objetivos	5	20.00	Semestrales	8.33	100.00
Otros				8.33	100.00
			TOTAL	31.25	375.00

Anexo 10

Detalle mensual de ingresos y egresos al primer año (2014)

DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
INGRESOS	9.540	5.552	7.373	9.401	11.730	14.150	16.779	19.708	22.381	25.055	27.751	30.655
Apertura de cuentas	2.950	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450
Ahorros programados (1)	3.375	4.500	5.625	6.750	7.875	9.000	10.125	11.250	12.375	13.500	14.625	15.750
Ahorros no percibidos por préstamos	338	450	563	675	788	900	1.013	1.125	1.238	1.350	1.463	1.575
Captaciones de Ahorros (2)	5.988	4.500	5.513	6.525	7.538	8.550	9.563	10.575	11.588	12.600	13.613	14.625
Ingresos por otros servicios	977	977	977	977	977	977	977	977	977	977	977	977
Ingresos para Gastos Administrativos	538	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38
Ingresos por ser socio/cliente	2.038	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38	38
Ingresos por intereses cobrados			101	217	354	479	610	751	888	1.008	1.129	1.259
Ingresos por pago de capital del cliente			674	1.532	2.657	3.882	5.302	6.998	8.453	9.926	11.420	13.104
Ingresos por intereses de mora			10	22	38	56	76	99	119	140	160	184
Ingreso por comisión de crédito			23	52	90	131	177	232	280	328	376	431
EGRESOS	2.180	1.360	7.167	8.973	11.279	12.086	13.892	16.198	18.005	18.811	20.617	22.924
Retiros de ahorro(3)	1.796	1.350	1.654	1.958	2.261	2.565	2.869	3.173	3.476	3.780	4.084	4.388
Préstamos netos entregados de \$300 (4)			2.500	3.000	4.000	4.500	5.000	6.000	6.500	7.000	7.500	8.500
Préstamos netos entregados de \$500 (4)			3.000	4.000	5.000	5.000	6.000	7.000	8.000	8.000	9.000	10.000
Depositos a la vista (5)	4.191	3.150	3.859	4.568	5.276	5.985	6.694	7.403	8.111	8.820	9.529	10.238
Intereses pagados por Certificados Ap.	376	377	378	380	381	382	383	384	385	386	387	389
Intereses pagados a los ahorristas	8	10	12,89	15	18	21	23	26	28	31	34	36

En la elaboración del Flujo de Caja no se toman en cuenta los ahorros de los depositantes y el retiro a modo de ingresos y egresos, porque forma parte del dinero de terceras personas, pero son importantes para la actividad de la Cooperativa.

- (1) 90% de los depositantes solicitarán créditos.
- (2) Captaciones de ahorros = Apertura de Cuentas + Ahorros Programados - Ahorros no percibidos por préstamos.
- (3) Retiros de ahorros = Captaciones de Ahorros * 30%.
- (4) La entrega de créditos va en relación al crecimiento en las captaciones de ahorro y al monto del préstamo.
- (5) Depósitos a la vista = Captaciones de ahorros - Retiros

Anexo 11

Total de ingresos y egresos para el primer año (2014)

PRESTAMOS ENTREGADOS			
Préstamos	Año 1	Capital Esperado	55.550,64
Capital Recuperado	63.949,36	Morosidad (12%)	6.666,08
Intereses recuperados	6.795,27	8% recuperable	4.444,05
Total del monto recuperado	70.744,64	4% irrecuperable	2.222,03
Capital por recuperar	55.550,64	Capital Neto Recuperado	53.328,61
Intereses por recuperar	1.258,67	Intereses Esperados	1.258,67
Total de monto por recuperar	56.809,31	Morosidad (12%)	151,04
		8% recuperable	100,69
		4% irrecuperable	50,35
		Intereses Ganados	1.208,33
		Préstamos Recuperables	54.536,94
		Cuotas por pagos atrasados	94,68
ENTRADAS DE DINERO			
Ahorros de los depositantes	111.175,00	SALIDAS DE DINERO	
Ingresos por otros servicios	11.729,46	Gastos Administrativos	30.455,56
Ingreso para Gastos Administrativos	950,00	Retiro de montos ahorrados (30%)	33.352,50
Ingresos por Socio Cliente	2.450,00	Préstamos netos entregados de \$500	54.500,00
Ingresos por comisión de préstamos	2.122,34	Préstamos netos entregados de \$1,000	65.000,00
Intereses netos cobrados de préstamos	8.003,60	Intereses pagados por ctas de ahorros	262,97
Recuperacion de capital neto de préstamos	53.328,61	Intereses pagados por Certificado de Ap.	4.587,75
Ingreso por mora	904,17	Gastos por préstamos irrecuperables	2.272,37
	190.663,18		190.431,15
			232,03

Anexo 12

Detalle mensual de ingresos y egresos al segundo año (2015)

DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
INGRESOS	39.289	69.192	74.120	79.170	84.319	89.370	94.562	99.447	104.497	109.647	114.697	119.871
Apertura de cuentas	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504
Ahorros programados	22.113	23.751	25.389	27.027	28.665	30.303	31.941	33.579	35.217	36.855	38.493	40.131
Ahorros no percibidos por préstamos	2.457	2.639	2.821	3.003	3.185	3.367	3.549	3.731	3.913	4.095	4.277	4.459
Captaciones de Ahorros(1)	20.160	21.616	23.072	24.528	25.984	27.440	28.896	30.352	31.808	33.264	34.720	36.176
Ingresos por otros servicios	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271	1.271
Ingresos para Gastos Administrativos	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42
Ingresos por ser socio/cliente	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42
Ingresos por intereses cobrados	1.385	1.494	1.616	1.740	1.874	2.007	2.224	2.250	2.376	2.512	2.648	2.784
Ingresos por pago de capital del cliente	14.571	15.856	17.217	18.685	20.233	21.693	23.196	24.614	26.081	27.627	29.084	30.652
Ingresos por intereses de mora	1.340	1.457	1.582	1.715	1.857	1.990	2.135	2.256	2.390	2.531	2.665	2.808
Ingreso por comisión de crédito	479	520	565	613	663	711	763	806	854	904	952	1.003
EGRESOS	26.090	27.030	29.470	31.410	33.849	35.789	36.729	39.169	41.109	43.549	45.488	47.428
Retiros de ahorro(2)	6.048	6.485	6.922	7.358	7.795	8.232	8.669	9.106	9.542	9.979	10.416	10.853
Préstamos netos entregados de \$500	9.000	9.500	10.500	11.000	12.000	12.500	13.000	14.000	14.500	15.500	16.000	16.500
Préstamos netos entregados de \$1,000	11.000	11.000	12.000	13.000	14.000	15.000	15.000	16.000	17.000	18.000	19.000	20.000
Depósitos a la vista (3)	14.112	15.131	16.150	17.170	18.189	19.208	20.227	21.246	22.266	23.285	24.304	25.323
Intereses pagados por Certificados Ap.	392	393	395	396	397	398	400	401	402	403	405	406
Intereses pagados ahorristas	42	45	48	51	54	57	60	63	66	69	72	75

En la elaboración del Flujo de Caja no se toman en cuenta los ahorros de los depositantes y el retiro a modo de ingresos y egresos, porque forma parte del dinero de terceras personas, pero son importantes para la actividad de la Cooperativa.

1/ Captaciones de ahorros = Apertura de Cuentas + Ahorros Programados - Ahorros no percibidos por préstamos.

2/ Retiros de ahorros = Captaciones de Ahorros * 30%.

3/ Depósitos a la vista = Captaciones de ahorros – Retiros.

Anexo 13

Total de ingresos y egresos para el segundo año (2015)

PRESTAMOS ENTREGADOS			
Préstamos	Año 2	Capital Esperado	65.491,79
Capital Recuperado	269.508,21	Morosidad (12%)	7.859,02
Intereses recuperados	24.909,78	8% recuperable	5.239,34
Total del monto recuperado	294.417,98	4% irrecuperable	2.619,67
Capital por recuperar	65.491,79	Capital Neto Recuperado	62.872,12
Intereses por recuperar	6.335,60	Intereses Esperados	6.335,60
Total de monto por recuperar	71.827,39	Morosidad (12%)	760,27
		8% recuperable	506,85
		4% irrecuperable	253,42
		Intereses Ganados	6.082,17
		Préstamos Recuperables	68.954,30
		Cuotas por pagos atrasados	119,71
ENTRADAS DE DINERO			
Ahorros de los depositantes	338.016,00	SALIDAS DE DINERO	
Ingresos por otros servicios	15.248,29	Gastos Administrativos	33.831,85
Ingreso para Gastos Administrativos	504,00	Retiro de montos ahorrados (30%)	101.404,80
Ingresos por Socio Cliente	504,00	Préstamos netos entregados de \$500	154.000,00
Ingresos por comisión de préstamos	8.832,54	Préstamos netos entregados de \$1,000	181.000,00
Intereses netos cobrados de préstamos	30.991,95	Intereses pagados por ctas de ahorros	704,20
Recuperacion de capital neto de préstamos	62.872,12	Intereses pagados por Certificado de Ap.	4.787,28
Ingreso por mora	24.724,72	Gastos por préstamos irrecuperables	2.873,10
	481.693,62		478.601,22
			3.092,40

Anexo 14

Detalle mensual de ingresos y egresos al tercer año (2016)

DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
INGRESOS	80.633	84.156	87.782	91.408	95.163	98.893	102.776	106.635	110.390	114.145	118.028	121.912
Apertura de cuentas	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576
Ahorros programados	42.003	43.875	45.747	47.619	49.491	51.363	53.235	55.107	56.979	58.851	60.723	62.595
Ahorros no percibidos por préstamos	4.667	4.875	5.083	5.291	5.499	5.707	5.915	6.123	6.331	6.539	6.747	6.955
Captaciones de Ahorros(1)	37.912	39.576	41.240	42.904	44.568	46.232	47.896	49.560	51.224	52.888	54.552	56.216
Ingresos por otros servicios	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652
Ingresos para Gastos Administrativos	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
Ingresos por ser socio/cliente	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
Ingresos por intereses cobrados	2.909	3.034	3.168	3.310	3.452	3.582	3.745	3.895	4.041	4.194	4.344	4.499
Ingresos por pago de capital del cliente	32.208	33.676	35.224	36.763	38.413	40.054	41.794	43.524	45.170	46.809	48.562	50.309
Ingresos por intereses de mora	4.803	5.021	5.251	5.481	5.726	5.968	6.228	6.485	6.730	6.975	7.236	7.496
Ingreso por comisión de crédito	1.053,51	1.101,30	1.152	1.202	1.256	1.309	1.366	1.423	1.476	1.530	1.587	1.644
EGRESOS	48.953	50.955	53.458	55.961	57.963	60.466	62.469	64.971	66.974	69.477	71.479	73.982
Retiros de ahorro(2)	11.374	11.873	12.372	12.871	13.370	13.870	14.369	14.868	15.367	15.866	16.366	16.865
Préstamos netos entregados de \$500	17.500	18.000	19.000	20.000	20.500	21.500	22.000	23.000	23.500	24.500	25.000	26.000
Préstamos netos entregados de \$1,000	20.000	21.000	22.000	23.000	24.000	25.000	26.000	27.000	28.000	29.000	30.000	31.000
Depositos a la vista (3)	26.538	27.703	28.868	30.033	31.198	32.362	33.527	34.692	35.857	37.022	38.186	39.351
Intereses pagados por Certificados Ap.	407	409	410	412	413	415	416	417	419	420	422	423
Intereses pagados ahorristas	79	82	86	89	93	96	100	103	107	110	114	117

En la elaboración del Flujo de Caja no se toman en cuenta los ahorros de los depositantes y el retiro a modo de ingresos y egresos, porque forma parte del dinero de terceras personas, pero son importantes para la actividad de la Cooperativa.

1/ Captaciones de ahorros = Apertura de Cuentas + Ahorros Programados - Ahorros no percibidos por préstamos.

2/ Retiros de ahorros = Captaciones de Ahorros * 30%.

3/ Depósitos a la vista = Captaciones de ahorros – Retiros.

Anexo 15

Total de ingresos y egresos para el tercer año (2016)

PRESTAMOS ENTREGADOS			
Préstamos	Año 3	Capital Esperado	73.994,53
Capital Recuperado	492.505,47	Morosidad (12%)	8.879,34
Intereses recuperados	44.173,51	8% recuperable	5.919,56
Total del monto recuperado	536.678,98	4% irrecuperable	2.959,78
Capital por recuperar	73.994,53	Capital Neto Recuperado	71.034,75
Intereses por recuperar	10.166,17	Intereses Esperados	10.166,17
Total de monto por recuperar	84.160,70	Morosidad (12%)	1.219,94
		8% recuperable	813,29
		4% irrecuperable	406,65
		Intereses Ganados	9.759,52
		Préstamos Recuperables	80.794,27
		Cuotas por pagos atrasados	140,27
ENTRADAS DE DINERO			
Ahorros de los depositantes	564.768,00	SALIDAS DE DINERO	
Ingresos generados por otros servicios	19.822,78	Gastos Administrativos	36.489,05
Ingreso para Gastos Administrativos	576,00	Retiro de montos ahorrados (30%)	169.430,40
Ingresos por Socio Cliente	576,00	Préstamos netos entregados de \$500	260.500,00
Ingresos por comisión de préstamos	16.100,37	Préstamos netos entregados de \$1,000	306.000,00
Intereses netos cobrados de préstamos	53.933,03	Intereses pagados por ctas de ahorros	1.176,60
Recuperacion de capital neto de préstamos	80.794,27	Intereses pagados por Certificado de Ap.	4.982,76
Ingreso por mora	73.397,73	Gastos por préstamos irrecuperables	3.366,43
	809.968,18		781.945,24
			28.022,95

Anexo 16

Detalle mensual de ingresos y egresos al cuarto año (2017)

DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
INGRESOS												
Apertura de cuentas	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648
Ahorros programados	64.701	66.807	68.913	71.019	73.125	75.231	77.337	79.443	81.549	83.655	85.761	87.867
Ahorros no percibidos por préstamos	7.189	7.423	7.657	7.891	8.125	8.359	8.593	8.827	9.061	9.295	9.529	9.763
Captaciones de Ahorros(1)	58.160	60.032	61.904	63.776	65.648	67.520	69.392	71.264	73.136	75.008	76.880	78.752
Ingresos por otros servicios	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147	2.147
Ingresos para Gastos Administrativos	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54
Ingresos por ser socio/cliente de la Coop.	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54
Ingresos por intereses cobrados	4.640	4.795	4.899	5.117	5.283	5.426	5.602	5.753	5.933	6.091	6.252	6.415
Ingresos por pago de capital del cliente	52.049	53.797	55.352	57.457	59.371	61.109	63.034	64.852	66.864	68.696	70.637	72.554
Ingresos por intereses de mora	10.901	11.267	11.586	12.033	12.433	12.795	13.199	13.578	13.999	14.382	14.786	15.186
Ingreso por comisión de crédito	1.700,67	1.758	1.808	1.877	1.940	1.996	2.059	2.118	2.184	2.244	2.307	2.369
EGRESOS												
Retiros de ahorro(2)	17.448	18.010	18.571	19.133	19.694	20.256	20.818	21.379	21.941	22.502	23.064	23.626
Préstamos netos entregados de \$500	27.000	27.500	28.500	29.500	30.500	31.000	32.000	33.000	34.000	34.500	35.500	36.500
Préstamos netos entregados de \$1,000	31.000	33.000	34.000	35.000	36.000	37.000	38.000	39.000	40.000	41.000	42.000	43.000
Depósitos a la vista (3)	40.712	42.022	43.333	44.643	45.954	47.264	48.574	49.885	51.195	52.506	53.816	55.126
Intereses pagados por Certificados Ap.	425	426	428	430	431	433	434	436	438	439	441	443
Intereses pagados ahorristas	121	125	129	133	137	141	145	148	152	156	160	164

En la elaboración del Flujo de Caja no se toman en cuenta los ahorros de los depositantes y el retiro a modo de ingresos y egresos, porque forma parte del dinero de terceras personas, pero son importantes para la actividad de la Cooperativa.

1/ Captaciones de ahorros = Apertura de Cuentas + Ahorros Programados - Ahorros no percibidos por préstamos.

2/ Retiros de ahorros = Captaciones de Ahorros * 30%.

3/ Depósitos a la vista = Captaciones de ahorros – Retiros.

Anexo 17

Total de ingresos y egresos para el cuarto año (2017)

PRESTAMOS ENTREGADOS			
Préstamos	Año 4	Capital Esperado	82.728,53
Capital Recuperado	745.771,47	Morosidad (12%)	9.927,42
Intereses recuperados	66.205,71	8% recuperable	6.618,28
Total del monto recuperado	811.977,17	4% irrecuperable	3.309,14
Capital por recuperar	82.728,53	Capital Neto Recuperado	79.419,39
Intereses por recuperar	14.383,47	Intereses Esperados	14.383,47
Total de monto por recuperar	97.112,00	Morosidad (12%)	1.726,02
		8% recuperable	1.150,68
		4% irrecuperable	575,34
		Intereses Ganados	13.808,13
		Préstamos Recuperables	93.227,52
		Cuotas por pagos atrasados	161,85
ENTRADAS DE DINERO			
Ahorros de los depositantes	821.472,00	SALIDAS DE DINERO	
Ingresos generados por otros servicios	25.769,62	Gastos Administrativos	39.357,75
Ingreso para Gastos Administrativos	648,00	Retiro de montos ahorrados (30%)	246.441,60
Ingresos por Socio Cliente	648,00	Préstamos netos entregados de \$500	379.500,00
Ingresos por comisión de préstamos	24.359,32	Préstamos netos entregados de \$1,000	449.000,00
Intereses netos cobrados de préstamos	80.013,83	Intereses pagados por ctas de ahorros	1.711,40
Recuperación de capital neto de préstamos	79.419,39	Intereses pagados por Certificado de Ap.	5204,16
Ingreso por mora	156.143,35	Gastos por préstamos irrecuperables	3.884,48
	1.188.473,51		1.125.099,39
			63.374,11

Anexo 18

Detalle mensual de ingresos y egresos al quinto año (2018)

DESCRIPCIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
INGRESOS												
Apertura de cuentas	738	738	738	738	738	738	738	738	738	738	738	738
Ahorros programados	90.266	92.664	95.063	97.461	99.860	102.258	104.657	107.055	109.454	111.852	114.251	116.649
Ahorros no percibidos por préstamos	10.030	10.296	10.563	10.829	11.096	11.362	11.629	11.895	12.162	12.428	12.695	12.961
Captaciones de Ahorros(1)	80.974	83.106	85.238	87.370	89.502	91.634	93.766	95.898	98.030	100.162	102.294	104.426
Ingresos por otros servicios	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792	2.792
Ingresos para Gastos Administrativos	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62
Ingresos por ser socio/cliente de la Coop.	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62	62
Ingresos por intereses cobrados	6.579	6.744	6.911	7.071	7.232	7.413	7.593	7.774	7.954	8.134	8.313	8.489
Ingresos por pago de capital del cliente	74.470	76.384	78.297	80.218	82.137	84.146	86.156	88.166	90.176	92.275	94.375	96.478
Ingresos por intereses de mora	20.174	20.692	21.210	21.727	22.245	22.790	23.336	23.881	24.426	24.993	25.561	26.128
Ingreso por comisión de crédito	2.431	2.494	2.556	2.619	2.681	2.747	2.812	2.878	2.944	3.012	3.081	3.149
EGRESOS												
Retiros de ahorro(2)	24.292	24.932	25.571	26.211	26.851	27.490	28.130	28.769	29.409	30.049	30.688	31.328
Préstamos netos entregados de \$500	37.500	38.500	39.500	40.000	41.000	42.000	43.000	44.000	45.000	46.000	47.000	48.000
Préstamos netos entregados de \$1,000	44.000	45.000	46.000	47.000	48.000	50.000	51.000	52.000	53.000	54.000	55.000	56.000
Depósitos a la vista (3)	56.682	58.174	59.667	61.159	62.651	64.144	65.636	67.129	68.621	70.113	71.606	73.098
Intereses pagados por Certificados Ap.	444	446	448	450	452	454	456	457	459	461	463	465
Intereses pagados ahorristas	169	173	178	182	186	191	195	200	204	209	213	218

En la elaboración del Flujo de Caja no se toman en cuenta los ahorros de los depositantes y el retiro a modo de ingresos y egresos, porque forma parte del dinero de terceras personas, pero son importantes para la actividad de la Cooperativa.

1/ Captaciones de ahorros = Apertura de Cuentas + Ahorros Programados - Ahorros no percibidos por préstamos.

2/ Retiros de ahorros = Captaciones de Ahorros * 30%.

3/ Depósitos a la vista = Captaciones de ahorros – Retiros.

Anexo 19

Total de ingresos y egresos para el quinto año (2018)

PRESTAMOS ENTREGADOS			
Préstamos	Año 4		
Capital Recuperado	1.023.276,48	Capital Esperado	89.223,52
Intereses recuperados	90.208,14	Morosidad (12%)	10.706,82
Total del monto recuperado	1.113.484,63	8% recuperable	7.137,88
Capital por recuperar	89.223,52	4% irrecuperable	3.568,94
Intereses por recuperar	18.955,08	Capital Neto Recuperado	85.654,58
Total de monto por recuperar	108.178,60	Intereses Esperados	18.955,08
		Morosidad (12%)	2.274,61
		8% recuperable	1.516,41
		4% irrecuperable	758,20
		Intereses Ganados	18.196,88
		Préstamos Recuperables	103.851,45
		Cuotas por pagos atrasados	180,30
ENTRADAS DE DINERO			
Ahorros de los depositantes	1.112.400,00	SALIDAS DE DINERO	
Ingresos generados por otros servicios	33.500,50	Gastos Administrativos	63.091,46
Ingreso para Gastos Administrativos	738,00	Retiro de montos ahorrados (30%)	333.720,00
Ingresos por Socio Cliente	738,00	Préstamos netos entregados de \$500	511.500,00
Ingresos por comisión de préstamos	33.404,54	Préstamos netos entregados de \$1,000	601.000,00
Intereses netos cobrados de préstamos	108.405,02	Intereses pagados por ctas de ahorros	2.317,50
Recuperacion de capital neto de préstamos	85.654,58	Intereses pagados por Certificado de Ap.	5454,99
Ingreso por mora	277.163,47	Gastos por préstamos irrecuperables	4.327,14
	1.652.004,11		1.521.411,09
			130.593,01

Anexo 20

PREMISAS PARA ELABORAR EL FLUJO DE CAJA

DETALLE	1	2	3	4	5
Socios fundadores de la cooperativa			50		
Aporte a capital			\$1.500,00		
Cuota de ingreso	\$40,00	\$40,00	\$40,00	\$40,00	\$40,00
Ahorro mínimo	\$50,00	\$50,00	\$50,00	\$50,00	\$50,00
Gastos Administrativos	\$10,00	\$10,00	\$10,00	\$10,00	\$10,00
Clientes que ingresan al mes	25	28	32	36	41
Tasa de crecimiento anual de la demanda*			12,60%		
Monto para la apertura de cuenta	\$30,00	\$30,00	\$30,00	\$30,00	\$30,00
Certificado de Aportacion	\$9,00	\$9,00	\$9,00	\$9,00	\$9,00
Ahorro mínimo	\$18,00	\$18,00	\$18,00	\$18,00	\$18,00
Gastos Administrativos	\$1,50	\$1,50	\$1,50	\$1,50	\$15,00
Ingreso socio/cliente	\$1,50	\$1,50	\$1,50	\$1,50	\$1,50
Ahorro promedio mensual por cliente	\$50,00	\$65,00	\$65,00	\$65,00	\$65,00
Personas con préstamos de \$500	109	308	521	759	1023
Personas con préstamos de \$1,000	65	181	306	449	601
Comisión por crédito			3%		
Porcentaje de Retiro de Ahorro			30%		
Tasa Pasiva			2,5%		
Tasa Activa			22%		
Porcentaje de Morosidad			12%		
Porcentaje de créditos recuperables			8%		
Tasa por morosidad*			22%+3%		
Días promedio de morosidad			5 días		

Anexo 21

INFORME DE URKUND

The screenshot displays the URKUND web interface. The browser address bar shows the URL: <https://secure.orkund.com/view/11276658-500027-214406#q1bKLvayio6tBQA=>. The page title is "KUND".

Document details:

- Document:** TESIS.lista.doc (D11389433)
- Submitted:** 2014-08-28 11:31 (-05:00)
- Submitted by:** Rosalba Arreaga (rosalba_thebest@hotmail.com)
- Receiver:** juan.esteves.ucsg@analysis.orkund.com
- Message:** Tesis [Show full message](#)

Summary: 0% of this approx. 49 pages long document consists of text present in 0 sources.

List of sources:

Source	Percentage
http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/123456789/1428/1/T...	47%
Guayaquil, Ecuador 2013 UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIA...	68%
a la obtención del Título de Licenciado en Psicología Organiz...	100%
a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la public...	76%
cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva respons...	57%
http://www.me.gov.ar/efeme/cooperacion/nacimiento.html	
un grupo de obreros ingleses creó una organización cooperat...	

At the bottom of the interface, there are navigation icons and a status bar showing "0 Warnings", "Reset", "Export", and "Share" options.

Juan Esteves
28/08/14