

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN

EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA INGENIERÍA COMERCIAL

**TRABAJO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIEROS COMERCIALES**

TEMA

**PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN
CAYAMBE, PROVINCIA DE PICHINCHA, AÑO 2011**

AUTORES

PEÑAFIEL ULCUANGO JAIME ORLANDO

PINTO LANDETA NORA JHOSETH

DIRECTOR

ING. ARTURO ROJAS

PARES ACADÉMICOS

EC. RENÉVILLACRÉS

DR. MARCELO VENEGAS

GUARANDA, OCTUBRE 2012

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedicamos a nuestros seres queridos los cuales siempre estuvieron para darnos el apoyo sincero y desinteresado, ahora no podemos describir el inmenso deseo que siempre tuvieron de vernos realizados, pero a su vez nos queda la satisfacción de que sus consejos siempre están grabados en nuestro corazón y también sabemos que nos dieron el apoyo desde cuando apenas éramos unos niños y podemos tener el placer de compartir con cada uno muchos años de nuestra vida.

A nuestros Padres los cuales siempre estuvieron ahí durante todos los años de nuestra formación apoyándonos en las caídas y en los triunfos, pero más porque son la razón de nuestras vidas, sin nuestras hermosas familias nada hubiéramos llegado a lograr.

A nuestros maestros que desde niños nos formaron de una manera muy motivada al éxito y por aquellos sabios consejos, los cuales fueron parte fundamental para que podamos haber llegado hasta este momento de ser y tener esta linda profesión la cual la representaremos de una manera digna y noble, con la sabiduría que Dios nuestro creador nos dará para así defenderla y conservarla.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a DIOS, nuestro formador quien siempre nos ha guiado día a día con su infinito amor y bendiciones en nuestras vidas, Gracias a Dios por darnos la vida y la oportunidad de conocer los bellos conocimientos de las Ciencias Administrativas Empresariales con lo cual nos sentimos útiles para servir a la sociedad.

A nuestros adorados Padres y a nuestras hermosas familias que Dios nos ha dado la oportunidad de vivir juntamente con ellos, damos gracias por su apoyo moral, espiritual el cual nos ha permitido alcanzar lo propuesto dentro de esta profesión, y también damos gracias a nuestros amigos y amigas quienes han estado compartiendo muchas penas y alegrías a lo largo del proceso de formación académica.

A nuestros maestros quienes con su gran aptitud nos han sabido guiar por el camino del conocimiento, a todo el personal Administrativo y Autoridades de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática de la Universidad Estatal de Bolívar, por habernos brindado la oportunidad de formarse profesionalmente muchas gracias por compartir sus conocimiento y experiencias.

Al Ing. Arturo Rojas, quien con su apoyo incondicional y guía ha contribuido para la realización de ese trabajo de investigación.

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

El suscrito Ing. Arturo Rojas, en cumplimiento a lo estipulado en el reglamento respectivo para la titulación de Ingenieros Comerciales, Certifico que una vez revisado el PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN CAYAMBE, PROVINCIA DE PICHINCHA, AÑO 2011, presentado por los Señores, Jaime Orlando Peñafiel Ulcuango, y Nora Jhoseth Pinto Landeta, cumple con los requisitos para el efecto de tal manera se faculta el trámite legal pertinente.

Para constancia de lo expuesto, firmo en Guaranda a los veinte días del mes de diciembre del dos mil doce.



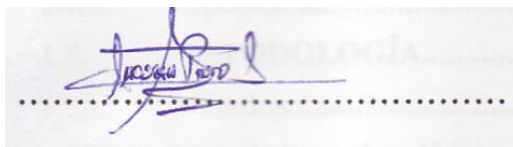
Ing. Arturo Rojas

DIRECTOR

CERTIFICACIÓN DE AUTENTICIDAD

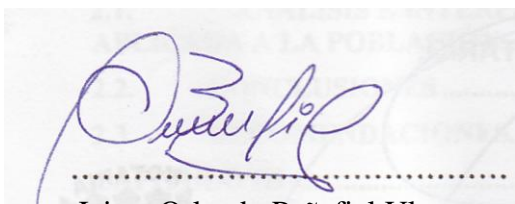
Nosotros, Jaime Orlando Peñafiel Ulcuango, y Nora Jhoseth Pinto Landeta, declaramos bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de nuestra autoría que no han sido previamente presentados para ningún grado o calificación profesional; y, que hemos consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

A través de la presente declaración cedemos nuestros derechos de propiedad intelectual correspondientes a este trabajo, a la Universidad Estatal de Bolívar según lo establecido por la ley de propiedad intelectual, por su Reglamento y por la normatividad institucional vigente.



Nora Jhoseth Pinto Landeta

C.I. 171441513-8



Jaime Orlando Peñafiel Ulcuango

C.I 171478105-9

ACTA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS

En la ciudad de Cayambe, Cabecera del cantón Cayambe, hoy lunes diecisiete de diciembre del año dos mil doce, ante mí el Notario Rodrigo Heredia Yerovi, y con el objeto de realizar la presente diligencia de Reconocimiento de firma y rúbrica, comparecen: la señora NORA JHOSETH PINTO LANDETA, casada, de nacionalidad ecuatoriana, a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cedula de ciudadanía que corresponde al número uno siete uno cuatro cuatro uno cinco uno tres guion ocho, y, el señor JAIME ORLANDO PEÑAFIEL ULCUANGO, divorciado, de nacionalidad ecuatoriana, a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cedula de ciudadanía que corresponde al número uno siete uno cuatro siete ocho uno cero cinco guion nueve.- Los comparecientes son mayores de edad, legalmente capaces para contratar y obligarse; quienes habiendo sido debida y legalmente juramentadas, prevenidas de las penas de perjurio y de la gravedad del juramento, con la obligación que tienen de decir la verdad, bajo el juramento legal, dicen que reconocen como suyas las firmas y rubricas puestas al pie del presente DOCUMENTO, que antecede, manifestando que estas firmas y rubricas son suyas, siendo estas las que utilizan en todos sus actos tanto públicos como privados; y, suscriben conmigo el Notario, en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-



NORA JHOSETH PINTO LANDETA
C.C.: 171441513-8



PULGAR DERECHO

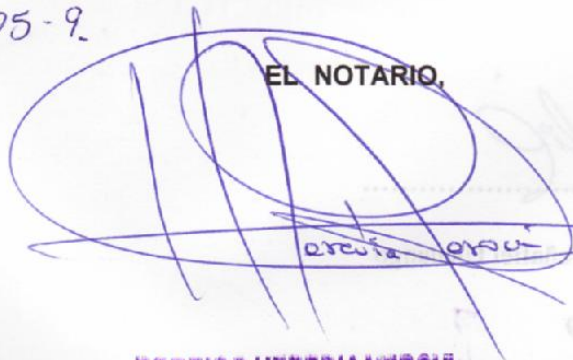


JAIME ORLANDO PEÑAFIEL ULCUANGO
C.C.: 171478105-9



PULGAR DERECHO

EL NOTARIO,



RODRIGO HEREDIA YEROVI
NOTARIO
CAYAMBÉ - ECUADOR



ÍNDICE

PORTADA	I
DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR	IV
CERTIFICACIÓN DE AUTENTICIDAD	V
ÍNDICE	V
RESUMEN EJECUTIVO	IX
INTRODUCCIÓN	XV
CAPITULO I	1
1.1. TEMA	1
1.2. ANTECEDENTES	1
1.3. JUSTIFICACIÓN	4
1.4. OBJETIVOS	6
1.4.1. General	6
1.4.2. Específicos	6
1.5. METODOLOGÍA	7
1.5.1. Métodos	7
1.5.2. Tipo de investigación	7
1.5.4. Universo y Muestra	9
1.5.5. Procesamiento de datos	10
CAPITULO II	11
2.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS DE LA ENCUESTA APLICADA A LA POBLACIÓN.	11
2.2. CONCLUSIONES	28
2.3. RECOMENDACIONES	30
CAPITULO III	32
3.1. ESTUDIO DE MERCADO	32
3.1.1. Definición del servicio	32
3.1.2. Análisis de la demanda y proyecciones	36
3.1.3. Análisis de la oferta y proyección.	38
3.1.4. Análisis de Precios	40
3.1.5. Análisis de la Comercialización	42

3.2.	ESTUDIO TÉCNICO	43
3.2.1.	Tamaño.....	43
3.2.2.	Ingeniería o proceso de servicios.....	45
3.2.3.	Distribución de la planta.....	53
3.3.	ESTUDIO ADMINISTRATIVO ORGANIZACIONAL	54
3.3.1.	Nombre de la cooperativa	54
3.3.2.	Socios	54
3.3.3.	Slogan y Logotipo	54
3.3.4.	Giro.....	55
3.3.5.	Cuadro directivo.....	55
3.3.6.	Orgánico estructural.	55
3.3.7.	Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	57
3.4.	ESTUDIO FINANCIERO	67
3.4.1.	Costos.....	67
3.4.2.	Inversiones	73
3.4.3.	Depreciaciones	74
3.4.4.	Amortización de intangibles	75
3.4.5.	Ingresos	75
3.4.6.	Punto de equilibrio	78
3.4.7.	Estado de Resultados Proyectado	79
3.4.8.	Estado financiero.....	81
3.4.9.	Flujo de caja proyectado.....	82
	CAPITULO IV	85
4.	EVALUACIÓN FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL	85
4.1.	EVALUACIÓN FINANCIERA	85
4.1.1.	Tasa de Rendimiento Económica Mínima Aceptable.	86
4.1.2.	Valor Actual Neto.....	86
4.1.3.	Tasa interna de retorno TIR.	88
4.1.4.	Periodo de recuperación de la inversión (PRI).....	89
4.1.5.	Relación Beneficio / Costo R B/C.....	90
4.1.6.	Índices Financieros.....	92
4.2.	EVALUACIÓN SOCIAL	94
4.3.	EVALUACIÓN AMBIENTAL	96
	CONCLUSIONES	98
	RECOMENDACIONES	99

BIBLIOGRAFÍA.....	101
ANEXOS	103
ANEXO N°. 1 PROYECCIÓN DE SOCIOS	103
ANEXO N°. 2 CAPACIDAD DE ATENCIÓN.....	103
ANEXO N°. 3 CARACTERÍSTICAS DE LOS LUGARES A ELEGIR.....	103
ANEXO N°. 4 REMUNERACIÓN DEL PERSONAL MAS BENEFICIOS DE LEY .	104
ANEXO N°. 5 SERVICIOS BÁSICOS.....	104
ANEXO N°. 6 ARRIENDO.....	104
ANEXO N°. 7 MATERIALES DE OFICINA.....	105
ANEXO N°. 8 PUBLICIDAD	106
ANEXO N°. 9 SEGUROS	106
ANEXO N°. 10 INTERESES PAGADOS DEPÓSITOS Y DEPÓSITOS A P. FIJO ...	107
ANEXO N°. 11 SUMINISTROS DE OFICINA.....	108
ANEXO N°. 12 MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA	108
ANEXO N°. 13 MUEBLES DE OFICINA.....	108
ANEXO N°. 14 ENSERES DE OFICINA	109
ANEXO N°. 15 EQUIPOS DE OFICINA.....	109
ANEXO N°. 16 EQUIPO DE CÓMPUTO	109
ANEXO N°. 17 SOFTWARE	109
ANEXO N°. 18 GASTOS	110
ANEXO N°. 19 CAPITAL DE OPERACIÓN	110
ANEXO N°. 20 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	111
ANEXO N°. 21 AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	111

LISTA DE CUADROS

CUADRO N° 1	Cultura de ahorro en los habitantes del Cantón Cayambe.....	11
CUADRO N° 2	Instituciones Financieras comunes donde ahorran.....	12
CUADRO N° 3	A que Coacse encuentran afiliados actualmente.....	13
CUADRO N° 4	Cooperativas conocidas en el Cantón Cayambe.....	14
CUADRO N° 5	Satisfacción en los socios de los servicios de las entidades Financieras que no son Coac.....	15
CUADRO N° 6	Tipos de créditos que le ofrecen las Coac actualmente.....	16
CUADRO N° 7	Los socios conocen las tasas de interés a las que trabajan las Coacen la actualidad.....	17
CUADRO N° 8	Encuentran satisfacción en los servicios financieros de Coacen el Cantón Cayambe.....	18
CUADRO N° 9	Problemas tenidos al obtener cualquier tipo de crédito.....	19
CUADRO N° 10	Ser socio de una nueva Coacen el Cantón Cayambe.....	20
CUADRO N° 11	Tipos de créditos que le gustaría beneficiarse.....	21
CUADRO N° 12	Aceptabilidad a ser socio de nuestra Coac.....	22
CUADRO N° 13	Que cantidad mensual ahorra en la actualidad en entidades Financieras.....	23
CUADRO N° 14	Actividades generadoras de ingresos en las familias.....	24
CUADRO N° 15	Qué servicios le gustaría le brinde la nueva Coac.....	25
CUADRO N° 16	Es necesaria la creación de una nueva Coacen Cayambe.....	26
CUADRO N° 17	Servicios prestados y mejorados en nuestra Cooperativa.....	27
CUADRO N° 18	Habitantes del Cantón Cayambe.....	37
CUADRO N° 19	Proyección de la demanda potencial.....	38
CUADRO N° 20	Cooperativas del Cantón Cayambe.....	38

CUADRO N° 21	Número de socios de la competencia.....	39
CUADRO N° 22	Proyección de la Oferta.....	39
CUADRO N° 23	Demanda insatisfecha proyectada.....	39
CUADRO N° 24	Tasas de interés en ahorros a la vista.....	40
CUADRO N° 25	Comparación tasas de interés en depósitos plazo fijo.....	41
CUADRO N° 26	Comparación tasas de interés en microcréditos.....	42
CUADRO N° 27	Método cualitativo de calificación.....	45
CUADRO N° 28	Costos generales.....	68
CUADRO N° 29	Inversión total.....	74
CUADRO N° 30	Tabla de intereses cobrados en microcréditos y proyección.....	75
CUADRO N° 31	Proyección de ingresos Coac.....	76
CUADRO N° 32	Costos fijos y variables.....	77
CUADRO N° 33	Estado de Resultados Proyectado.....	80
CUADRO N° 34	Estado de Situación Financieraal 31 de diciembre año 2011.....	81
CUADRO N° 35	Flujo de caja proyectado.....	83
CUADRO N° 36	Cálculo del valor actual neto (VAN).....	87
CUADRO N° 37	Cálculo van con diferentes tasas.....	88
CUADRO N° 38	Cálculo del Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI).....	90
CUADRO N° 39	Cálculo de Relación Beneficio / Costo (RB/C).....	91

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 1	Cultura de ahorro en los habitantes del Cantón Cayambe.....	11
GRÁFICO N° 2	Instituciones Financieras comunes donde ahorran.....	12
GRÁFICO N° 3	A qué Coac se encuentran afiliados actualmente.....	13
GRÁFICO N° 4	Cooperativas conocidas en el Cantón Cayambe.....	14
GRÁFICO N° 5	Satisfacción en los socios de los servicios de las entidades Financieras que no son Coac.....	15
GRÁFICO N° 6	Tipos de créditos que le ofrecen las Coac actualmente.....	16
GRÁFICO N° 7	Los socios conocen las tasas de interés a las que trabajan las Coacen la actualidad.....	17
GRÁFICO N° 8	Encuentran satisfacción en los servicios financieros de Coac en el Cantón Cayambe.....	18
GRÁFICO N° 9	Problemas tenidos al obtener cualquier tipo de crédito.....	19
GRÁFICO N° 10	Ser socio de una nueva Coacen el Cantón Cayambe.....	20
GRÁFICO N° 11	Tipos de créditos que le gustaría beneficiarse.....	21
GRÁFICO N° 12	Aceptabilidad a ser socio de nuestra Coac.....	22
GRÁFICO N° 13	Que cantidad mensual ahorra en la actualidad en entidades Financieras.....	23
GRÁFICO N° 14	Actividades generadoras de ingresos en las familias.....	24
GRÁFICO N° 15	Que servicios le gustaría le brinde la nueva Coac.....	25
GRÁFICO N° 16	Es necesaria la creación de una nueva Coacen Cayambe.....	26
GRÁFICO N° 17	Servicios prestados y mejorados en nuestra Cooperativa.....	27
GRÁFICO N° 18	Proceso de ingreso nuevos socios.....	47
GRÁFICO N° 19	Proceso de depósitos de ahorros.....	48

GRÁFICO N° 20	Proceso de retiros de ahorros.....	49
GRÁFICO N° 21	Proceso de captación de ahorros.....	50
GRÁFICO N° 22	Proceso de créditos socios.....	51
GRÁFICO N° 23	Proceso de seguimiento y recuperación de créditos.....	52
GRÁFICO N° 24	Distribución de la planta y espacio físico.....	53
GRÁFICO N° 25	Organigrama estructural Coac.....	56
GRÁFICO N° 26	Punto de Equilibrio.....	79

RESUMEN EJECUTIVO

Las Cooperativas de Ahorro y crédito están integrándose en nuestro país como una alternativa, de prestación inmediata de recursos económicos, y al percibir la necesidad primordial de los microempresarios por superarse y al no existir una entidad financiera local que los ayude a desarrollarse, que les fomente el ahorro y que les otorgue créditos con intereses bajos, y a su vez existe la intención de los habitantes de nuestro Cantón en constituirse como personas responsables y progresistas, contribuyendo de esta manera al adelanto de no solo de la zona de influencia donde tendrá el proyecto si no a largo plazo de la Provincia y del País.

La presente propuesta trata de un Proyecto de Inversión para La Creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha, la misma que tiene como finalidad de ayudar a los Agricultores y Pequeños Comerciantes del Cantón, en la inversión de recursos económicos para sus negocios.

Para la realización del presente estudio de Inversión se toma en cuenta a las familias tanto de las zonas rurales como urbanas de Cayambe en la Provincia de Pichincha, esperando entregar a 3348 personas entre agricultores y pequeños comerciantes créditos y a su vez captar entre 300 a 350 personas con sus ahorros, y además brindar servicios de ahorros a plazo fijo 24 socios, que representan el 1% del total de socios esperados para el primer año de servicios, cabe recalcar que para la gente humilde de la zona rural se ha hecho siempre difícil poder obtener un préstamo por los tramites muy difíciles que tienen las instituciones, por eso La creación de la Cooperativa de ahorro y crédito Cayambe Ltda., estará apoyándolos y buscando que ellos siempre puedan desarrollarse pues son la parte fundamental de nuestra desarrollo.

De los datos que arrojaron la encuesta se puede determinar que existe una demanda significativa para nuestro producto financiero a ofrecer, en vista que la oferta actual existente no puede cubrir en su totalidad, entre los factores principales está de que no existe Cooperativas de ahorro y crédito que den un servicio exclusivo para la implementación de pequeños negocios a las familias con las cuales empezaremos a trabajar, por lo que la demanda insatisfecha alcanza a

4.639 personas que no han podido acceder a un microcrédito a un bajo interés, como es el de nuestra propuesta del 15% anual.

Para la instalación de la Cooperativa se requiere una inversión de \$ 26.470,68 de la cual se distribuye Inversión Fija, (activos fijos) \$10.265,68; activos intangibles: \$ 6.205,00 y Capital de Trabajo, para la operación económica de la Cooperativa \$10.000,00.

El costo total determinado para el primer año asciende a \$68.981,5; que se distribuye en Costo de Operación \$ 27.759,06; el que representa el 40% y se refiere a Mano de obra, Servicios Básicos, Arriendo, Material de Oficina, Depreciaciones, Amortizaciones, Suministros de oficina, Limpieza y Mantenimiento; el Costo Administrativo asciende a \$ 13.562,74; representando el 20% y se refiere a sueldos y salarios, Seguros; el Costo de Ventas asciende a \$ 6.601,51 y representa el 10%, y se refiere a Sueldos y Salarios, Publicidad; finalmente tenemos los costos financieros que ascienden a una cantidad de \$21.058,20 representando el 31% y se refiere al pago de intereses por ahorros e intereses por ahorros a plazo fijo durante el primer año de servicios.

De los ingresos y costos establecidos durante el primer año se ha obtenido una utilidad de \$ 2.104,20 cantidad considerada como aceptable ante la actividad económica de la Cooperativa.

Para la evaluación financiera se asigna una tasa de rendimiento para el proyecto del 13,33% obteniéndose los siguientes resultados.

Valor Actual Neto VAN = \$ 66.489,00

Tasa Interna de Retorno TIR= 61,55%

Periodo de Recuperación de la Inversión PRI = 1 año, 1 meses y 3 días.

Relación Costo Beneficio RB/C = \$1,33

Las referencias presentadas denotan la capacidad de los proyectistas, a su vez se toman como datos fundamentales para los inversionistas acorde al grado de atracción de mercados y

rentabilidad del mismo, que a criterio nuestro se encuentra dentro de los estándares establecidos en la Evaluación Financiera de Proyectos de Inversión.

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de inversión es una alternativa muy importante para el desarrollo socio económico en la Población del Cantón Cayambe, ya que conociendo los antecedentes de los habitantes del Cantón es que se ha visto la necesidad meritoria de crear un medio que ayude a mejorar la situación de los mismos y que mejor idea sino la de fomentar el ahorro y dar crédito a los usuarios, las cuales son personas responsables y productivas.

Se realizó el proyecto el cual consiste en formular diversos estudios que garanticen la puesta en marcha de la Cooperativa de Ahorro y Crédito como tal, estudios formulados desde el punto de vista del mercado técnico, administrativo, financiero, afianzados en los resultados de la evaluación financiera, social y ambiental.

Para esto se aplicó los métodos de observación, analítico, inductivo y deductivo, como herramientas metodológicas del proceso de estudio, así como la investigación documental, histórica, de campo, y proyectiva que se toma como referentes de aplicación para el levantamiento de información acompañado de los instrumentos investigativos de la encuesta y observación directa.

Aplicando el Estudio de mercado se obtiene datos generales de la demanda y oferta para proyectarse hacia el tamaño del proyecto calculando la demanda insatisfecha de la población.

El estudio técnico se presenta la localización, tamaño, distribución de la planta y el proceso de venta, de la Cooperativa ubicada en el Barrio Central entre las Calles Rocafuerte y Sucre, en Centro Comercial Maykaru, en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha.

Para evaluar los costos, ingresos, utilidad e inversión del proyecto se formula el estudio financiero, que acompañado de la evaluación financiera, social y ambiental se concluye que el trabajo con las respectivas conclusiones y recomendaciones, que pueden tomar la Asamblea General de socios accionistas e inversionistas en su decisión de la puesta en marcha de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

CAPITULO I

1.1.TEMA

PROYECTO DE INVERSIÓN PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, EN EL CANTÓN CAYAMBE, PROVINCIA DE PICHINCHA, AÑO 2011.

1.2.ANTECEDENTES

Debido a la realidad existente y gran demanda de créditos por parte de la ciudadanía del Cantón Cayambe, se ha podido denotar que el sistema financiero bancario retrasa de alguna manera el desarrollo socio-económico de nuestra sociedad, debido a las políticas institucionales que dificultan al momento de realizarlos trámites, la explotación que muchas personas sufren por los llamados “chulqueros” (Agiotistas);e igualmente las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no pueden cubrir con toda la demanda, todo esto crea barreras a la ciudadanía para crecer económicamente y aportar al desarrollo de la Ciudad.

Cayambe cuenta con 89.902 habitantes, de los cuales 39.249 habitantes corresponden a la población urbana y 50.653 habitantes a la población rural.

Por lo que fue necesario seleccionar una muestra representativa que fue determinada por medio de un tipo de muestreo probabilístico y aleatorio simple. y se ha comprobado así que necesitan de una institución financiera con honestidad, seguridad, seriedad, responsabilidad y comprometida al servicio de sus socios y clientes, se propone así la creación de una nueva entidad financiera que fortalecerá el sector socio-económico productivo de Cayambe, que ayudará a disminuir la existencia de los prestamistas “chulqueros” que tanta influencia han tomado en la sociedad, la cercanía al cliente le brindará cierta ventaja estratégica en su accionar y permitirá dar respuestas ágiles ante

los requerimientos del entorno y las deficiencias estructurales del sector financiero formal¹

La creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Cayambe beneficiará al prestatario fomentando una cultura de cambio, ya que por tratarse de un tema de actualidad dentro del sistema económico crediticio será bien acogido por los habitantes de esta Ciudad.

Por haberse considerado una serie de recursos humanos, bibliográficos, materiales, económicos, técnicos, tecnológicos e institucionales, se estima que el presente trabajo de investigación que se propone será ejecutado a cabalidad y en concordancia con el cronograma establecido; por lo tanto, este es un proyecto investigativo de gran ayuda para los agentes económicos, el sector financiero y autoridades del cantón, a efecto de contar con un estudio objetivo de uno de los aspectos del proceso de desarrollo que merece ser analizado y considerado como una posibilidad para mejorar las condiciones socio- económicas del Cantón Cayambe y sus alrededores.

El Sistema Cooperativo en el Ecuador data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando surge la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social.²

Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano.

¹<http://gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldoes/fin/funhistocooperativa.htm>.

²Diagnóstico socioeconómico de la Federación de cabildos del Cantón Cayambe. 2011

Podemos deducir que los principales problemas para acceder a un crédito en las cooperativas de la competencia son: Faltas de Garantías, tasas de interés altas, montos bajos de créditos, no contar con ingresos permanentes de los socios, por lo que optan incluso hacer créditos informales, ante tal situación desarrollaremos estrategias para disipar estos inconvenientes a nuestros socios.

1.3.JUSTIFICACIÓN

La presente investigación tendrá una aplicación concreta para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe, incentivando al ahorro e inversiones, así como la demanda de créditos a los socios lo que establecerá resultados que permitan implementar oportunamente los servicios financieros a través de una nueva expectativa en el ámbito financiero enfocado al sector más vulnerable como lo es el sector rural de Cayambe.

Dicha investigación se realizó en el Cantón Cayambe, ubicada al norte de la ciudad Capital se ha utilizado la metodología cuantitativa descriptiva, y técnica de encuestas a los habitantes del Cantón en sus hogares determinando la competencia en el sector, tipos de identidades a las cuales son afiliados actualmente, razones por las que se afilian, los beneficios que reciben, hábitos de ahorro y crédito, nivel de satisfacción y frecuencia con las que usan los servicios financieros de una COAC, destinos del crédito, recomendaciones de ahorro, crédito y cuáles son las cooperativas más importantes en servicios financieros, así mismo la percepción de los problemas más comunes de una cooperativa de ahorro y crédito.

Dentro de la investigación realizada podemos apreciar que en nuestro medio se desarrollan problemas tales como: no tener ingresos permanentes, falta de garantías para acceder a un crédito, y montos muy bajos de créditos, por lo que se dificulta el poder emprender nuevas expectativas de mejorar sus negocios o locales comerciales.

La cooperativa de ahorro y Crédito Cayambe Ltda, ofertará créditos directos para la adecuación de sus locales comerciales, y dará asesoramiento para que la inversión de su capital sea lo más óptimo y productivo en un futuro, así tendremos la garantías necesarias para que el cliente pueda solventar un ingreso permanente y por ende el pago de sus haberes con nosotros.

Es muy importante recalcar que el asesoramiento para alcanzar una distribución eficiente de los recursos económicos es fundamental, para obtener la garantía de que fue invertido el capital generador de ingresos en cada negocio o local de los socios.

Con toda la aplicación de este proceso serán beneficiarios todos los socios que accedan a nuestros créditos, a quienes se les dará el asesoramiento de inversión.

Tenemos conocimiento que en el medio se han incurrido en mala utilización de fondos porque no lo invierten para el fin que en un principio lo tenían pensado, es por eso que nos enfocamos en esta viabilidad de manera principal que los fondos del crédito sean invertidos de una manera eficiente.

1.4.OBJETIVOS

1.4.1. General

- Elaborar el estudio para la creación de una Cooperativa de ahorro y crédito, en el cantón Cayambe, Provincia de Pichincha, que posibilite la ayuda y fomente el crédito, en el año 2011.

1.4.2. Específicos

- Elaborar el estudio de mercado, determinando la oferta, demanda y demanda insatisfecha de los servicios financieros
- Realizar el estudio técnico, definiendo el tamaño, localización, ingeniería y los requerimientos del proyecto
- Levantar el estudio administrativo y organizacional del proyecto
- Determinar a través del estudio Financiero los recursos económicos necesarios para el desarrollo del Proyecto
- Analizar la viabilidad del Proyecto mediante la evaluación financiera, social y ambiental.

1.5.METODOLOGÍA

1.5.1. Métodos

Todo problema de investigación se da dentro de un conjunto de proposiciones más o menos relacionadas entre sí que definen el término, establecen referencia con otros sucesos, recogen conocimientos obtenidos por otras investigaciones, proponen hipótesis, etc.

Uno de los pasos que primero se realizó en esta investigación fue determinar una muestra del total de la población investigada, la misma que podemos hacer análisis de situaciones como se comportan los posibles usuarios, que servicios vamos a brindar, esta muestra debe ser representativa del total de la población.

El Método científico como su concepto lo dice es el camino hacia el conocimiento; Los Métodos que se van a utilizar en esta investigación son: deductivo, inductivo y evaluativo también se utilizó la investigación de campo mediante encuestas con los futuros socios de la cooperativa en la cual se analizó con preguntas algunos aspectos que los usuarios no están satisfechos con los servicios que prestan nuestros competidores, este trabajo se efectuó en el Cantón Cayambe zonas rurales como mercado exclusivo.

1.5.2. Tipo de investigación

Del mismo modo se realizó una investigación documental, de campo y mixta a la vez.

La investigación documental es aquella que utiliza documentos (libros, revistas, periódicos, anuarios, memorias, registros, etc.), para levantar la información.

De campo o investigación directa es la que se efectúa en el lugar y tiempo en que ocurren los fenómenos objeto de estudio, para lo cual se levantó información a los posibles socios, cuantificados en familias, utilizando el formulario de la encuesta.

Para ir cubriendo todos los vacíos que dejen alguna de las investigaciones mencionadas anteriormente se consideró también utilizar una investigación exploratoria que consiste en la búsqueda de objetos o datos que se suponen relacionados a algún hecho.

Las exploraciones tienen la característica de proveer datos que deben ser clasificados, ordenados, analizados e interpretados lo que se realiza específicamente en el estudio de mercado de la investigación que se va a realizar.

Según la extensión del estudio:

- Investigación censal.
- Investigación de caso. A través de las encuestas

Investigación proyectiva: También conocida como proyecto factible, consiste en la elaboración de una propuesta o modelo para solucionar un problema. Intenta responder preguntas sobre sucesos hipotéticos del futuro, de allí su nombre (proyectiva), o del pasado a partir de datos actuales. Se ubican las investigaciones para inventos, programas, diseños.³

1.5.3. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos

Las técnicas básicas para la recolección de información primaria es la encuesta la cual ha permitido que se la realice a un determinado número de personas que la muestra determine, misma que se realizó a través de preguntas a los ciudadanos que habitan en las parroquias urbanas y rurales del Cantón Cayambe.

Otra técnica para la recolección de información fue el Internet en el cual se obtuvo información como por ejemplo que cooperativas cerradas y abiertas operan en todo el Cantón Cayambe, específicamente se dirigió estudió a la página Web de la Superintendencia de Bancos y a la página web del misterio de Inclusión Económica y Social, la Dirección Nacional de Cooperativas, entre otras páginas que permitieron apoyar el estudio.

³GUTIÉRREZ A. Métodos de Investigación. Quito. 2008 Pág.141

También se revisó y analizó documentos y bibliografía relacionada con las operativas de ahorro y crédito así como también lo relacionado con la temática de proyectos y administración.⁴

1.5.4. Universo y Muestra

Para este estudio se toma en cuenta a los habitantes de las parroquias urbanas y rurales del Cantón Cayambe, de la Provincia de Pichincha, la población ya que Cayambe cuenta con 89.902 habitantes, de los cuales 39.249 habitantes corresponden a la población urbana representando un porcentaje del 43,66% y 50.653 habitantes a la población rural con un porcentaje de 56,34%.

En el proyecto se va a considerar a la población expresada en familias por lo que se divide la población total para la media de 5 miembros, arrojándonos un total de 17.980 familias que se constituyen en el universo de estudio.

Tamaño de la muestra

Con esta información y para efectos de nuestro análisis investigativo, se plantea una fórmula que reduce el universo de investigación al cual se aplica la encuesta, con un margen de error del 0,05%, esta se detalla a continuación:

FORMULA:

$$n = \frac{Z^2 P Q N}{(N - 1) E^2 + Z^2 P Q}$$

SIMBOLOGÍA

N = Universo población 17980

Z = Margen de confiabilidad (1.96)

⁴MÉNDEZ ÁLVAREZ Carlos. METODOLOGÍA Guía para elaborar diseños de investigación en ciencias económicas contables y administrativas, 3ra. Ed. Santa Fé de Bogotá –Colombia 2009.

P = Probabilidad de éxito (0.50)

Q = Probabilidad de fracaso (0.50)

E = Error muestra (0,05)

Si establecemos un error máximo de 0,05% entonces el tamaño de la muestra es el siguiente.

$$n = \frac{1,92^2 (0,50)(0,50)(17980)}{(17980-1)(0,05)^2 + (1,96)^2 (0,50)(0,50)}$$

n= 376 encuestas

Por lo expuesto se van a realizar 376 encuestas en el Cantón Cayambe para realizar el estudio de mercado.

1.5.5. Procesamiento de datos

El procedimiento para el análisis de la información fue la tabulación de las respuestas a las preguntas realizadas en la encuesta, la misma que arrojará resultados para la toma de decisiones.

La información se presentó en cuadros y gráficos estadísticos para mejor comprensión de los resultados obtenidos, se realizará el análisis de los resultados por cada pregunta.

CAPITULO II
2.1.ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS DE LA ENCUESTA
APLICADA A LA POBLACIÓN.

1.- Hablando de ahorro en general Le gustaría ahorrar en la actualidad?

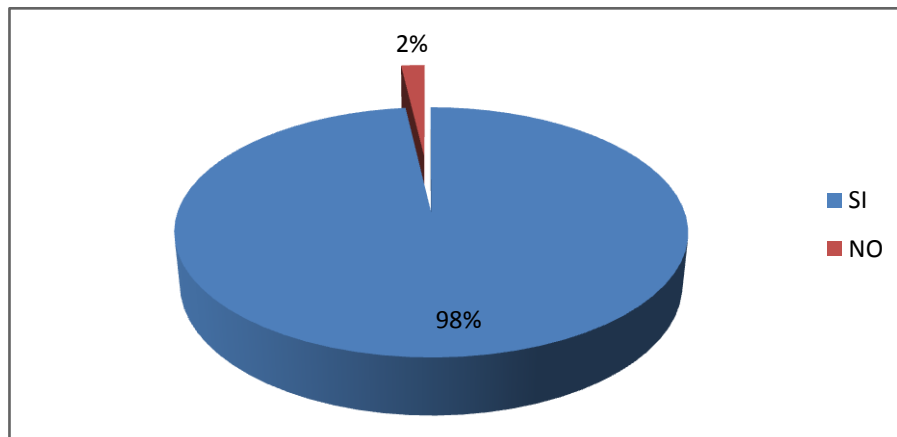
CUADRO N° 1

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	273	98%
NO	6	2%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: JhosethPinto, Jaime Peñafiel.

GRÁFICO N° 1



Fuente: Cuadro N. 1

Elaborado por: JhosethPinto, Jaime Peñafiel

El 98% de la población desea tener cultura de ahorro y mientras un 2% no desea ahorrar por diferentes razones. Esta es una de las principales interrogantes que nos sirven para poder proyectar los cálculos que se requerirán en el Estudio de Mercado, que posteriormente se requerirá para obtener el mercado objetivo.

2. En qué Institución financiera ahorra con frecuencia?

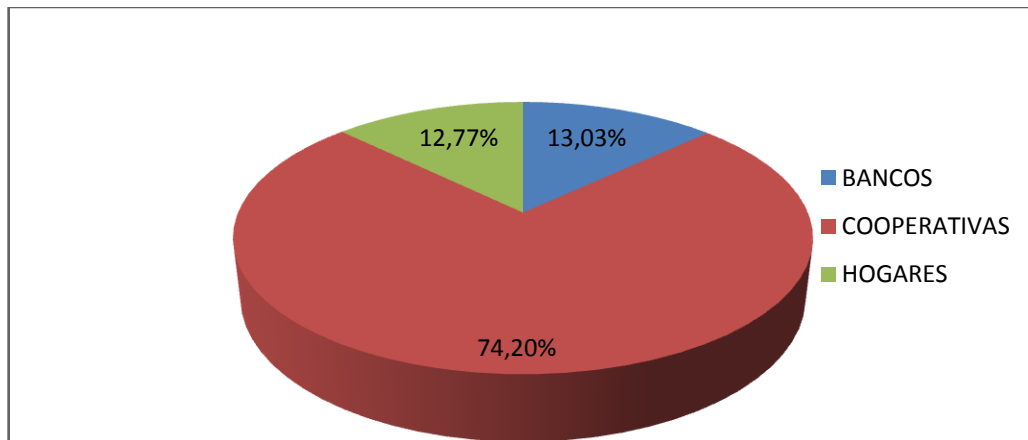
CUADRO N° 2

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BANCOS	14	13.03%
COOPERATIVAS	249	74.20%
HOGARES	16	12.77%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel.

GRÁFICO N° 2



Fuente: Cuadro N. 2

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Existe un 74.20% de encuestas ahorran en cooperativas porque es más fácil abrir una cuenta y tener acceso a realizar un crédito, en cambio un 13.03% son clientes en bancos porque su situación económica es bastante solvente y un 12.77% prefieren ahorrar en sus hogares por tradición.

3.- Usted está actualmente afiliado alguna cooperativa de ahorro y crédito en el Cantón

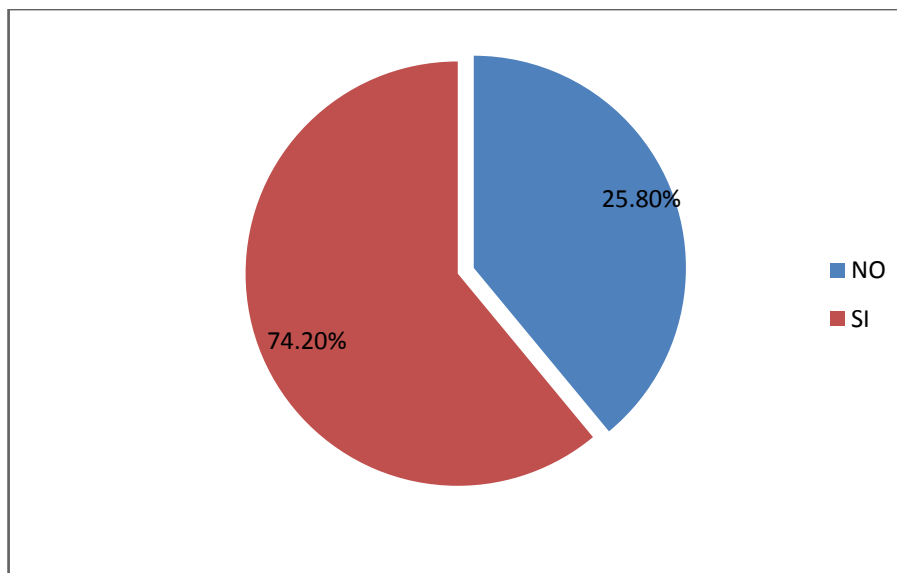
CUADRO N° 3

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	182	74.20%
NO	97	25.80%
TOTAL		100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel.

GRÁFICO N°3



Fuente: Cuadro N. 3

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El 74.20% manifiestan que son socios y un 25.80% no son socios de una cooperativa de ahorro y crédito, los mismos que no se han asociado por desconocimiento y falta de asesoría de las mismas.

4.- Del presente listado de COAC.del Cantón,cuál de estas alguna vez lo escuchó o a su vez es de su preferencia?

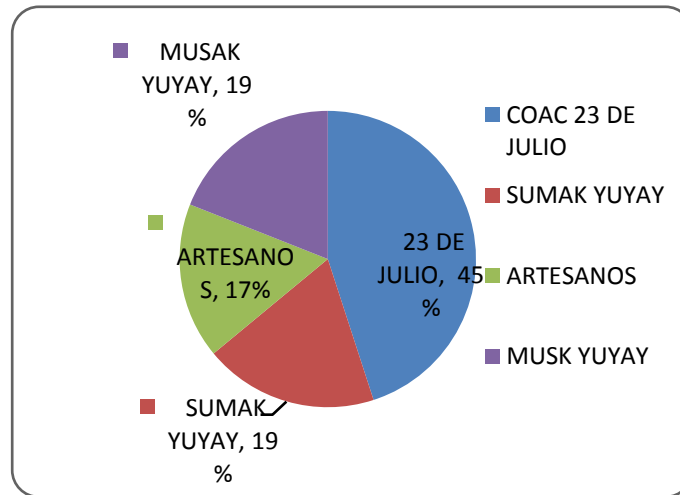
CUADRO N° 4

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
COAC 23 DE JULIO	126	45%
SUMAK YUYAY	53	19%
ARTESANOS	47	17%
MUSHUK ÑAN	53	19%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 4



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El 45% de las familias pertenecen a la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio, el 17% son socios de la cooperativa de los artesanos ya que esa es la actividad a la que se dedican, mientras el 19% ahorran en la Cooperativa SumakYuyay ya que brindan sus servicios al sector rural, y un 19% socios de cooperativa MushukÑan por ser nueva.

5.- Se encuentra satisfecho con los servicios prestados por las actuales entidades financieras especialmente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

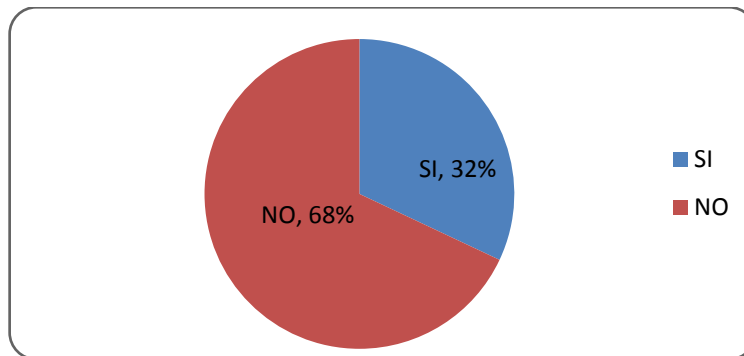
CUADRO N° 5

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	89	32%
NO	190	68%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 5



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

En los resultados obtenidos para conocer la satisfacción de los servicios brindados a los socios de una cooperativa de ahorro y crédito en donde el 68% manifestaron que si pertenecen ya que les brindan servicios útiles pero no cumplen sus expectativas y en especial sus necesidades con los servicios prestados pero al no haber muchas opciones en el cantón acceden a este recurso, y un 32% no son socios de una cooperativa de ahorro y crédito, los mismos que no se han asociado por desconocimiento y falta de asesoría de las mismas.

6.- Qué tipo de crédito le han ofrecido en las cooperativas de ahorro y crédito en el cantón Cayambe?

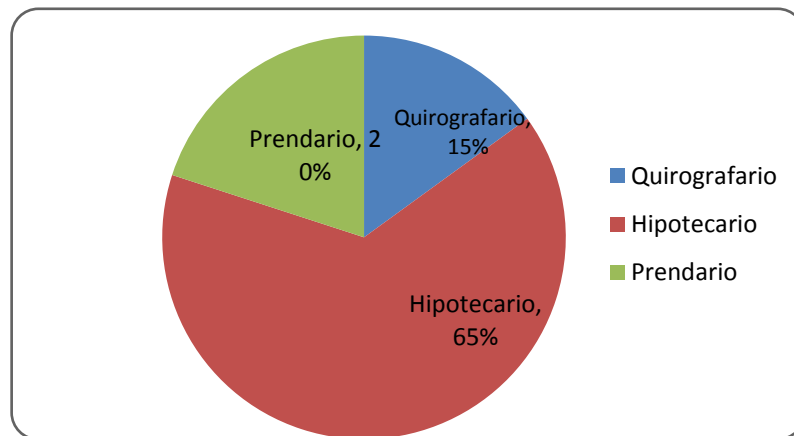
CUADRO N° 6

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Quirografario	42	15%
Hipotecario	181	65%
Prendario	56	20%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 6



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

En el cantón Cayambe el mayor porcentaje del tipo de crédito que se les ha ofrecido es el 65% que corresponde al crédito hipotecario el cual pertenece a 181 encuestas ya que en el Cantón Cayambe la mayoría de personas poseen un bien del cual pueden hacer uso, mientras que el 15% debe tener un garante para solicitar un crédito y el 20% debe tener una prenda para dejar de garantía hasta el cumplimiento en su totalidad del pago.

7.- Conoce Usted el porcentaje del interés a los que le otorgan los créditos las COAC.

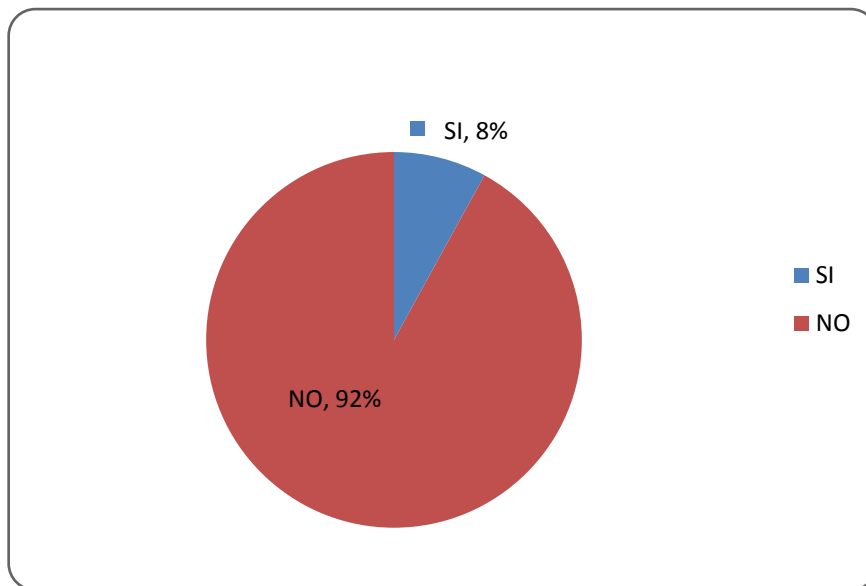
CUADRO N° 7

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	22	8%
NO	257	92%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 7



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El 92% desconoce el interés al cual realmente recibe su crédito y el 8% tan solo se preocupa de este detalle, esta es una interrogante que nos ayuda a establecer una normativa futura para promover los créditos de una manera transparente al socio.

8.- Se encuentra satisfecho en la actualidad con los servicios prestados por las Cooperativas de ahorro y crédito en la actualidad?

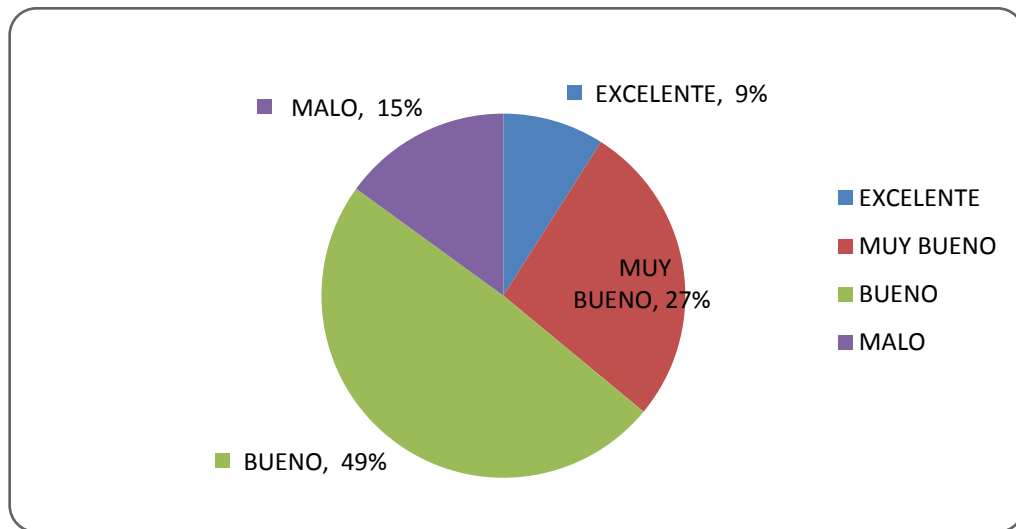
CUADRO N. 8

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
EXCELENTE	25	9%
MUY BUENO	75	27%
BUENO	137	49%
MALO	42	15%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 8



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Un 49% es decir la mayoría de las encuestas están de acuerdo en que el servicio que brindan las cooperativas de ahorro y crédito del Cantón Cayambe es bueno porque ya han sido beneficiados con algunos de los servicios. Pero la visión de los futuros socios es llegar a un servicio excelente.

9.- Ha tenido dificultades para realizar un crédito en las COAC. Existentes en la ciudad?

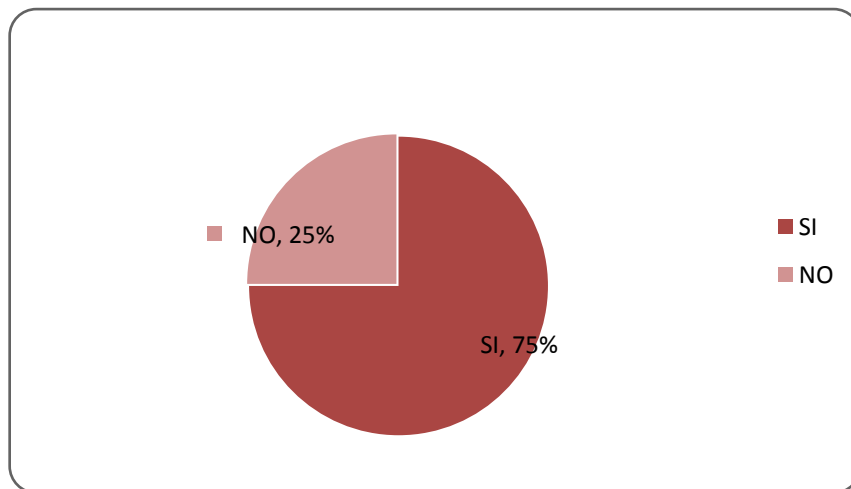
CUADRO N° 9

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	282,00	75%
NO	94	25%
TOTAL	376	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 9



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Existe un 75% de encuestas que dijeron que si les parece frustrante no poder acceder a un crédito porque piensan, que la mayoría de entidades financieras piden mucho papeleo y requisitos para un préstamo y al no contar con las posibilidades las personas se desobligan y optan por pedir créditos a los usureros. Sin darse cuenta ni saber la tasa de interés que luego van a tener que pagar, y un 25% de encuestas que no han tenido dificultad en realizar un crédito porque cuentan con las posibilidades y no se les ha presentado ningún inconveniente.

10.- Le gustaría formar parte de la familia de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el cantón Cayambe?

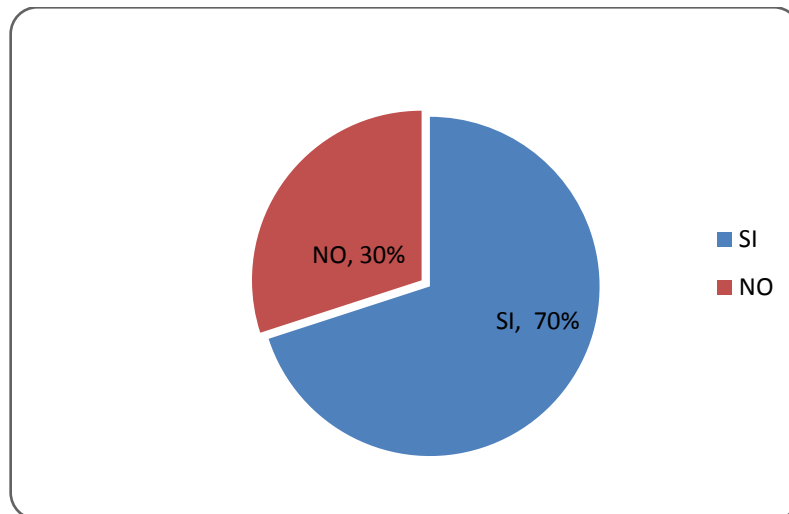
CUADRO N° 10

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	263	70%
NO	113	30%
TOTAL	376	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 10



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Un 70% responden que si es bueno implementar una nueva cooperativa de ahorro y crédito, porque en los últimos años la población Cayambeña ha crecido aceleradamente y el sistema financiero actual no supe las necesidades de la ciudadanía. Y un 30% dijeron que no por inseguridad.

11.- En el caso de que sea nuevo socio está de acuerdo a que exista un nuevo tipo de crédito para los mismos con facilidades y oportunamente?

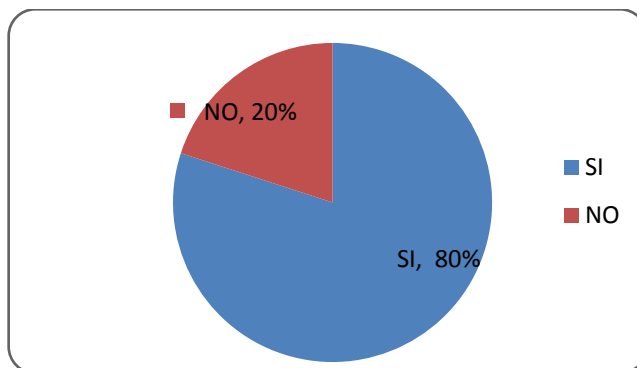
CUADRO N° 11

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	223	80%
NO	113	20%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 11



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Un 20% contestaron que no, porque los ingresos beneficiarios para los socios más antiguos que llevan ahorrando su dinero mucho más tiempo que los demás y no permiten facilitar nuevos créditos en la cooperativa de ahorro y crédito y un 80% dijo que si porque sería más conveniente para los ahorradores y se tendría un crédito beneficiario para los pobladores.

12.- Les gustaría ser parte de la nueva cooperativa de ahorro y crédito en el cantón
Cayambe

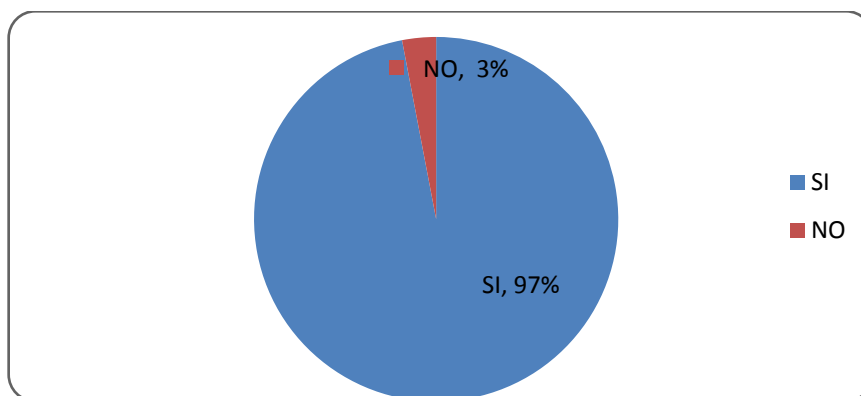
CUADRO N° 12

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	365	97%
NO	11	3%
TOTAL	376	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 12



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

En el cantón Cayambe un 97% de las encuestas realizadas si les interesa formar parte de la nueva cooperativa de ahorro y crédito, porque ofrecen créditos ágiles y nuevos tipos de créditos y así poder contar con seguridad, excelente servicio, y un 3% dijeron que no les interesa porque en la cooperativa de ahorro y crédito a cual pertenecen se sienten satisfechos, o no pueden formar parte ya que es ajeno a su voluntad.

13.- Tiene Ud. disponibilidad para ahorrar mensualmente que valor le gustaría ahorrar al menos cada mes?

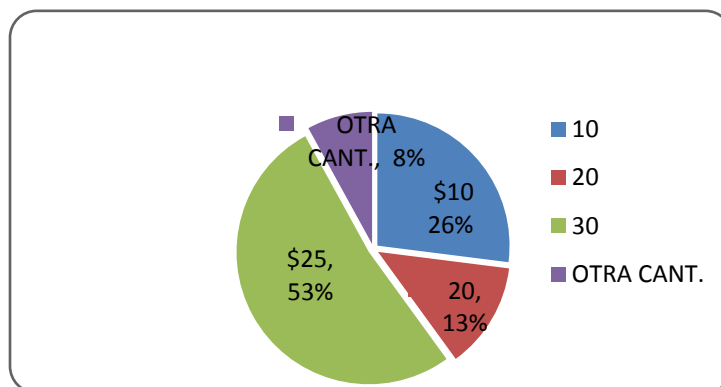
CUADRO N° 13

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
\$ 10	9	3,23%
\$ 20	10	3,58%
\$ 25	250	89,61%
Otra cantidad (\$800)	10	3,58%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 13



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

La cantidad de dinero que ahorran mensualmente en una cooperativa de ahorro y crédito la mayor cantidad es de veinte cinco dólares que equivales 89,61% de encuestados para así poder tener libertad financiera, mientras que un 10% depositaría \$800 a plazo fijo durante 1 año para poder capitalizar la cooperativa de ahorro y crédito, ya que su presupuesto les alcanza, al momento de evaluar sus respuestas se concienio que estarían dispuestos ahorrar y captar un total de \$36000 en los primeros tres meses para poder empezar a prestar los servicios y a entregar los primeros créditos.

14.- Actualmente cual es la principal actividad generadora de ingresos en su hogar?

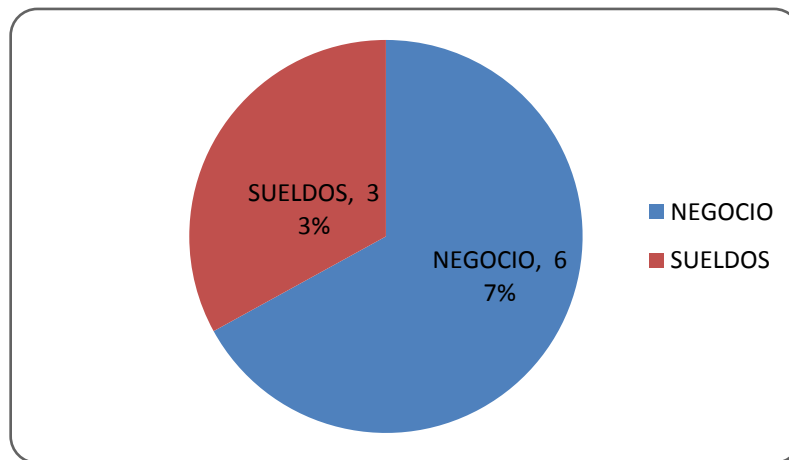
CUADRO 14

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
NEGOCIO	187	67%
SUELDOS	92	33%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 14



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Ingresos de negocio propio es el 67% ya a través del negocio sus ingresos son más rentables, lo que no pasa con el 33% que son sus sueldos ya que tiene que esperar cada mes para obtener su remuneración.

15.- Que recomendaciones de servicios le gustaría que les brinden al ser socio de la nueva cooperativa de ahorro y crédito en el cantón Cayambe

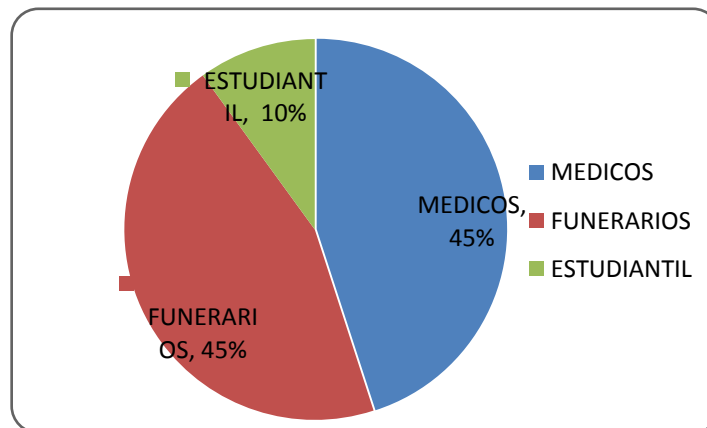
CUADRO N° 15

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
MÉDICOS	126	45%
FUNERARIOS	126	45%
ESTUDIANTILES	27	10%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 15



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Un 45% de encuestas realizadas dijeron que prefieren servicios médicos y funerarios porque nunca se sabe lo que pasará a futuro o en cualquier momento y ese servicio va a servir de mucho en una calamidad doméstica, y un 10% prefieren estudiantiles.

16. Está de acuerdo que es necesaria la creación de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el cantón Cayambe Provincia de Pichincha

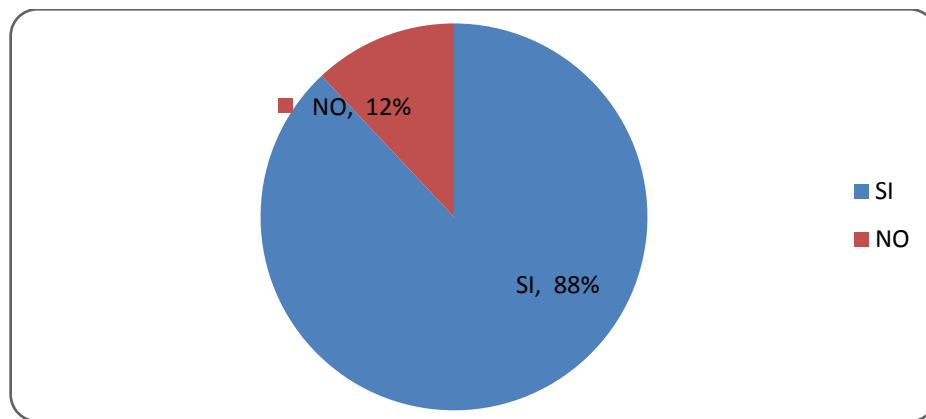
CUADRO N° 16

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	246	88%
NO	33	12%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 16



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por:Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El 88% de las encuestas realizadas dijeron que si está de acuerdo con la creación de la nueva cooperativa de ahorro y crédito, porque con sus propósitos y misión que tiene la mayoría de personas quisieran ser parte de ella, mientras que un 8% únicamente está conforme con las existentes.

17.- Le gustaría recibir una mejor atención en nuestros servicios prestados en la cooperativa de ahorro y crédito indique cuales?

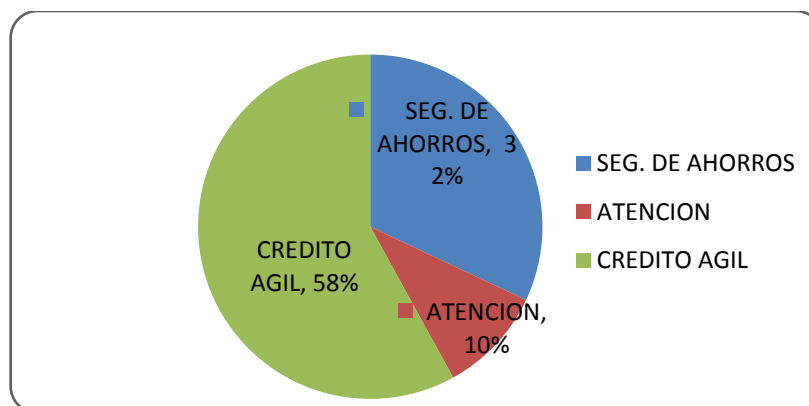
CUADRO N° 17

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
AHORROS	89	32%
ATENCIÓN CLIENTE	28	10%
CRÉDITO	162	58%
TOTAL	279	100%

Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

GRÁFICO N° 17



Fuente: Encuestas habitantes Parroquias, Cantón Cayambe

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Un 58% de las encuestas dijeron que es más importante obtener un crédito ágil ya que la mayoría de las personas no buscan una cooperativa de ahorro y crédito lujosa sino que les brinde un crédito ágil sin tanto trámite y que este seguro y confiable. El 32% prefiere seguridad en sus ahorros ya que quieren proteger su dinero ante cualquier amenaza, y para un 10% es más importante la atención porque piensan que el número de personas que confíen en una COAC depende de la atención que ésta brinde.

2.2.CONCLUSIONES

En base al análisis e interpretación de los resultados anteriormente expuestos, se dan a notar las siguientes conclusiones:

Actualmente el Cantón Cayambe presenta grandes perspectivas de desarrollo en diversos campos de la actividad económica, entre los que se pueden citar el turismo, junto con la producción agropecuaria, pero cabe notar que los microempresarios, solo un 60% han recibido créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito.

Los microempresarios del Cantón Cayambe solo en un 20% se encuentran asociados, y el restante no tiene interés de hacerlo, por falta de motivación e información de los beneficios que pueden obtener estando afiliados a una Cooperativa de Ahorro y crédito, a su vez un 40% de los microempresarios cuenta con un pequeño capital propio de trabajo, obtenido de sus labores extras del día a día, del cual no es suficiente para incrementar sus pequeños negocios.

Las búsquedas de financiamiento para desarrollar las actividades de sus microempresas son muchas, entre las que tenemos, la realización de préstamos a sus familiares, amigos y su inversión de sus jornales de trabajo.

En un segundo lugar están los prestamos realizados a los prestamistas o conocidos como “Chulqueros” en un 26.67%, los cuales le cobran un interés alto el cual debe ser pagado de las ganancias del día y se lo hace por la rapidez del dinero en efectivo. En un tercer plano están las Cooperativas del Cantón Cayambe, que tiene enorme importancia por que prestan el servicio de microcréditos a pequeños comerciante informales fomentando

las microempresas para así poder cumplir un desarrollo sustentable de las familias de cada uno de los integrantes de estos comercios.

Como funcionarios de las cooperativas de ahorro y Crédito del Cantón Cayambe creemos que si se les debería dar crédito a los comerciantes informales, pero considerando que deberían estar organizados para bríndales mejor atención, solo un 60% de los microempresarios que acuden a realizar crédito conoce los requisitos para hacerlo.

Creemos que la cooperativa está contribuyendo con el desarrollo micro empresarial del cantón, y su importancia radica en la creación de empleos, la movilización de recursos, la generación de inversiones, su contribución a la economía que promueven la más completa participación de toda la población en su desarrollo económico y social.

2.3.RECOMENDACIONES

Fundamentándose en las conclusiones anteriores, los autores formulamos las siguientes recomendaciones:

Los microempresarios o asociaciones del mismo clan o dependencia, deberían invertir más en la promoción de sus productos dentro y fuera del cantón, para dar a conocer todo su potencial productivo en el sector agrícola y proporcionar a la comunidad alternativas de desarrollo, y lograr tener un eficiente conocimiento del sector rural donde se genera la mayoría de la producción del país.

Incentivar a los microempresarios para que realicen créditos, capacitándolos e induciendo a la asociación, al ahorro y la inversión, para que en un futuro no tengan que acudir hacia los prestamistas informales.

Capacitar a los microempresarios en los fundamentos de comercio y porque no de turismo con el propósito de lograr el desarrollo tanto del Cantón como individual y colectivo, y así poder incrementar la tasa de empleo en la zona. Los facilitadores de créditos (Cooperativas) deben dar talleres dirigidos a los microempresarios con el propósito de que se den a conocer los servicios financieros y sus respectivas opciones de créditos, para que estos tengan una perspectiva clara con relación a los microcréditos.

Se considera pertinente realizar una investigación sobre las condiciones actuales en las que se desarrolla el microempresario, sus falencias y las posibilidades que ofrece el entorno natural, proyectar nuevas opciones de utilización agrícola considerando que beneficiará de manera directa e indirecta a la economía del Cantón Cayambe.

Es importante que por parte de las Cooperativas de ahorro y crédito otorguen a los usuarios folletos en donde puedan estos conocer las respectivas opciones en donde aplicara su crédito. Esto porque actualmente se carece de ellos y es una alternativa positiva a favor de las instituciones.

Promover por parte de las autoridades en análisis del entorno rural para identificar las oportunidades que tienen los microempresarios en adecuar acertadamente sus negocios.

Otorgar por parte de la institución de turno programas de capacitación laboral a aquellos microempresarios con espíritu emprendedor que deseen iniciar o incrementar su negocio, con el propósito de incrementar la tasa de empleo.

Tener en cuenta por parte de los microempresarios que la inversión es el punto clave para el incremento de su economía, y para el desarrollo económico del Cantón.

Trabajar con todos los microempresarios dedicados al negocio de productos agrícolas y agropecuarios y darle la facilidad de tener acceso a los microcréditos y así pongan en funcionamiento su actividad económica, con esto logramos el incremento económico familiar y el desarrollo económico del cantón Cayambe sector rural.

CAPITULO III

3.1.ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado como lo define Marco Caldas, se refiere a un estudio de la oferta y demanda sean estos bienes y/o servicios de cierto proyecto a ser estudiado o a ser propuesto, para con dicho estudio llegar a determinar las unidades a ser demandadas, de la misma manera permite este estudio otorgar un precio al bien y/o servicio así como sus características o atributos que éste tendrá para lograr captar posibles clientes potenciales y lograr participar en el mundo de intercambio comercial.

Aparte de lo anotado el estudio de mercado nos ayudará también para determinar el tamaño de las oficinas, lugar de comercialización, ubicación de muebles, ubicación de oficinas y demás características físicas donde se atenderá a los socios de la cooperativa, así como también conocer características de la competencia y que tipos de servicios necesita la población estudiada, entre otras.

3.1.1. Definición del servicio

Los servicios financieros a ofrecer por la Cooperativa de Ahorro y Crédito se dividen en dos grupos principales y son:

Productos

Los productos que la Institución oferta al mercado son los siguientes:

Ahorros a la vista.- Es la denominación que engloba a un tipo de depósitos financieros, siendo su característica principal la disponibilidad inmediata. Para que el socio(a) pueda

acceder a este tipo de servicio debe realizar la apertura de una libreta de ahorros con los siguientes requisitos:

- Copia de cédula y papeleta de votación
- Copia de una planilla de pago de uno de los servicios básicos (luz, agua o teléfono),
- Pago de 10USD por cuota de ingreso y;
- Depósito de 30 USD. para certificados de aportación.

Ahorro encaje.- El encaje no es otra cosa que solicitar un dinero anticipado por parte de los socios de la Cooperativa, para según esa proporción otorgar un crédito a un socio o cliente, es así que las instituciones financieras, tienen como función tomar recursos de personas, empresas u otro tipo de organizaciones y, con estos recursos, dar créditos a aquellos que los soliciten. Es por eso que esta actividad tiene gran responsabilidad, puesto que en este negocio se involucran los ahorros del público y los recursos que tienen establecidos con algún propósito, los cuales no se pueden poner en riesgo por parte de cualquier institución financiera. Dicho encaje varía según las políticas de cada institución financiera. En el caso de la Cooperativa, esta cuenta se moviliza solamente cuando el socio solicita un crédito, para lo cual la institución como política dispone que se deje una relación de 4 a 1 como ahorro; mismo que pasa a ser bloqueado en la cuenta del socio hasta el momento que se paga la última cuota del crédito. Siendo así esta normativa un requisito básico para obtener este servicio.

Depósitos a plazo fijo.- Se refiere a las operaciones financieras por la cual una entidad financiera, a cambio del mantenimiento de ciertos recursos monetarios inmovilizados por un período determinado, reporta una rentabilidad financiera fija o variable, en forma de dinero o en especie. Para acceder a este servicio el inversionista puede ser o no socio de la Cooperativa, debe presentar una copia de cédula y papeleta de votación y suscribir el contrato estableciendo el tiempo, tasa y forma de pago que se realizará al final del periodo.

Estos productos son de uso común en todas las cooperativas de Ahorro y Crédito, mientras que los que a continuación se detallan son exclusivos de esta entidad y son los siguientes:

Ahorro a domicilio, Es un servicio de recaudación de depósitos en el lugar de los negocios y domicilios de los socios y socias con la finalidad de evitar el desperdicio de tiempo para trasladarse a nuestra Cooperativa de Ahorro y crédito. Con este producto los asesores de negocios visitan diariamente a cada uno de los socios/as en su lugar de trabajo y actividad comercial.

El Plan Ahorro Cesantía, es un producto de captación dirigido a los líderes de influencia de las comunidades, iglesias, organizaciones populares, entre otras que consiste en que sus miembros realicen depósitos periódicos por un tiempo de hasta 15 años a fin de que al final de este periodo su líder reciba un valor acumulado o a su vez programe la recepción de una pensión que de seguro servirá para su subsistencia a su edad avanzada (3era Edad). Este producto se ha desarrollado para los líderes que trabajan activamente por varios años con grupos organizados, de preferencia se apunta a los pastores y líderes de las iglesias, como también a los dirigentes de organizaciones.

Productos del activo:

De acuerdo al manual y reglamento de crédito, la principal línea de crédito que la cooperativa está incursionando son los microcréditos, por constituirse la más adecuada para la población objetivo, por cuanto son créditos concedidos a un prestatario, persona natural, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades; dentro de esta actividad, se está profundizando con mayor fuerza en los siguientes productos:

• **El Microcrédito.-** Es un producto crediticio con instrumentación en el lugar de los negocios, domicilio o sitio de trabajo del socio/socia y cobros diarios, esto significa que la institución a través de sus selectos asesores de crédito y negocios visitan de manera personalizada a cada uno de sus socios y socias, con una relación directa, además de evitar la pérdida de tiempo y recursos en los trámites crediticios que comúnmente lo realizan ante cualquier entidad financiera. Este producto enfoca a dar una competencia directa y frontal a los usureros que siguen presentes en los mercados financieros. Los bajos costos y un servicio legal amparado por las normas jurídicas de la actividad financiera del Ecuador, evitarán a como dé lugar a que los potenciales socios y socias de esta entidad obtengan este servicio financiero alternativo.

Para acceder al micro crédito, el socio (a) se sujeta al saldo promedio de sus ahorros, los ingresos y capacidad de pago del solicitante, a más de los siguientes requisitos”:

- Copia de cédula y certificado de votación del solicitante, cónyuge, uno o dos garante(s) que dependerá del monto solicitado o a su vez hipotecas o prenda industrial.
- Copia de la patente municipal y/o RUC,
- Copia de la planilla de pago de uno de los servicios básicos (luz, agua o teléfono o impuesto predial) y,
- Una foto tamaño carnet.⁵

El microcrédito Individual.- Créditos sobre firmas que se otorga con las opciones de: sin garantes, con uno o dos garantes dependiendo del historial crediticio del socio, la información del buró de crédito, la capacidad y voluntad de pago. Los encajes que son los ahorros obligatorios para acceder al crédito, fluctúan entre 5x1 hasta 8x1 de acuerdo

⁵Los requisitos descritos son obligatorios para todas las líneas de créditos de la COAC. www.lineasdecredito.com

al número de créditos realizados y la puntualidad de pagos que son evaluados para establecer el mayor o menor encaje.

Microcrédito especial.- Equivalente a un sobregiro bancario, esto significa que los socios y socias deben realizar un buen movimiento de su cuenta de ahorros e inversiones y el saldo promedio de estas cuentas constituyen un cupo de crédito que podrá utilizar para complementar su actividad comercial y requerimientos crediticios emergentes.

3.1.2. Análisis de la demanda y proyecciones.

Se entiende por demanda como la cantidad de bienes o servicios que el mercado solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado, precio que para el presente estudio viene a ser el valor que tienen los servicios que oferta la cooperativa.

El estudio de la demanda constituye un aspecto central e importante del proyecto por la incidencia de ella en los resultados del negocio que se implementará con la aceptación del proyecto.

Con el fin de identificar el mercado potencial de la cooperativa así como la participación en el mismo, se proyecta a partir de datos otorgados por la Municipalidad de Cayambe según se publica en el internet.⁶ A continuación se realizan los cálculos respectivos para encontrar el mercado meta de la cooperativa quienes serán en primera fase los habitantes de las zonas rurales del Cantón de la provincia de Pichincha, pero como se menciona en párrafos anteriores la presente investigación se dirigirá al Cantón Cayambe, de la provincia del Pichincha donde se pretende abrir la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cayambe Ltda”.

⁶Población del Cantón Cayambe datos del INEC publicados por el GAD de Cayambe. www.gadc.gob.ec

De los habitantes del Cantón Cayambe, que para el año de estudio son de 89,902⁷, se realiza una división para 5 miembros de cada familia en promedio por sus integrantes del núcleo familiar otorgándonos un valor de 17.980; de éste valor se multiplicará por dos (2) miembros que la cooperativa desea captar como futuros socios para la institución, para finalmente establecer el mercado potencial, en términos de la población bancarizable, considerada en un rango de edad entre los 18 y 65 años de edad de esta forma se llega a obtener la población demandante que asciende a 35.960 personas.

CUADRO N°. 18
DETERMINACIÓN DEL MERCADO OBJETIVO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO.
CUADRO N°. 18

HABITANTES DEL CANTÓN CAYAMBE			
PARROQUIAS	%	HABITANTES	P.E.A
CAYAMBE (URB)	36%	32.473,00	16.236,50
CAYAMBE(RUR)	31%	28.114,00	14.057,00
CUZUBAMBA	4%	3.487,00	1.743,50
OLMEDO	7%	6.439,00	3.219,50
ASCÁZUBI	4%	3.756,00	1.878,00
OTÓN	2%	2.125,00	1.062,50
CANGAHUA	15%	13.508,00	6.754,00
TOTAL	100%	89.902,00	44.951,00

Fuente: Instituto nacional de Estadísticas y Censos

Elaborado por: Jhoseth Pinto; Jaime Peñafiel

Actualmente Cayambe cuenta con 44.951 personas que son cabezas de hogar que trabajan o tienen Actividad económica de los cuales son 35.960 como población que demanda servicios financieros, a su vez para el presente proyecto como detalla en el análisis de resultados de la pregunta N°. 10, para este proyecto se toma el 50% de dicho mercado, con proyección de la demanda conociendo que el 25,80% de la población investigada, no se encuentra afiliada a ninguna institución cooperativista, como se detalla en el análisis de resultados de la pregunta N°. 3, realizando los cálculos se obtiene que:

El Mercado Potencial o demanda asciende a 35.960 personas.

⁷Datos estadísticos INEC (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos 2011)

**CUADRO N°. 19
PROYECCIÓN DE LA DEMANDA**

AÑOS	0	1	2	3	4	5
HABITANTES	17.980	18.430	18.890	19.362	19.847	20.343

Fuente: Encuestas investigación de campo

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Para la proyección de la demanda se ha tomado en cuenta el índice de crecimiento poblacional del Cantón Cayambe que según el INEC es el 2,5% anual.

3.1.3. Análisis de la oferta y proyección.

La oferta constituye la competencia directa, es decir las cooperativas de ahorro y crédito ubicadas en el Cantón Cayambe, existiendo 4 cooperativas, y 1 Banco así también existen los informales Agiotistas (Chulqueros) y son:

**CUADRO N°. 20
COOPERATIVAS EXISTENTE EN EL CANTÓN CAYAMBE**

COOPERATIVAS	FECHA DE CREACIÓN
23 DE JULIO	20 de Agosto de 1964
ARTESANOS	10 de junio de 2000
SUMAKYUYAY	27 de Abril de 2008
YUYAK RUNA	19 de junio de 1991
BANCO PICHINCHA	11 de abril de 1906
AGIOTISTAS (CHULQUEROS)	S/F

Fuente: investigación de campo

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El 45% de los encuestados conocen o han escuchado el nombre de la cooperativa 23 de Julio, mientras que al resto de cooperativas conocen o han escuchado en un rango promedio del 17 al 19 % de encuestados.⁸

De la investigación realizada se obtiene el total de socios de cada cooperativa que opera en la zona de afluencia, estableciéndose la oferta total, la misma que se la proyecta con la

⁸ Encuestas estudio de Campo Pregunta N. 3 - 4

misma tasa de crecimiento poblacional del Cantón Cayambe dada por el INEC que es del 2,5%.⁹

**CUADRO N°. 21
NÚMERO DE SOCIOS POR ENTIDAD FINANCIERA**

COOPERATIVAS	SOCIOS	SOCIOS
23 DE JULIO	6.003,00	16%
ARTESANOS	2.268,00	6%
SUMAKYUYAY	2.535,00	7%
YUYAK RUNA	2.535,00	7%
BANCOS PICHINCHA	25.300,00	65%
TOTAL	38.641,00	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

**CUADRO N°. 22
PROYECCIÓN DE LA OFERTA**

AÑOS	0	1	2	3	4	5
HABITANTES	13.341	13.675	14.016	14.367	14.726	15.094

Fuente: Investigación de campo, Observación Directa.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Luego de haber determinado la Demanda su proyección por cinco años de ejecución del presente proyecto así como la oferta y su proyección se determina la Demanda Insatisfecha que no es otra cosa que la diferencia de la proyección de la Demanda menos la proyección de la Oferta.

**CUADRO N°. 23
DEMANDA INSATISFECHA PROYECTADA**

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA
0	17.980	13.341	4.639
AÑO 1	18.430	13.675	4.755
AÑO 2	18.890	14.016	4.874
AÑO 3	19.362	14.367	4.996
AÑO 4	19.847	14.726	5.121
AÑO 5	20.343	15.094	5.249

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

⁹Datos en base a entrevistas directas a directivos y ejecutivos de varias COACs. del Cantón Cayambe.

3.1.4. Análisis de Precios.

Los precios para el presente proyecto están regulados por el Banco Central del Ecuador BCE, el cual fija las tasas pasivas y activas referenciales para las instituciones financieras. Para el presente proyecto las tasas pasivas se han considerado según la siguiente comparación:

CUADRO N°. 24
TASAS DE INTERÉS DE AHORROS A LA VISTA

NOMBRE DE COOPERATIVAS	MONTOS	TASA DE INTERÉS
COAC 23 DE JULIO	Desde 1 hasta 99	0,00%
	Entre 100 y 4.999	0,50%
	más de 5.000	0,99%
COAC ARTESANOS	Todos los saldos	4,00%
COAC CAYAMBE LTDA.	Desde 1 hasta 10,99	0,00%
	Desde 11 hasta 1000	3,00%
	Desde 1001 en adelante	3,00%
YUYAK RUNA	Todos los saldos	1,50%
SUMAK YUYAY	Todos los saldos	2,00%

Fuente: Material Publicitado de las Coacs, investigaciones Internet.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

De esta información se deduce que la tasa de interés ofertada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., a los ahorros a la vista, es más atractiva que la cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio, y en las mismas condiciones para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Artesanos.

Similitud que será superada con las políticas y estrategias a ser implementadas mediante el presente proyecto.

Depósitos a plazo a fijo.- Es otra de las cuenta de pasivo y captación de mayor importancia en las entidades financieras, para el proyecto se procede a confrontar las tasas ofertadas de la competencia con las de la Cooperativa Cayambe Ltda., así tenemos:

**CUADRO N° 25
COMPARACIÓN DE TASAS DE INTERESES EN
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO**

**COAC 23 DE
JULIO**

MONTOS USD	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	Más de 360 días
100 en adelante	N/A	3%	3,50%	4%	5%

**COAC
ARTESANOS**

MONTOS USD	31 hasta 90 días	Más de 91 días
1 hasta 1.000	8%	8,5%
1.001 en adelante	9%	9%

COAC CAYAMBE LTDA.

MONTOS USD	30 días	60 días	90 días	180 días	Más de 360 días
100 a 500	8,00%	8,50%	9,00%	9,50%	9,66%
501 a 1.000	8,25%	8,50%	9,00%	9,50%	9,66%
1001 a 2.000	8,50%	8,75%	9,15%	9,30%	9,66%
2001 en adelante	9,00%	9,15%	9,25%	9,50%	9,66%

Fuente: Material Publicitado de las Coacs, investigaciones Internet.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Como se puede observar en los datos que antecede, las tasas de interés que oferta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda, estas son atractivas y no afectan

Estas tasas de interés van a ser utilizadas durante la vida del proyecto y variados según las disposiciones de los organismos de regulación y control financiero del país como es la ley de economía social y solidaria¹⁰ de acuerdo al reglamento ya que no supera un Capital Social Mínimo de 1.000,000de dólares, y 100 dólares en certificados de aportación por socio.

¹⁰ http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_XVIII_cap_II.pdf

Créditos.- En relación a los créditos nuestra Cooperativa trabajará con mayor énfasis en la línea de micro crédito, a los socios, por lo que se realiza una comparación de las tasas con la competencia.

**CUADRO N° 26
COMPARACIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS DEL
MICROCRÉDITO**

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	COOPERATIVAS		
	23 DE JULIO	ARTESANOS	PROPUESTA COACCAYAMBE LTDA
PRIMER PRÉSTAMO	27,50%	28,50%	18,44%
SEGUNDO PRÉSTAMO	27,50%	27,50%	18,44%
TASAS PREFERENCIALES		25,50%	

Fuente: Material Publicitado de las Coacs, investigaciones Internet.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Se puede observar que nuestra cooperativa propone una tasa mucho más baja que la competencia.

3.1.5. Análisis de la Comercialización.

En cuanto a la comercialización de los servicios que ofertará nuestra cooperativa, la misma tomará en cuenta los lineamientos estipulados por la Ley de Economía Social y Solidaria, a fin de no caer en ilegalidades.

El canal de comercialización es el de productor - usuario, debido a que la institución por su naturaleza no admite intermediarios.

De esta forma vamos a dar una atención personalizada al socio a través de los funcionarios.

La cooperativa como estrategia de comercialización iniciará realizando un evento de inauguración, además se establecerá promociones, tales como: camisetas, gorras, bolígrafos, carpetas.

3.2.ESTUDIO TÉCNICO

3.2.1. Tamaño

Por conocimiento de las cooperativas existentes y el comportamiento del mercado, sumado a la investigación de mercados realizada, más el evento de treinta días programados para la apertura de la Cooperativa; se tiene que para el primer año se va a iniciar con un 72% de la demanda insatisfecha es decir con 3.348 socios/as, debido a que con el porcentaje indicado podremos cubrir para el primer año de operaciones con todos los Costos e Inversiones dándonos un margen de utilidad mínimo, para el 2do año en adelante hasta llegar al quinto año los socios se incrementan en un 2,5% respecto del año anterior como se muestra en el **ANEXO N°. 1**.

Del total de los socios de la COAC., se ha proyectado que el 1 % realizarán inversiones en plazo fijo. Todos los recursos captados, serán destinados en su mayor porcentaje a la cartera de crédito, depósitos bancarios e inversiones que el sistema financiero mantiene y publica permanentemente.

El número de socios total en la cooperativa para el primer año es de 3.348, pudiendo superar las proyecciones en base a las experiencias de la institución y al establecimiento de nuevas metas.

La cantidad de socios en el primer año asciende a 3.348, el 100% ahorran un monto de 25 dólares mensuales, el 10 % que asciende 350 socios ahorraran el encaje de 130dólares mensuales para obtener un crédito y el 1% es decir 24 socios realizarán depósitos a plazo fijo por un monto de 8000 dólares. **ANEXO N°. 2**

Localización

Método cualitativo por puntos.- Este método consiste en asignar factores cuantitativos a una serie de factores que se consideran relevantes para la localización. Esto conduce a una comparación cuantitativa de diferentes sitios. El método permite ponderar factores de preferencia al investigador para la toma de decisión.

Para su ejecución se seguirá el siguiente procedimiento:

1. Desarrollo de lista de factores relevantes;
2. Asignación de peso a cada factor para indicar su importancia relativa (los pesos debe sumar 100), el peso asignado dependerá exclusivamente del criterio del que realiza la investigación;
3. Asignar una escala común a cada factor (Ej.; de 0 a 10) y elegir cualquier mínimo;
4. Calificar a cada sitio potencial de acuerdo con la escala designada y multiplicar la calificación por el peso;
5. Sumar la puntuación de cada sitio y elegir el de máxima puntuación.

El método cualitativo por puntos se escogió debido a que es de fácil aplicación, para su ejecución se analizará los beneficios e inconvenientes de cada lugar, lo cual permitirá seleccionar de mejor manera sus cualidades y defectos.

Para el desarrollo de la ponderación, se hará la siguiente lista de Factores relevantes, por su importancia relativa, con el respectivo peso asignado.**ANEXO N°. 3**

CUADRO N° 27
MÉTODO CUALITATIVO

FACTOR RELEVANTE	PESO	OPCIÓN A		OPCIÓN B		OPCIÓN C	
		Calf.	Calf. Pond	Calf.	Calf. Pond	Calf.	Calf. Pond
Tamaño del Lugar	35	1	3,5	3	10,5	6	21
Lugar de Ubicación	30	2	6	2	6	6	18
Acceso Vehicular	20	3	6	3	6	4	8
Arriendo	10	3	3	5	5	2	2
Parqueadero	5	2	1	2	1	6	3
TOTAL	100		19,5		28,5		52

Fuente: Cuadro N. 29 y escala de calificaciones

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Como se puede observar en el cuadro anterior el de más alta calificación es el de Localización C, ya que se obtuvo 52/100 de calificación ponderada.

Los motivos para seleccionar el lugar son: espacio amplio, facilidades para la adecuación de acuerdo a las necesidades de la cooperativa; es céntrico en relación al mercado objetivo lo que ayuda en la prestación de los servicios financieros rápidos y efectivos; el arriendo es conveniente en relación al sector y al tamaño del lugar; tiene amplio y suficiente espacio para estacionamiento vehicular por cuanto el local se ubica cerca del parque central, y un centro comercial; hay circulación de buses urbanos, interprovinciales y vehículos particulares por lo tanto es de fácil acceso para los nuevos socios.



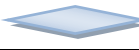






3.2.2. Ingeniería o proceso de servicios

Los principales procesos en una cooperativa se los determina a través de los Diagramas de flujo, es el método que se trata de una representación visual condensada de la secuencia de etapas de un proceso. La utilidad de este análisis es básicamente para distribuir de mejor manera los procesos y estudiarlos en caso de requerir el cambio en los mismos y ver la cantidad de personal que se necesitará para la aplicación de dichos

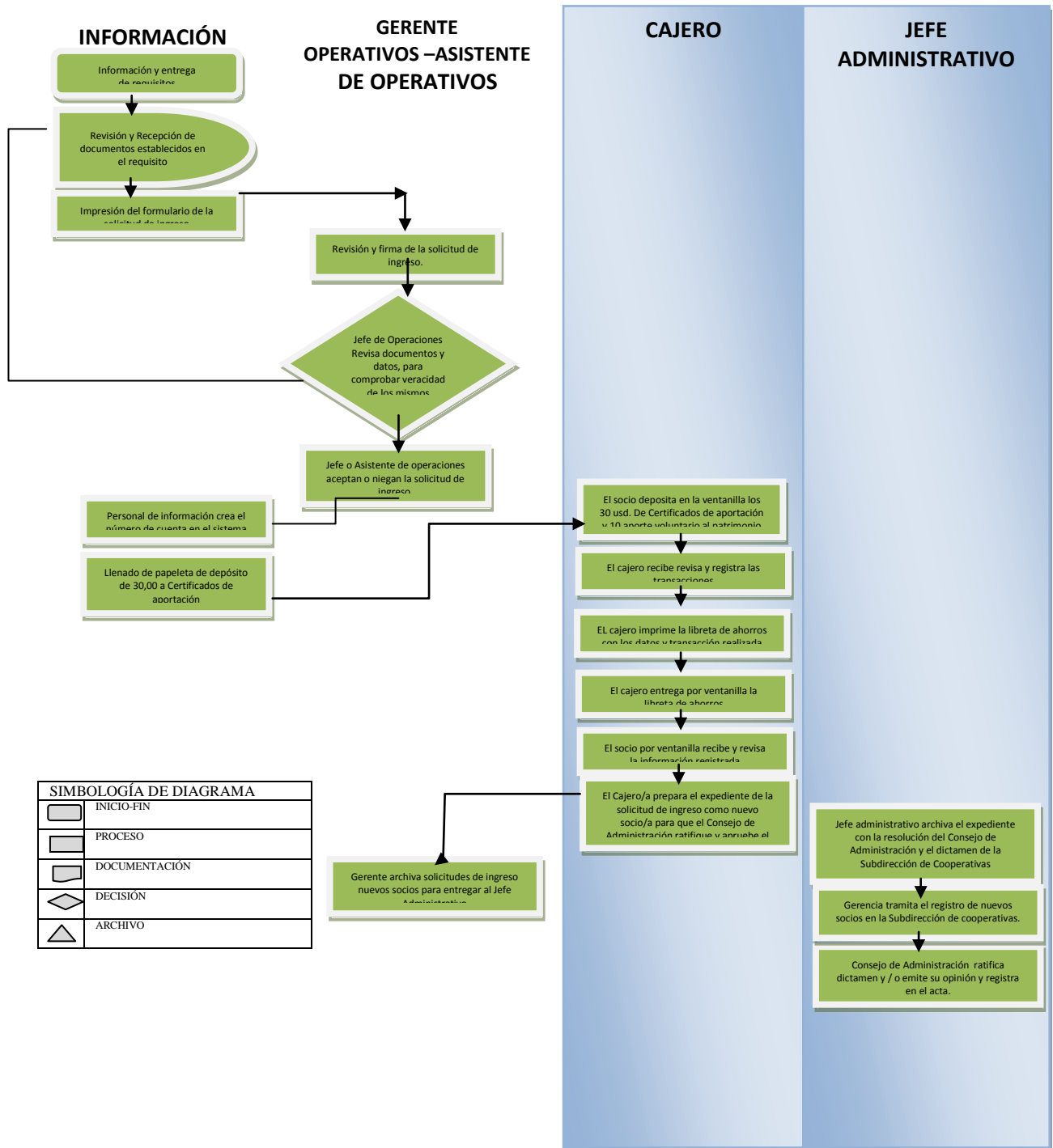
procesos. Para representar las operaciones efectuadas en diagramas de flujo de los procesos, se utilizará la siguiente simbología aceptada internacionalmente:

Simbología para diagramas de flujo

A continuación se presentan diferentes flujogramas de las principales operaciones financieras que la COAC., debe realizar:

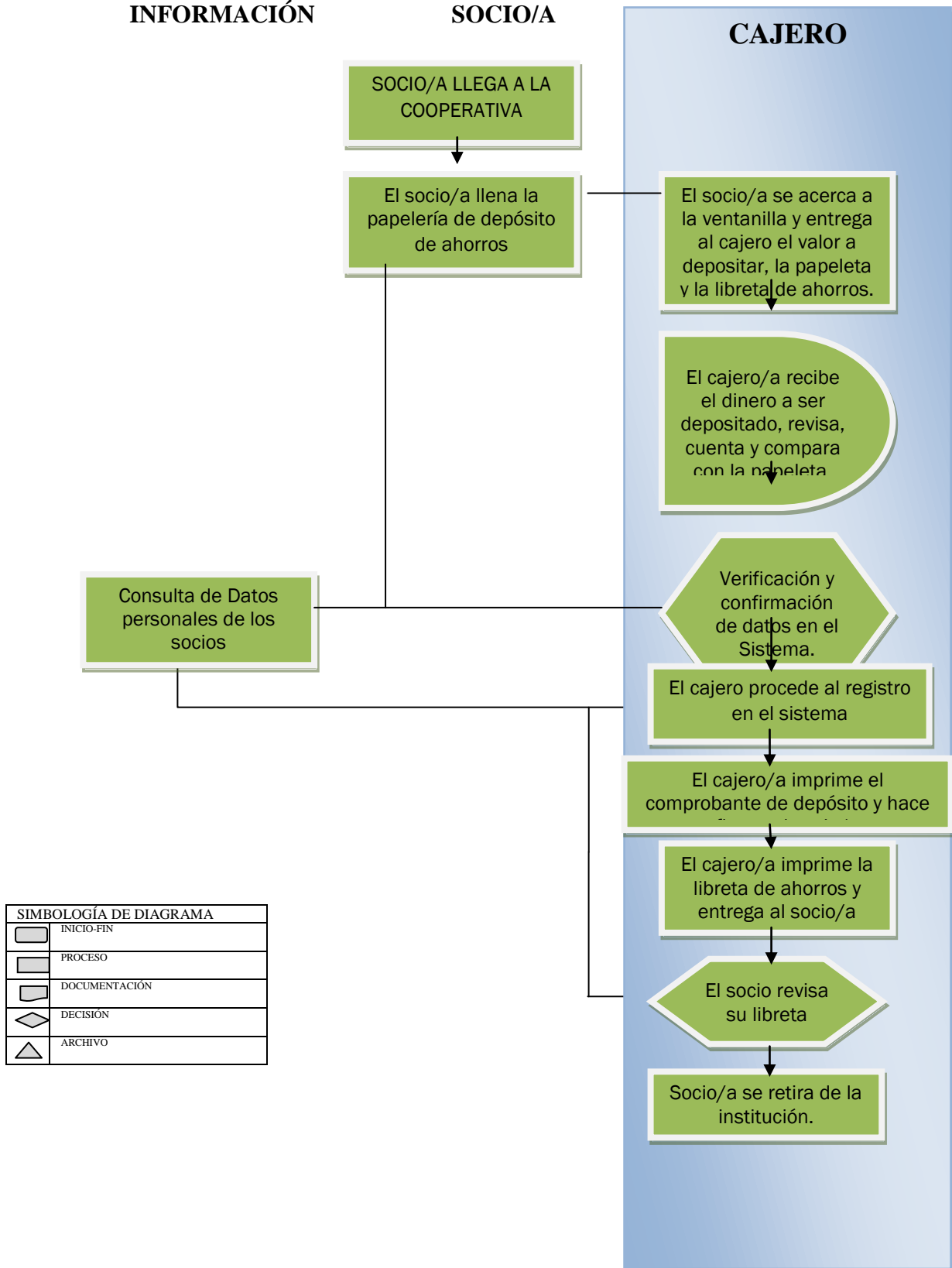
Símbolos		Denotación
Nombre	Gráfico	
Rectángulo redondeado		Inicio o fin de proceso
Rectángulo		Operación o proceso
Rombo		Punto de decisión
Flecha		Movimiento
Círculo		Conector
Pentágono		Retraso
Cuadrado y círculo		Aprobación
Multidocumento		Documentos
Triángulo		Archivo

PROCESO DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
GRÁFICO N. 18
PROCESO DE INGRESO NUEVOS SOCIOS



SIMBOLOGÍA DE DIAGRAMA	
	INICIO-FIN
	PROCESO
	DOCUMENTACIÓN
	DECISIÓN
	ARCHIVO

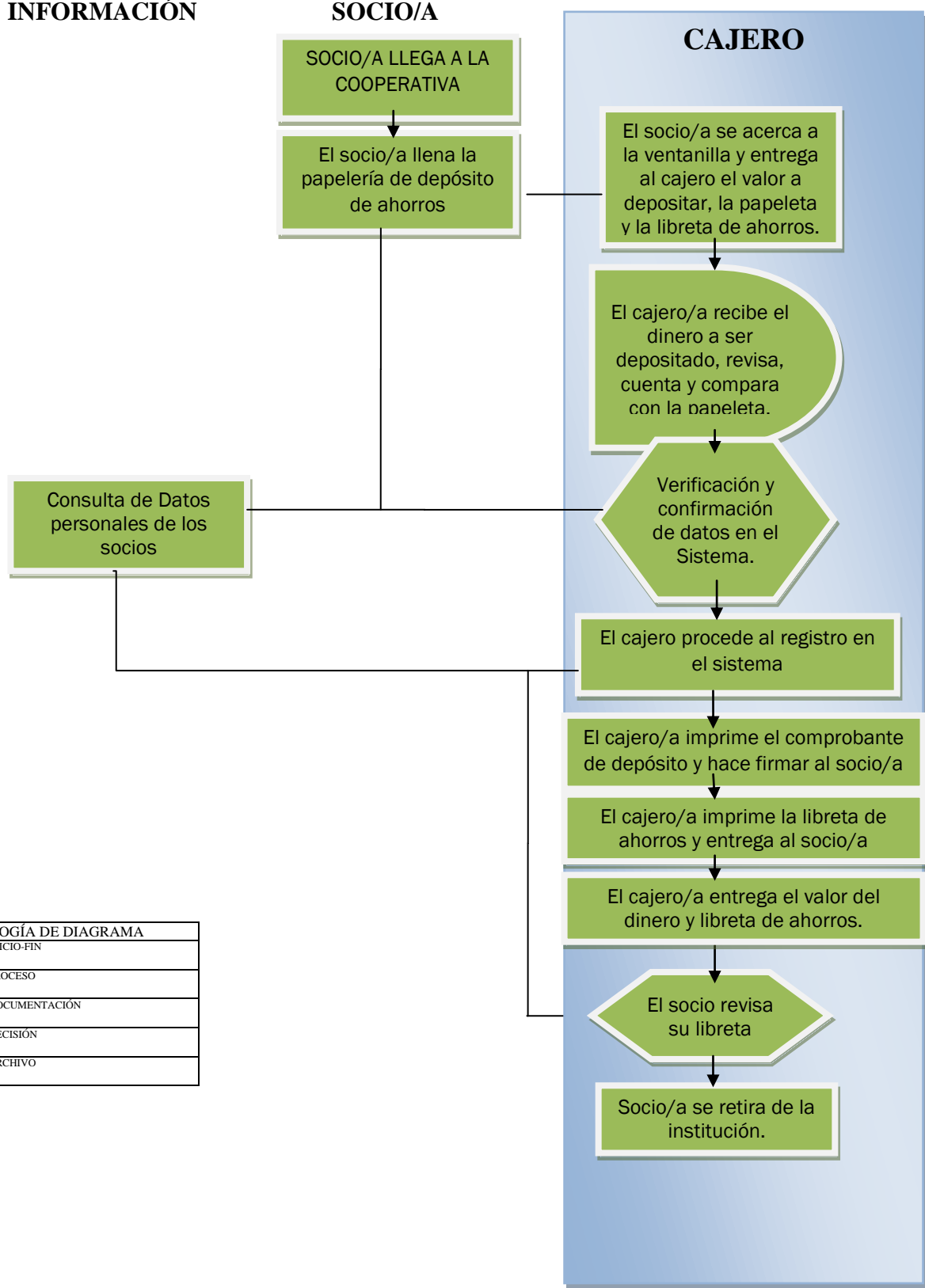
GRÁFICO N. 19
PROCESO DE DEPÓSITOS DE AHORROS
INFORMACIÓN SOCIO/A



SIMBOLOGÍA DE DIAGRAMA	
	INICIO-FIN
	PROCESO
	DOCUMENTACIÓN
	DECISIÓN
	ARCHIVO

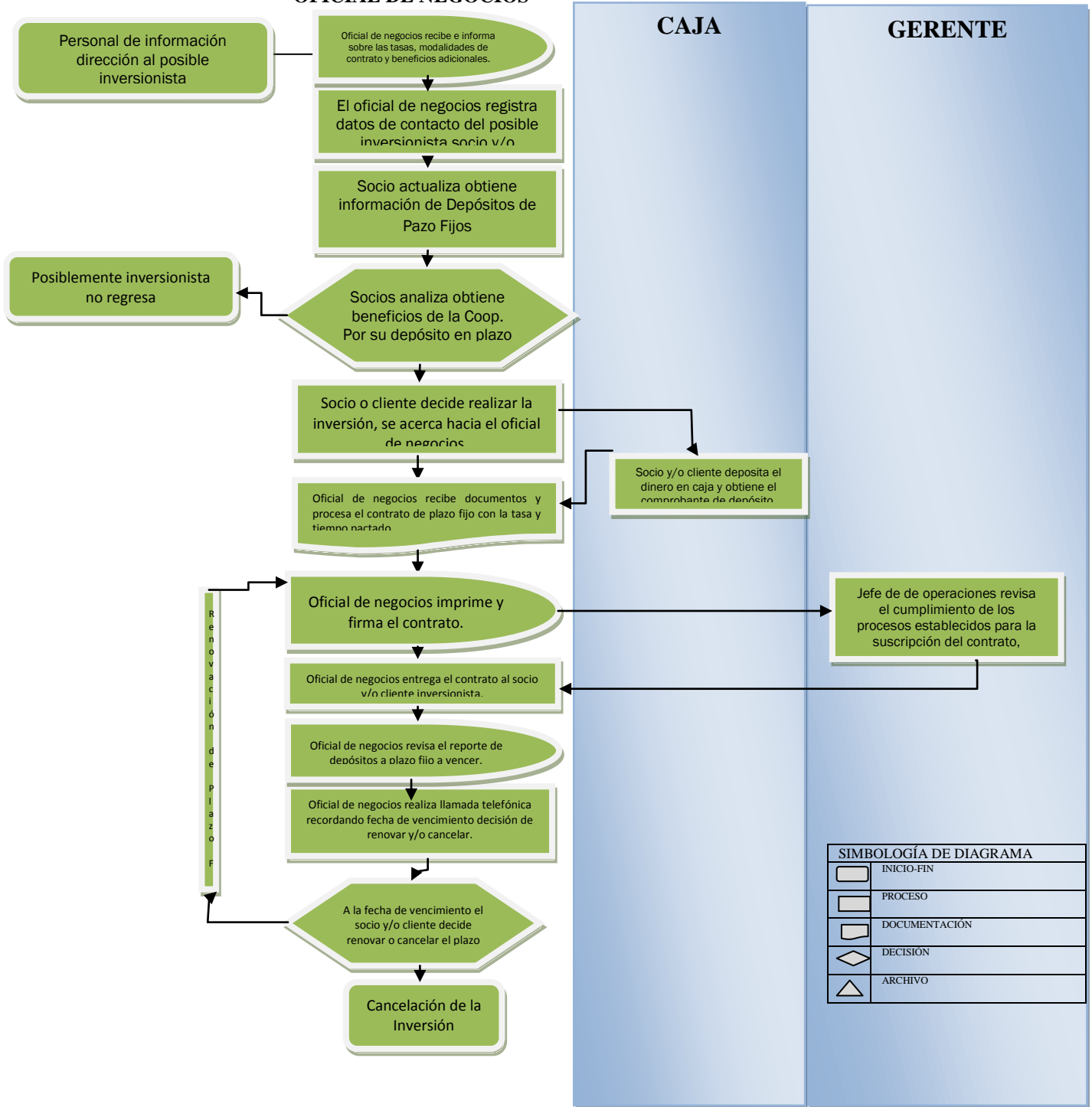
**GRÁFICO N. 20
PROCESO DE RETIROS DE AHORROS**

INFORMACIÓN



SIMBOLOGÍA DE DIAGRAMA	
	INICIO-FIN
	PROCESO
	DOCUMENTACIÓN
	DECISIÓN
	ARCHIVO

GRÁFICO N°. 21
PROCESO DE CAPTACIÓN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO EN OFICINA Y SEGUIMIENTO
OFICIAL DE NEGOCIOS



**GRÁFICO N° 22
PROCESO DE CRÉDITOS**

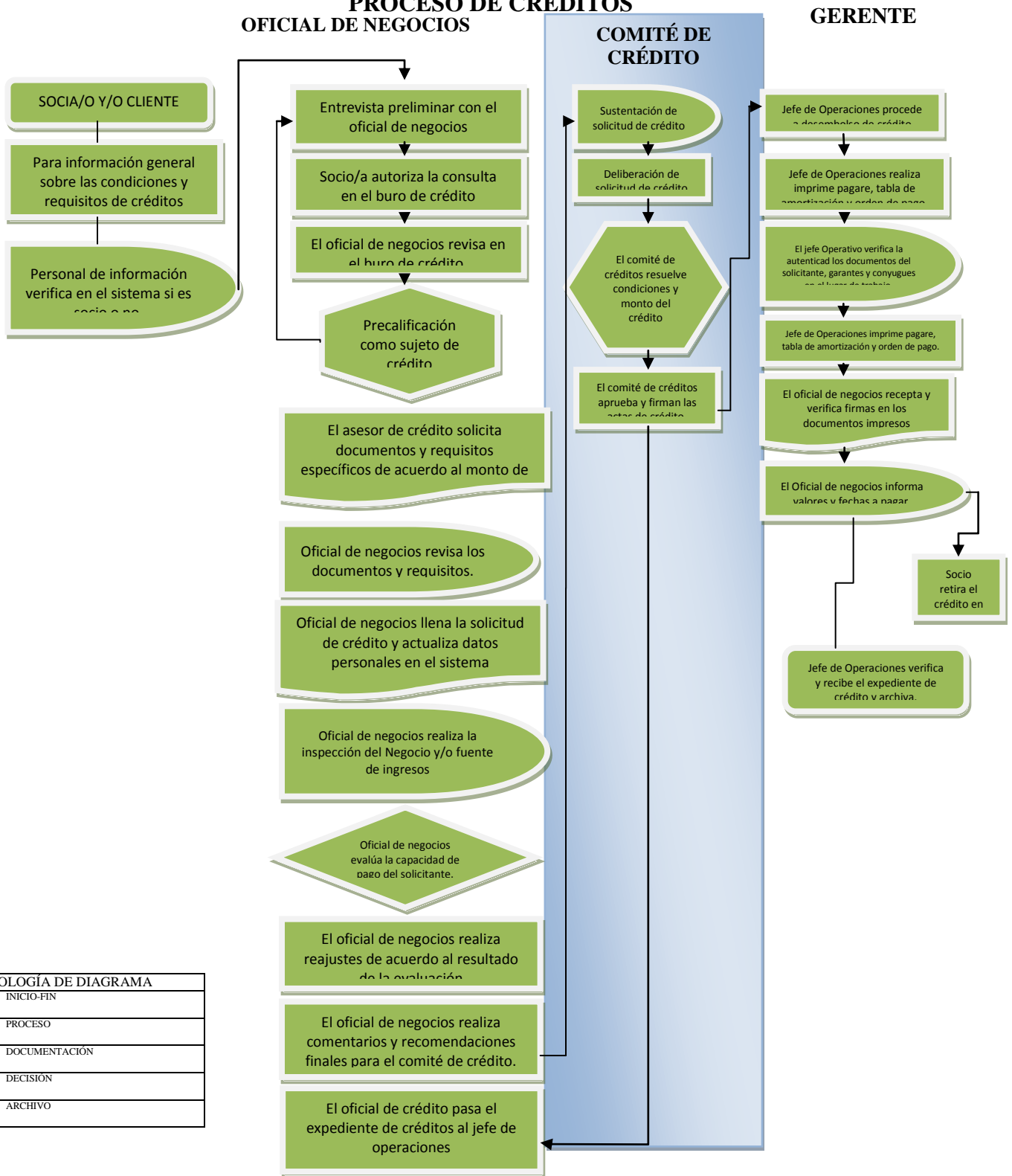
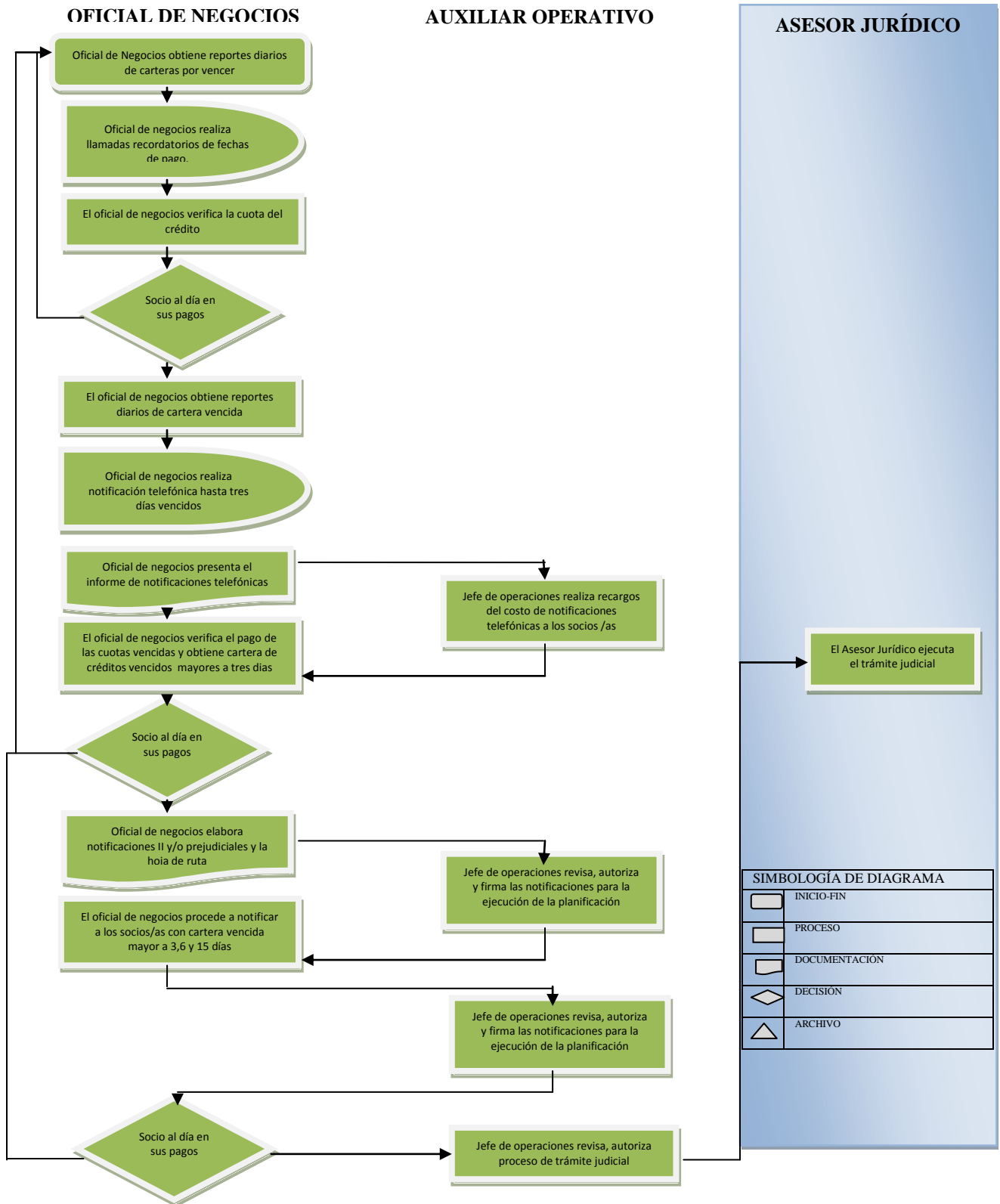


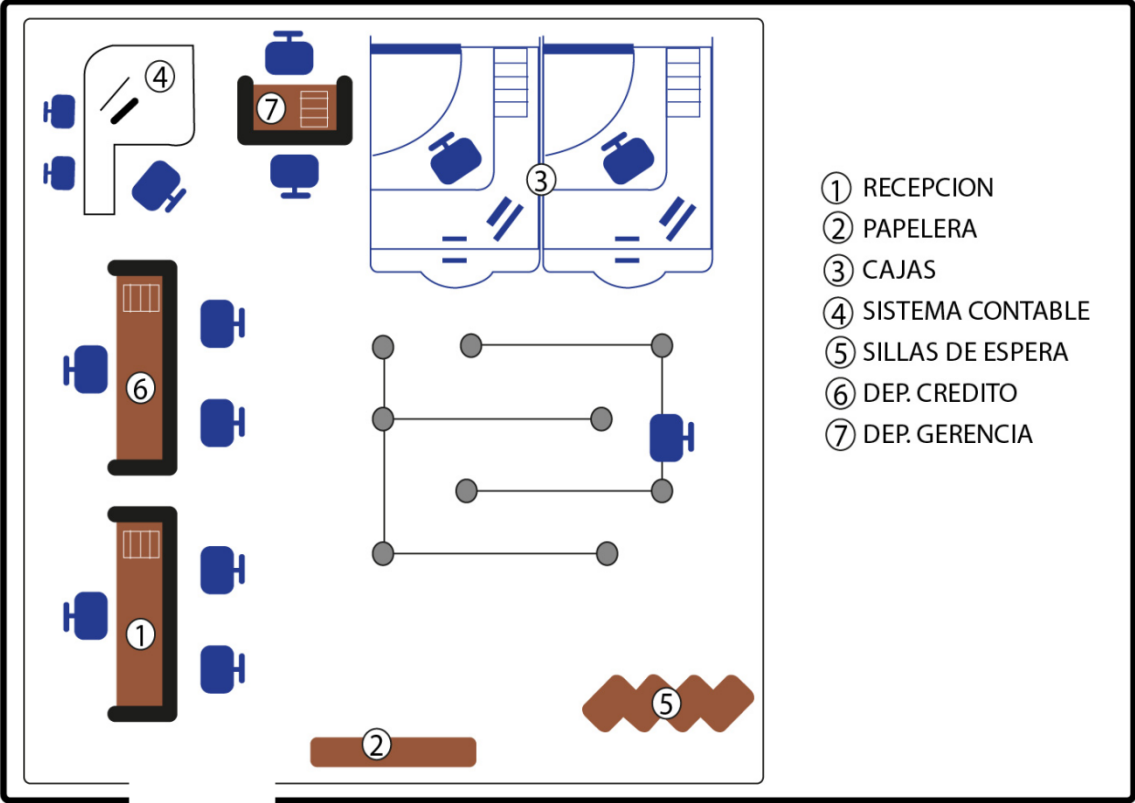
GRÁFICO N° 23 PROCESO DE SEGUIMIENTO Y RECUPERACIÓN DE CRÉDITO



3.2.3. Distribución de la planta

GRAFICO N°. 24

DISTRIBUCIÓN DEL ESPACIO FÍSICO



Elaborado por: Joseth Pinto, Jaime Peñafiel

3.3. ESTUDIO ADMINISTRATIVO ORGANIZACIONAL

3.3.1. Nombre de la cooperativa

Su nombre es “Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda.” porque estamos ubicados en nuestro cantón del mismo nombre.

3.3.2. Socios

Los socios fundadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cayambe” Ltda. Son 13 personas, cumpliendo con lo que contempla el Art. 5 de la Ley de Economía Popular y Solidaria¹¹, como mecanismo eficaz para construir el Sistema de Economía Social y solidaria, aumentar y mejorar las fuentes de trabajo, contribuir al desarrollo económico, a la práctica de la democracia, a la preservación de la identidad, a la equitativa distribución de la riqueza y a la inclusión económica y social.

3.3.3. Slogan y Logotipo

El slogan que rige en todas las Coacs y a la Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., es: **“TUS AHORROS SON TU FUTURO”** y el lema, se está profundizando estrategias como **“ESPECIALISTAS EN ECONOMÍA SOLIDARIA”**.



¹¹www.derechoecuador.com; reglamento general de Ley de economía popular y solidaria.

3.3.4. Giro.

El giro en que se desenvuelve la cooperativa de ahorro y crédito es la captación de recursos financieros a través del ahorro y de los depósitos a plazo fijo, e invertirlos o prestarles a sus socios a una tasa establecida.

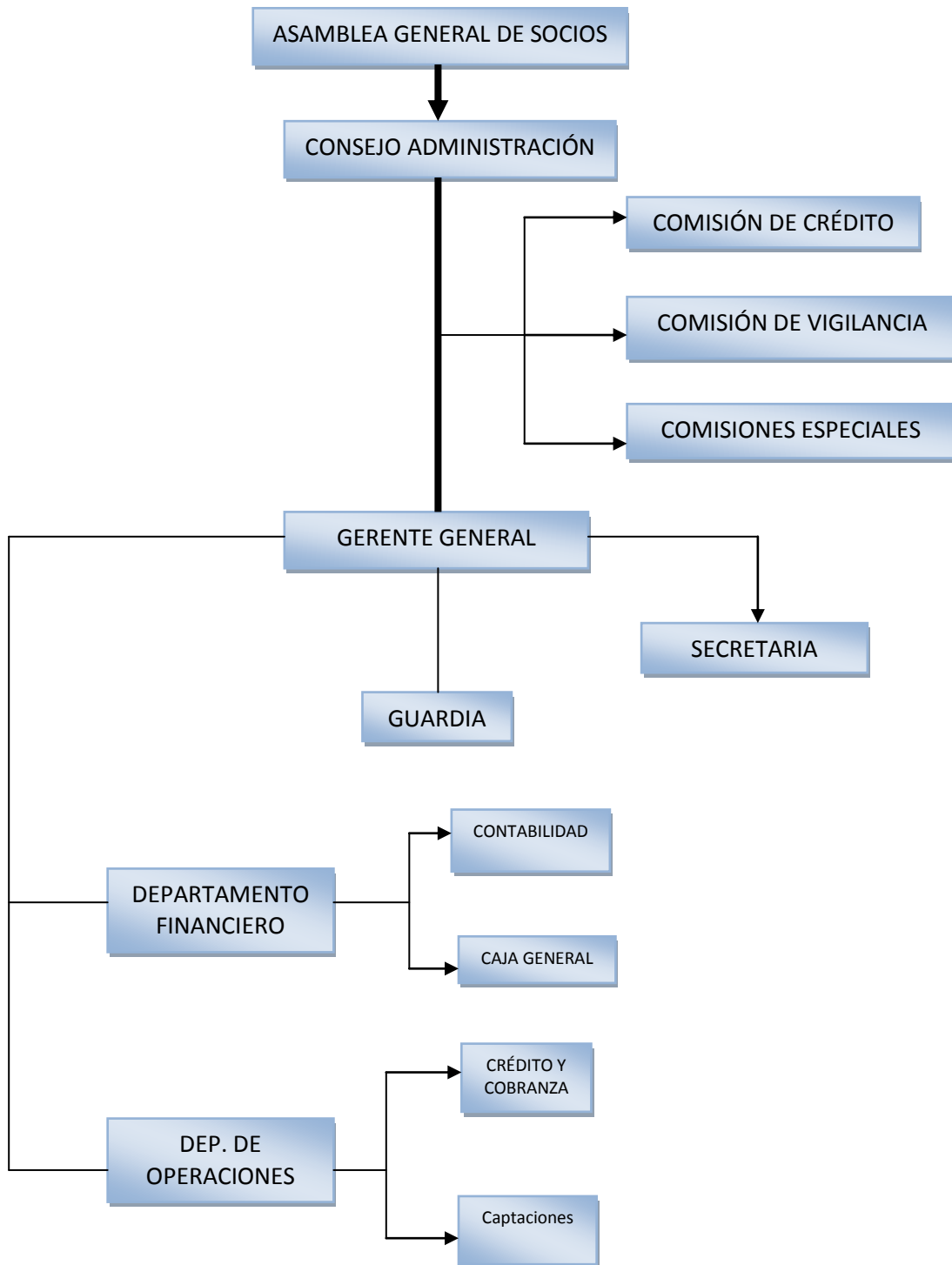
3.3.5. Cuadro directivo.

La cooperativa de ahorro y crédito esta regentada por la Asamblea de Socios los mismos que eligen a los representantes al Consejo de Administración cuyos miembros son trece de los cuales se elige un presidente para el presente periodo hasta el año 2011 es elegido por votación democrática y el Consejo de Vigilancia que son representados por 7 miembros de los cuales se elige un Presidente cuya dignidad hasta el año 2011 es elegido de manera democrática, y un Gerente General que se encuentra representada por una dignidad elegida de la misma manera que las anteriores, estadiirectivas según la reglamentación y normativa interna durarán en sus cargos 2 años cumpliendo con la Ley de economía popular y solidaria

3.3.6. Orgánico estructural.

El Orgánico que regenta a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., a la presente fecha es el siguiente.

GRÁFICO N°. 25
ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COAC, CAYAMBE LTDA.



3.3.7. Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

MANUAL DE FUNCIONES DEL TALENTO HUMANO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAYAMBE LTDA.

El presente manual fue concebido con el propósito de simplificar en un solo documento, funciones y responsabilidades de cada uno de los empleados de una nueva cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., relativas los servicios financieros y no financieros de la entidad, de manera que sirva a sus usuarios como material de consulta y comprensión global de las mismas y contribuya al éxito de la gestión y cumplimiento de sus funciones y desarrollo profesional.

MISIÓN

Brindar a los socios de la Institución los productos y servicios cooperativos en las diferentes localidades del país, con agilidad, eficacia y cordialidad, para lograr plena satisfacción de sus expectativas y crecimiento en el volumen de socios y operaciones.

RELACIONES DE COORDINACIÓN

Las Créditos coordinan con Crédito y Cobranzas, Marketing, Captaciones, Contabilidad y Tecnología de la Información.

Gerencia General

Denominación actual: Gerente General

Supervisa a: Todas las unidades de las COAC.

Perfil del Cargo:

Los requisitos para ser designado Gerente de la Cooperativa Cayambe Ltda., serán los siguientes: Poseer formación superior en áreas de administración de empresas, economía, finanzas y / o experiencia profesional y trabajo en organizaciones sociales, haber nacido o ser originario de Cayambe, dominar los idiomas básicos Español e Inglés no encontrarse incurso en lo señalado en el Art. 139 de la Ley de economía popular y solidaria y ser socio de la Cooperativa.

Funciones:

1. Representar a la Gerencia General ante los organismos públicos y privados realizar toda clase incidencia ante los grupos organizados del mercado objetivo.
2. Velar por el cumplimiento de las disposiciones por las instancias superiores de la entidad y los organismos de control.
3. Ejecutar conjuntamente con los Jefes de áreas, estrategias específicas para captar recursos económicos, según los requerimientos de la institución.
4. Responsabilizarse de la ejecución y cumplimiento de metas presupuestarias programadas.
5. Administrar los recursos económicos de la COAC., con sujeción a las normas establecidas por las instancias superiores.
6. Firmar la o las cuentas bancarias necesarias juntamente con el tesorero(a) de la COAC previa delegación de firmas por Presidencia y Gerencia General, informarla y responsabilizarse.

7. Participar activamente en todas las reuniones, propuestas y proyectos del equipo gerencial de la Cooperativa Cayambe Ltda.

Contador General

Se reporta a: Gerente

Supervisa a: Todas las unidades de la COAC a su cargo

Perfil del Cargo:

El Contador Auditor para acceder al cargo, debe tener formación de nivel superior Administración de Empresas, Ingeniería Comercial, Contabilidad y Auditoría, Finanzas, Economía, Sistemas y/o áreas afines, participar y aprobar un proceso riguroso de inducción y capacitación para su cargo.

Funciones:

a. Auxiliar de Contabilidad:

1. Recibir todos los soportes contables de las transacciones económicas y financieras de la COAC., revisarlo y proceder a registrar, según los procedimientos y manuales establecidos.
2. Verificar el adecuado procesamiento de los registros contables realizados.
3. Emitir los estados financieros mensuales con sus respectivos anexos e informar a las diferentes unidades y entidades de control interno.
4. Realizar pagos a proveedores de bienes y servicios requeridos para la gestión de la COAC, según soportes y procedimientos aprobados.
5. Transferir fondos por inversiones y otros conceptos a instituciones financieras, unidades de la cooperativa, según disposiciones expresas de las instancias facultados legal y reglamentariamente.

6. Elaborar y remitir a las instancias superiores el informe de liquidez diaria según parámetros y procedimientos establecidos.
7. Controlar el flujo de efectivo de cada una de las cajas de la COAC.
8. Realizar las conciliaciones bancarias, así como la generación de documentos, comprobantes y soportes del área contable.
9. Recibir, confirmar y registrar los depósitos bancarios realizados por los socios por cualquier concepto.
10. Elaborar, actualizar y responsabilizar mediante acta de entrega recepción el cuidado y custodia de inventarios y bienes de la COAC a todo personal de las respectivas unidades.
11. Realizar arquezos sorpresivos de caja a las instancias y personas responsables de manejo de fondos.

Oficial de Negocios

Denominación: Oficial de Negocios

Se reporta a: Gerente

Supervisa a: Socios Beneficiarios de crédito

Perfil del Cargo:

El Oficial de Negocios, para acceder al cargo, debe tener formación de nivel superior Administración de Empresas, Ingeniería Comercial, Economía, áreas afines y/o tener suficiente experiencia de manejo de cartera de crédito, participar y aprobar un proceso riguroso de inducción y capacitación para su cargo.

Funciones;

a. Captaciones y Plazo fijo:

1. Realizar un plan de trabajo diario y semanal para gestionar captaciones en plazo fijo y depósitos de Créditos.
2. Recibir o programar visitas de entrevistas personalizadas a los socios con posibilidad de realizar inversiones a plazo fijo o depósitos diarios en ahorros.
3. Hacer seguimiento y monitoreo de las captaciones y movimiento de cuentas en ahorros.
4. Cumplir con las metas de captación establecidas en la entidad.
5. Reportar cualquier novedad a sus superiores.

b. Microcrédito:

1. Recibir entrevistas y/o programar y realizar visitas de crédito, analizar e instrumentar las carpetas de los socios que solicitan el crédito.
2. Realizar un estudio minucioso y levantar una información sobre la capacidad de pago mediante un análisis de la situación socio-económica del socio.
3. Verificar a través de los buros que los socios deudores y/o garantes no tengan antecedentes negativos en la central de créditos.
4. Organizar la inspección y verificaciones de la información y. documentación presentada por los socios y garantes.
5. Elevar a la aprobación de créditos de las instancias respectivas de la Cooperativa
6. Fijar fechas y formas de entrega de los créditos aprobados e informar a la tesorería, para prever recursos (cheque y/o efectivo) necesario.

7. Denegar y/o otorgar créditos previa verificación del cumplimiento de la aplicación de la tecnología crediticia y su respectivo manual.
8. Acreditar y registrar los créditos concedidos en las cuentas de socios y clientes, según procedimientos establecidos.
9. Elaborar, actualizar y presentar información de créditos y garantías concedidas al Gerente de COAC.
10. Gestionar y ejecutar las acciones administrativas y legales de recuperación de créditos en mora, según normas, procedimientos y marco legal vigente.
11. Llevar un control permanente de los registros de deudores y garantes.
12. Llevar estadísticas de créditos entregados y cancelados.
13. Llevar un registro de créditos demandados y el control de gastos y costos judiciales.
14. Elaborar las notificaciones y los avisos de vencimiento para ser entregadas a los socios morosos y a los garantes.
15. Elaborar una hoja de ruta para realizar el seguimiento de la cartera en riesgo, cumplir a cabalidad esta planificación y remitir esta información a su jefe inmediato superior en forma diaria o según el tiempo establecido como plazo de entrega.
16. Informar por escrito a su superior sobre cualquier novedad encontrada en sus gestiones.
17. Ser miembro del Comité de Crédito para aprobar créditos hasta los montos autorizados.

Cajero(a)

Denominación:	Cajero (a)
Se reporta a:	Tesorería de la COAC.
Supervisa a:	Ninguna

Perfil del Cargo:

Para desempeñar las funciones de Cajero(a) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., debe poseer el título mínimo de Bachiller en cualquier especialidad o de preferencia Bachiller en Comercio y Administración, experiencia o con estudios universitarios aprobados o cursando en especialidades a fines en áreas financieras, quien igualmente será caucionado.

Funciones:

1. Establecer, solicitar y recibir el fondo de Cambio diario para la operación económica, según manual operativo correspondiente.
2. Recibir y verificar dinero por aportaciones, depósitos a la vista, depósitos a plazo, cancelación de préstamos y otros, de acuerdo a documentos oficiales establecidos y soportes debidamente legalizados y autorizados.
3. Entregar dinero por ventanilla por concepto de retiro de ahorros, cancelación de plazos fijos, entrega de créditos, liquidación de saldos por renuncia o retiro voluntario de socios previa autorización y disposición de instancias superiores, verificando las firmas, cédulas previo registro de la(s) operación(es) en el sistema informático, los auxiliares y la libreta del socio.
4. Mantener la coordinación con la Tesorería de la COAC solicitando o proporcionando datos e informes.

5. Elaborar, firmar y remitir el informe resumen de movimiento de cajas, con sus respectivos soportes.
6. Elaborar el detalle de cheques recibidos en ventanilla, los mismos que se registrarán en el auxiliar correspondiente.
7. Responsabilizarse de los faltantes de caja que se ocasionare.
8. Remitir informes requeridos por la contabilidad, tesorería de la COAC a las instancias superiores de la entidad.
9. Cumplir con las tareas inherentes a sus funciones.

Secretaría.

Denominación: Secretaría Información

Se reporta a: Gerente.

Supervisa a: Ninguna

Perfil del Cargo:

Para calificar como Secretaria Encargado (a) de Información (Atención al Cliente), debe poseer el título mínimo de Bachiller en cualquier especialidad o de preferencia Bachiller en Comercio y Administración, con estudios universitarios aprobados o cursando en especialidades a fines a la cooperativa de ahorro y crédito y/o experiencia en actividades afines.

Funciones:

1. Informar al público sobre los servicios que oferta la cooperativa.
2. Recibir toda información, solicitudes o reclamo de los socios y clientes externos, remitir a las instancias pertinentes, monitorear y coordinar la atención de éstas.
3. Recibir, clasificar y distribuir correspondencia, relaciones e impresiones anotando su devolución y archivarlo.
4. Receptar, revisar la documentación de los nuevos socios, registrarlo en el sistema informático y comunicar al socio que se acerque a la ventanilla para el retiro de su libreta de ahorros o el documento correspondiente.
5. Informar al socio o cliente sobre las operaciones, tasas de interés, condiciones de crédito, plazos, condiciones de inversión, y todo lo concerniente a la operatividad de la cooperativa.
6. Informar los servicios de captación en plazo fijo, sus ventajas y elaborar los respectivos contratos, si lograrse determinar acuerdos.
7. Contestar y manejar adecuadamente la comunicación telefónica.
8. Revisar correo electrónico y contestarlo
9. Enviar y recibir correspondencias
10. Organizar y mantener archivos de documentos y cartas generalmente confidenciales, agenda y registros, determinando su localización, cuando sea necesario.
11. Prevenir oportunamente los requerimientos básicos de la COAC. como: material de escritorio; servicios generales.
12. Las demás funciones requeridas por las instancias superiores.

Se contratará personal de seguridad

DISPOSICIONES GENERALES

Art. 1 Derogase todas las disposiciones reglamentarias sobre esta materia, o que se oponga a este Manual dictados con anterioridad a la aprobación del presente.

El presente manual fue aprobado en la sesión ordinaria del Consejo de Administración de fecha 15 de Marzo de 2011.

.....

PRESIDENTE

.....

SECRETARIA

3.4.ESTUDIO FINANCIERO

3.4.1. Costos.

La determinación del costo surge como consecuencia lógica del estudio técnico puesto que el mismo permite estimar y distribuir los costos del proyecto en términos totales y unitarios con lo cual se estará determinando los recursos que se necesite durante la vida útil del proyecto.

Los costos se clasifican en Costo de operación, son aquellos que se incurren para la entrega del servicio y son: Mano de Obra, Servicios Básicos, Arriendo, Material de Oficina, Depreciaciones, Amortizaciones, Suministros de oficina, y limpieza y mantenimiento.

Los costos se clasifican en Costo de administración, son aquellos que se incurren para la entrega del servicio y son: Sueldos y salarios, y Seguros.

Los costos se clasifican en Costo de venta, son aquellos que se incurren para la entrega del servicio y son: Sueldos y Salarios, y Publicidad.

Los costos se clasifican en Costo financieros, son aquellos que se incurren para la entrega del servicio y son: Intereses pagados por Ahorros y Pólizas de acumulación.

Se lo demuestra valorizado en el cuadro siguiente.

**CUADRO N° 28
COSTO TOTAL**

CONCEPTO	Ref.	PARCIAL	TOTAL
COSTO DE OPERACIÓN			22.802,19
Mano de obra	ANEXO4	12.591,22	
Servicios Básicos	ANEXO5	774,90	
Arriendo	ANEXO6	3.000,00	
Material de Oficina	ANEXO7	1.311,72	
Depreciaciones	ANEXO20	2.623,55	
Amortizaciones	ANEXO21	1.241,00	
Suministros de oficina	ANEXO11	848,60	
Limpieza y mantenimiento	ANEXO12	411,20	
COSTOS ADMINISTRATIVOS			18.519,61
Sueldos y Salarios	ANEXO4	17.548,09	
Seguros	ANEXO9	971,52	
COSTOS DE VENTAS			6.601,51
Sueldos y Salarios	ANEXO4	4.197,07	
Publicidad	ANEXO8	2.404,44	
COSTOS FINANCIEROS			21.058,20
Int. Pag Libretas de Ahorro	ANEXO10	2.511,00	
Int. Pag Pólizas de Acumulación	ANEXO10	18.547,20	
TOTAL			68.981,51

Fuente: Cuadros Anteriores
Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

a. Remuneraciones o sueldos

Es el estipendio que el empleador paga al empleado en virtud del contrato de trabajo. El sueldo se estipulará libremente, pero en ningún caso podrá ser inferior al establecido como mínimo vital.

El recurso humano es lo más importante en un proceso administrativo es el capital más importante de todo negocio, empresa o cooperativa como una entidad, para el alcance de las metas y objetivos que se busca.

El punto de partida para garantizar la calidad del servicio financiero cooperativo es hacer del recurso humano un aliado, esto se basa a través de una buena organización del personal, la cual proporcionará estructuras de funciones que permitan la simplificación de procesos, cumplimiento de los objetivos institucionales y control de calidad.

El manejo de recursos humanos permitirá a la cooperativa tener una organización con la capacidad de ejecutar a satisfacción las labores encomendadas al personal; contar con un reglamento interno y manual de funciones que defina los deberes, atribuciones y obligaciones del personal.

Se requerirá de personal que además de tener conocimientos en administración y sistema financiero cooperativo, pertenezcan a un grupo organizado residente del Cantón Cayambe, y sean líderes de influencia a fin de generar ventajas óptimas para la fase de posicionamiento de la cooperativa.

Tenemos para este proyecto 2 personas que laborarán como operativos, 1 persona encargada como Gerente, 1 persona para seguridad y 2 personas para el área de ventas, todo el personal estará bajo las normativas mínimas sectoriales que dispone el Ministerio de Relaciones Laborales.

b. Beneficios sociales.

Constituyen los siguientes aspectos:

- Décimo tercer Sueldo (Doceava parte de los ingresos totales percibidos por el trabajador)
- Décimo Cuarto Sueldo (1 Remuneración Básica Unificada) Art. 113 código de Trabajo)
- Fondos de Reserva (Doceava parte de lo percibido por el trabajador como ingresos normales, calculado en los términos del Art. 94 del Código de Trabajo)
- Vacaciones de acuerdo a la ley, artículo 67 del Código del Trabajo

A continuación se presentan los rubros de las remuneraciones y sus beneficios del personal que labora en la cooperativa.**ANEXO N°. 4**

c. Servicios Básicos

Para el presente proyecto, la energía eléctrica se calculó tomando en cuenta el promedio de consumo de los locales aledaños del área comercial que poseen similares números de equipos de cómputo, para el agua se consideró la pensión básica, las comunicaciones se toma en cuenta el valor del teléfono un promedio en base al pago por telefonía de una cooperativa de la localidad como es la 23 de Julio con similares características de la ciudad de Cayambe, el pago por el servicio de internet banda ancha y canal de datos para el enlace del sistema.**ANEXO N°. 5**

d. Arriendo

Para el presente trabajo investigativo se ha considerado el rubro de arriendo en 250,00 dólares mensuales, que se deberá considerar por el año y dicho valor para el tiempo del proyecto que se debe considerar multiplicarlo por 60 meses. Para un futuro mediano se deberá analizar la viabilidad de comprar o adquirir un edificio propio, ya que los locales a arrendar tienen toda la probabilidad de ser adquiridos en compra, esto ha sido una de las probabilidades consideradas para optar por el arriendo, además de haberse constituido en la mejor opción. **ANEXO N°. 6**

e. Suministros

Para la prestación de servicios financieros se requiere de carpetas, papel, archivadores, bolígrafos esferográficos, tinteros, grapas, cintas de impresión, tóner para impresora /copiadora, cajas de papel carbón, CDs, entre otros como útiles de oficina, etc., estos aspectos se engloban en la cuenta suministros, y su utilización en Gastos Suministros, para el caso se ha determinado el valor del gasto y se lo desglosa en el **ANEXO N°. 7**

f. Publicidad

Las instituciones cooperativas con la finalidad de darse a conocer utilizan las diversas Técnicas de marketing, entre ellas las más utilizada es la publicidad y la promoción, la misma que la nueva Cooperativa Cayambe en la cantón Cayambe tiene previsto gastar un promedio de 200,37 dólares en publicidad al mes y presupuestando anualmente 2.404,44 dólares el primer año, el mismo resumen se presenta a continuación en el **ANEXO N°. 8**

g. Seguros

Toda empresa y más aún las instituciones financieras, deben resguardar o asegurar los bienes de las y los socios, que se invertirá en seguros, y son los que a continuación se detalla para poder establecer costos reales en el presente proyecto propuesto como muestra en el **ANEXO N°. 9**

h. Intereses pagados o causados

En este punto consideramos los valores que se cancelan a los socios por intereses en sus cuentas de ahorros y depósitos en plazos fijos. Al mismo tiempo que también se da a conocer el aporte patrimonial, los certificados de ahorros y el ahorro encaje.

Se revisa la información de la Cooperativa de Ahorro y crédito Cayambe, es decir se determina datos y porcentajes de pagos por investigación de otras entidades, cantidad de socios, apertura de libretas y utilización de los servicios, mismos que se fortalecen con información adquiridas en otras instituciones similares,¹² así como también los mínimos exigibles por la Superintendencia de Bancos , la Dirección Nacional de

¹²Aplicación del Método Delphi. CHAMBERS, J. cómo elegir la técnica del pronóstico correcta.

Cooperativas y la información que emite la Red Financiera Rural para el año de investigación.

Para diseñar la proyección cabe indicar que se ha considerado el método de proyección de carácter cualitativo.¹³

Por lo anterior expuesto y según lo mencionado en los primeros párrafos que anteceden a este, de una forma numérica se presenta en el **ANEXO N°. 10**

Los depósitos de ahorros a la vista se pagarán el 3% interés anual, mientras que a los depósitos a plazo fijo el 9,66% de interés anual promedio como lo muestra el **ANEXO N°. 10**

Se necesita en suministros de oficina para comenzar a funcionar con la cooperativa es de \$ 848,60 algunos materiales como papeletas está calculado para la vida útil del proyecto así como también las cartolas, estuches de libretas, formularios de crédito y pólizas de acumulación. Cabe indicar que igual cada año la cooperativa tendrá que realizar gastos en suministros de oficina, como lo detalla en el **ANEXO N°. 11**

Para la cooperativa se ha considerado invertir en el mantenimiento y limpieza de la institución un monto de \$ 411,20 dólares americanos, mismo que son necesario para mantener una buena presentación tanto para el ambiente del cliente interno y más aún del cliente externo. En estos se encuentran elementos esenciales que permitan una adecuada utilización y manipulación con las debidas precauciones sanitarias.

ANEXO N°. 12

¹³SAPAG Nassir y Reinaldo. Preparación y Evaluación de Proyectos. Sta. Ed. Pág. 81-88, La selección de éste método, dependió principalmente por la cantidad y calidad de los antecedentes disponibles. Aunque obviamente no podrá exigirse una certeza total al método y a ninguno que se conoce en la teoría de proyecciones, pero si se puede exigir que se garantice una reducción al mínimo del costo del error en la misma.

3.4.2. Inversiones

La inversión es el dinero que se requiere para la implementación de la cooperativa y se clasifica de la siguiente forma:

- **Inversiones Fija.-** Llamados actualmente Propiedad, Planta y Equipo, constituyen aquellos bienes permanentes y/o derechos exclusivos que la Institución utiliza sin restricciones, en el desarrollo de sus actividades productivas.
- **Inversiones Diferidas.-** Se caracterizan por su inmaterialidad y son derechos adquiridos y servicios necesarios para el estudio e implementación del proyecto no están sujetos a desgaste físico. Usualmente se conforma por trabajos de investigación, estudios, gastos de organización y supervisión, gastos de puesta en marcha de la planta, gastos de administración, intereses, gastos de asistencia técnica y capacitación de personal, imprevistos, gastos en patentes y licencias, entre otros.
- **Capital de trabajo.** El capital de trabajo también denominado capital corriente, capital circulante, capital de rotación, fondo de rotación o fondo de maniobra, que es el excedente de los activos de corto plazo sobre los pasivos de corto plazo, es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo.

CUADRO N° 29
INVERSIÓN TOTAL

RUBROS	REF	PARCIAL	TOTAL
INVERSIÓN FIJA			10.265,68
Muebles y enseres	ANEXO 13-14	1.572,15	
Equipo de Oficina	ANEXO 15	600,00	
Equipos de Cómputo	ANEXO 16	8.093,53	
INVERSIÓN INTANGIBLE			6.205,00
Gasto de instalación	ANEXO 18	2.000,00	
Gasto de Inauguración	ANEXO 18	525,00	
Gastos de Constitución	ANEXO 18	2.000,00	
Programa Informático SIA	ANEXO 17	1.680,00	
CAPITAL DE TRABAJO			10.000,00
Efectivo	ANEXO 19	10.000,00	
TOTAL			26.470,68

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El total de las Inversiones Inicial es que tiene que realizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe para su apertura necesita de un total de **26.470,68** dólares en las que constan las inversiones en activos como muebles, equipos, enseres, equipos de cómputo y el paquete informático para el normal funcionamiento de la COAC., así también constan las adecuaciones que se tienen que realizar en el local antes de la apertura.**ANEXOS13 al 19**

3.4.3. Depreciaciones

En esta cuenta de gasto se debitarán los valores estimados, que se hayan obtenido por el desgaste de los activos fijos depreciables.

Para el presente proyecto consideramos el método en línea recta para su cálculo.**ANEXO N°. 20**

3.4.4. Amortización de intangibles

Los activos diferidos o intangibles se amortizan de acuerdo a porcentajes legales, es decir serán linealmente para cinco años; a continuación se desglosa las amortizaciones. **ANEXO N°. 21**

3.4.5. Ingresos

Los ingresos constituyen la parte más importante de la cooperativa ya que van a permitir la operación normal de la misma.

Los ingresos constituyen dos rubros importantes.

1. Los ingresos por los créditos que se entregan a los socios y que en promedio se propone que se entregaran un valor de 1300 dólares a 350 socios.
2. Ingresos por servicios a los socios, es decir las cuotas por servicios administrativos, multas, cambios de cartolas, servicios médicos, entre otros.

En cuanto a la proyección se lo ha realizado tomando en cuenta el incremento de los socios a una tasa del 10% para el primer año, para los siguientes años se incrementarán un porcentaje similar anual respectivamente de incremento en el valor del crédito, esto podría variar en el transcurso y estudio del mismo.

CUADRO N°. 30
INGRESOS POR INTERESES COBRADOS Y PROYECCIÓN

PRODUCTO	N°. DE CRÉDITOS	VALOR CRÉDITO	TIEMPO	INTERÉS	INTERÉS GANADO	TOTAL CRÉDITOS
CRÉDITO	350	1.300,00	12 meses	15%	68.250,00	455.000,00
CRÉDITO	385	1.430,00	12 meses	15%	82.582,50	550.550,00
CRÉDITO	424	2.400,00	12 meses	15%	152.460,00	1.016.400,00
CRÉDITO	466	2.500,00	12 meses	15%	174.693,75	1.164.625,00
CRÉDITO	512	3.000,00	12 meses	15%	230.595,75	1.537.305,00

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Como podemos observar el interés que se cobrará a los socios que obtengan un crédito es a una tasa activa de 15,00% anual, a un plazo promedio de 12 meses con un monto promedio de 1.300,00 dólares americanos, además en el cuadro anterior se observa que hemos previsto una provisión de Créditos incobrables del 1% del total del valor colocado en créditos se ha decidido este porcentaje en base a la tasa de desempleo actual en el país, según datos oficiales del BCE.,¹⁴ con este calcularemos en lo posterior para nuestro Estado de Situación Financiero, y no excedernos a ser demasiado positivos en el cumplimiento de recuperación de cartera.

CUADRO N° 31 PROYECCIÓN DE INGRESOS

CONCEPTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Intereses de créditos	68.250,00	82.582,50	152.460,00	174.693,75	230.595,75
Comisión Servicios	3.412,50	4.129,13	7.623,00	8.734,69	11.529,79
Otras Comisiones	6.825,00	8.258,25	15.246,00	17.469,38	23.059,58
TOTAL	78.487,50	94.969,88	175.329,00	200.897,81	265.185,11

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Aparte de los ingresos operativos tenemos otros ingresos que serán de los intereses ganados por el dinero colocado en pólizas de acumulación u otro tipo de inversiones que realice la cooperativa para mantener su ciclo productivo, entonces; para el proyecto estos ingresos van a ser el 5% de los intereses cobrados por microcréditos, y existirán también otros ingresos tales como comisiones por pago del bono de desarrollo humano, servicios de pago de luz, recargas telefónicas, entre otros servicios no financieros, para lo cual se calcularán igualmente un 10% de los intereses de créditos, hasta el final de proyecto; como se demuestra en el cuadro anterior.

¹⁴www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=desempelo

ESTRUCTURA DE COSTOS

La estructura de costos significa que a los rubros los vamos a clasificar en fijos y variables, siendo los fijos aquellos que no cambian con el incremento de la cantidad producida y son los sueldos, arriendos, depreciaciones, etc., cuyo rubro asciende a 42.172,45 dólares.

De la misma manera los costos variables que son los rubros que varían con el cambio de la cantidad producida y son: Servicios básicos, material de oficina, publicidad, intereses, etc., cuyo valor asciende a 26.809,06 dólares.

CUADRO N°. 32
COSTOS TOTALES FIJOS Y VARIABLES

CONCEPTO	FIJO	VARIABLE	TOTAL
COSTO DE OPERACIÓN			
Sueldos y Salarios	12.591,22		
Servicios Básicos		774,90	
Arriendo	3.000,00		
Material de Oficina		1.311,72	
Depreciaciones	2.623,55		
Amortizaciones	1.241,00		
Suministros de oficina		848,60	
Limpieza y mantenimiento		411,20	
COSTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y Salarios	17.548,09		
Seguros	971,52		
COSTOS DE VENTAS			
Sueldos y Salarios	4.197,07		
Publicidad		2.404,44	
COSTOS FINANCIEROS			
Int. Pag Libretas de Ahorro 3%		2.511,00	
Int. Pag Pólizas de Acumulación 9,66%		18.547,20	
TOTAL	42.172,45	26.809,06	68.981,51

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

3.4.6. Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es aquel valor o unidad en el cual una empresa u organización no pierde ni gana, es decir es el punto donde se salva los costos de operación para el cálculo del punto de equilibrio en instituciones cooperativistas se toma otras consideraciones, pero una fórmula rápida para calcular cuánto dinero necesitamos destinar a créditos y que su producto en intereses cubra los gastos fijos, sin dejar utilidad ni pérdida, es decir, lo que se denomina Punto de equilibrio y los datos que intervienen son:

Costo Fijo (CF) = **\$42.172,45**

Costo Variable (CV) = **\$26.809,06**

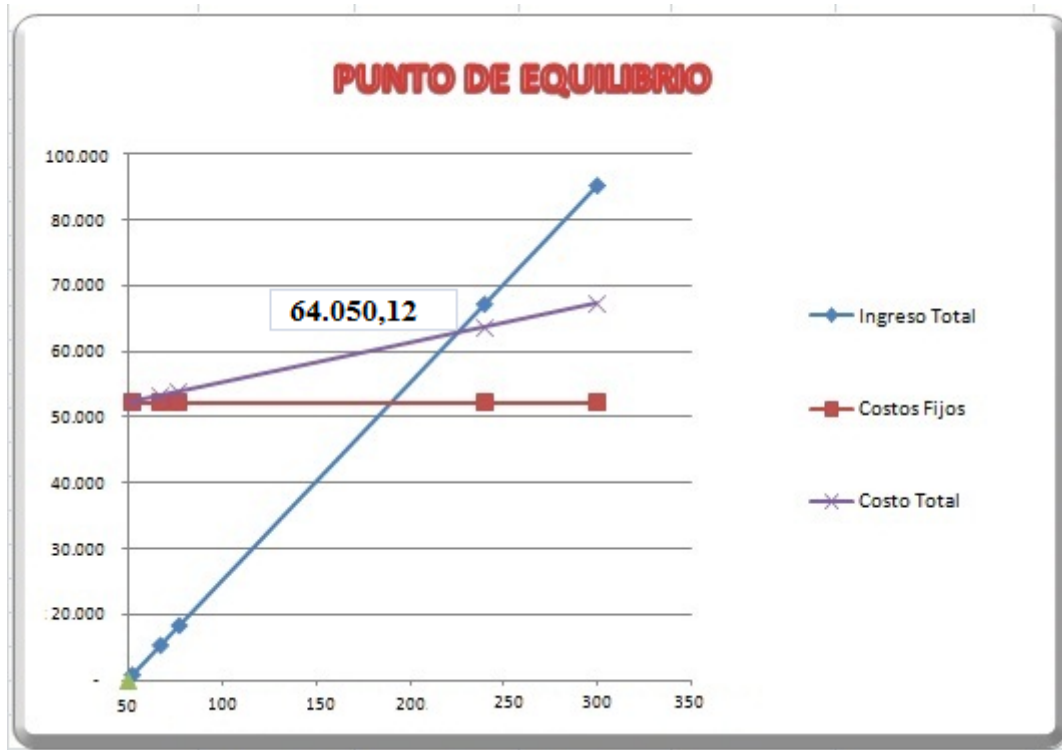
Ingreso Total (I) = **\$78.487,50**

La fórmula es:

$$\text{P.E.} = \frac{\text{CF}}{1 - \frac{\text{CV}}{\text{I}}} = \mathbf{\$ 64.050,12}$$

Entonces, el monto de dinero destinado a préstamos o lo que conocemos como punto de equilibrio para el proyecto es de 64.050,12 dólares americanos, para su mejor comprensión y detalle lo representaremos gráficamente

GRÁFICO N° 26
Punto de Equilibrio



Fuente: Datos cuadros anteriores
Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

3.4.7. Estado de Resultados Proyectado

El estado de resultados proyectados es en el que se detallan los ingresos y egresos a fin de obtener la Déficit o Superávit, para el presente proyecto tenemos el siguiente durante los 5 años, se realiza la proyección incrementando un 5% en todos los Costos variables.

CUADRO N° 33
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑO 2011

CONCEPTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS	533.607,50	838.585,48	1.293.385,00	1.910.161,79	2.919.515,37
Intereses Bancarios	3.412,50	4.129,13	7.623,00	8.734,69	11.529,79
Intereses de Créditos	68.250,00	82.582,50	152.460,00	174.693,75	230.595,75
Comisiones por Servicios	6.825,00	8.258,25	15.246,00	17.469,38	23.059,58
Captaciones	455.120,00	743.615,60	1.118.056,00	1.709.263,98	2.654.330,26
(-) COSTOS Y GASTOS	528.531,51	640.564,54	1.125.355,96	1.291.766,63	1.694.367,06
COSTOS DE OPERACIÓN	482.352,19	579.804,57	1.051.307,30	1.199.630,43	1.577.133,36
Sueldos y Salarios	12.591,22	13.220,78	13.881,82	14.575,91	15.304,70
Servicios Básicos	774,90	813,65	854,33	897,05	941,90
Arriendo	3.000,00	3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52
Material de Oficina	1.311,72	1.377,31	1.446,17	1.518,48	1.594,40
Suministros de Oficina	848,60	891,03	935,58	982,36	1.031,48
Mantenimiento - Limpieza	411,20	431,76	453,35	476,02	499,82
Depreciaciones	2.623,55	2.623,55	2.623,55	195,49	195,49
Amortizaciones	1.241,00	1.241,00	1.241,00	1.241,00	1.241,00
Provisión Cartera	4.550,00	5.505,50	10.164,00	11.646,25	15.373,05
Colocación de Créditos	455.000,00	550.550,00	1.016.400,00	1.164.625,00	1.537.305,00
COSTO ADMINISTRATIVO	18.519,61	19.445,59	20.417,87	21.438,76	22.510,70
Sueldos y Salarios	17.548,09	18.425,50	19.346,77	20.314,11	21.329,81
Seguros	971,52	1.020,10	1.071,10	1.124,66	1.180,89
COSTO DE VENTAS	6.601,51	6.931,59	7.278,17	7.642,08	8.024,18
Sueldos y Salarios	4.197,07	4.406,93	4.627,27	4.858,64	5.101,57
Publicidad	2.404,44	2.524,66	2.650,90	2.783,44	2.922,61
COSTOS FINANCIEROS	21.058,20	34.382,79	46.352,63	63.055,37	86.698,82
Interés Pag. Ahorros	2.511,00	4.243,59	7.171,67	12.120,12	20.483,00
Interés Pag. Plazo Fijo	18.547,20	30.139,20	39.180,96	50.935,25	66.215,82
EXCEDENTE/DÉFICIT	5.075,99	198.020,93	168.029,04	618.395,16	1.225.148,31
Interés Cert. De Aportación (1%)	1.004,40	1.697,44	2.868,67	4.848,05	8.193,20
Participación Trabajadores	4.071,59	196.323,50	165.160,37	613.547,11	1.216.955,11
15% Participación Trabajadores	610,74	29.448,52	24.774,06	92.032,07	182.543,27
Excedente antes de IR.	3.460,85	166.874,97	140.386,32	521.515,05	1.034.411,84
24% Impuesto Renta	830,60	40.049,99	33.692,72	125.163,61	248.258,84
EXCEDENTE A DISTRIB.	2.630,25	126.824,98	106.693,60	396.351,44	786.153,00
10% Reservas legales	263,02	12.682,50	10.669,36	39.635,14	78.615,30
5% Educación	131,51	6.341,25	5.334,68	19.817,57	39.307,65
5% Provisión Social	131,51	6.341,25	5.334,68	19.817,57	39.307,65
EXCEDENTE NETO	2.104,20	101.459,98	85.354,88	317.081,15	628.922,40

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Como se puede observar desde el primer año se obtiene un excedente, esto es aceptable debido a que es el primer año donde toda institución o empresa debe realizar desembolsos y es un año que casi en su mayoría son inversiones, claro está que como se demostrará más adelante falta volver a sumar o ajustar los valores por los gastos no desembolsables, y desde el segundo año se obtiene una utilidad muy positiva, logrando la misma hasta el quinto año de vida útil del proyecto.

3.4.8. Estado financiero

El estado financiero para el primer año de operación de la cooperativa es el siguiente

CUADRO N° 34
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1	ACTIVO		469.052,57
11	FONDOS DISPONIBLES		5.996,43
1101	Caja	5.996,43	
1103	Bancos	-	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		450.450,00
140	Créditos	455.000,00	
1404	Créditos Micro	455.000,00	
141	Créditos que no devengan intereses	-	
1414	Créditos Micro empresariales	-	
142	Créditos Vencidos		
1424	Créditos Micro empresariales	-	
1499	Provisión Créditos Incobrables	- 4.550,00	
16	Cuentas por Cobrar		
18	Activos		7.642,13
18050505	Muebles y enseres	1.572,15	
18051505	Equipos de Oficina	600,00	
18060505	Equipos de Cómputo	8.093,53	
4505	(-) Depreciación	- 2.623,55	
19	Otros Activos		4.964,00
190510	Gastos de Instalación	2.000,00	

190520	Software	1.680,00	
190530	Gastos Inauguración	525,00	
190540	Gastos de Constitución	2.000,00	
4506	(-) Amortización	- 1.241,00	
	PASIVO Y PATRIMONIO		469.052,57
2	PASIVO		342.258,20
21	Obligaciones con el Público		342.258,20
2101	<i>Depósitos</i>	129.200,00	
21013505	Ahorros a la Vista	83.700,00	
	Ahorro Encaje	45.500,00	
2103	Depósitos a Plazo	192.000,00	
26	Obligaciones Financieras	21.058,20	
29	Otros Pasivos	-	
3	PATRIMONIO		126.794,37
31	<i>Capital Social</i>	126.794,37	
3103	Certificados de Aportación	100.440,00	
34	Aporte Patrimonio	24.250,17	
36	Resultados		
3601	Acumulados		
3603	Utilidad del ejercicio	2.104,20	

GERENTE

CONTADOR

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

3.4.9. Flujo de caja proyectado

El flujo de caja es un documento en el cual se registran la Inversión Inicial además las utilidades, sumadas las depreciaciones y la amortización el mismo que sirve para realizar las evaluaciones del proyecto.

**CUADRO N° 35
FLUJO DE CAJA PROYECTADO**

CONCEPTO	0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS TOTAL		533.607,50	838.585,48	1.293.385,00	1.910.161,79	2.919.515,37
+CAPTACIONES		455.120,00	743.615,60	1.118.056,00	1.709.263,98	2.654.330,26
Aporte Patrimonio		33.480,00	43.524,00	56.581,20	73.555,56	95.622,23
Certificados de Aportación		100.440,00	169.743,60	286.866,68	484.804,70	819.319,94
Ahorro a la Vista		83.700,00	141.453,00	239.055,57	404.003,91	682.766,61
Ahorro Plazo Fijo		192.000,00	312.000,00	405.600,00	527.280,00	685.464,00
Ahorro Encaje		45.500,00	76.895,00	129.952,55	219.619,81	371.157,48
+INGRESOS SERVICIOS		78.487,50	94.969,88	175.329,00	200.897,81	265.185,11
Intereses Bancarios		3.412,50	4.129,13	7.623,00	8.734,69	11.529,79
Intereses de Créditos		68.250,00	82.582,50	152.460,00	174.693,75	230.595,75
Ingresos por Servicios		6.825,00	8.258,25	15.246,00	17.469,38	23.059,58
VALOR RESIDUAL						1.944,05
(-) COSTOS Y GASTOS		528.531,51	640.564,54	1.125.355,96	1.291.766,63	1.694.367,06
COSTO DE OPERACIÓN		482.352,19	579.804,57	1.051.307,30	1.199.630,43	1.577.133,36
COSTOS ADMINISTRATIVOS		18.519,61	19.445,59	20.417,87	21.438,76	22.510,70
COSTOS DE VENTAS		6.601,51	6.931,59	7.278,17	7.642,08	8.024,18
COSTO FINANCIERO		21.058,20	34.382,79	46.352,63	63.055,37	86.698,82
COLOCACIONES		455.000,00	550.550,00	1.016.400,00	1.164.625,00	1.537.305,00
EXCEDENTES / DEFICIT		5.075,99	198.020,93	168.029,04	618.395,16	1.225.148,31
Intereses Certificados de Aportación						
		1.004,40	1.697,44	2.868,67	4.848,05	8.193,20
Excedentes Antes Part. Trabaj		4.071,59	196.323,50	165.160,37	613.547,11	1.216.955,11
15 % Part. En utilidades		610,74	29.448,52	24.774,06	92.032,07	182.543,27
Excedentes antes de IR		3.460,85	166.874,97	140.386,32	521.515,05	1.034.411,84
23% IR		796,00	38.381,24	32.288,85	119.948,46	237.914,72
EXCEDENTES A DISTRIBUIR		2.664,85	128.493,73	108.097,47	401.566,59	796.497,12
10% Reservas Legales		266,49	12.849,37	10.809,75	40.156,66	79.649,71
5% Educación		133,24	6.424,69	5.404,87	20.078,33	39.824,86
5% Provisión Social		133,24	6.424,69	5.404,87	20.078,33	39.824,86
EXCEDENTE NETO		2.131,88	102.794,98	86.477,97	321.253,27	637.197,69
Depreciación y amortización		3.864,55	3.864,55	3.864,55	1.436,49	1.436,49
Ventas de Activos						
Inversión Inicial						
Inversión Fija	-10.265,68					
Inversión Intangible	- 6.205,00					
Inversión de Reemplazo						
Inversión Capital de Trabajo	-10.000,00					
Recuperación Capital de Trabajo						10.000,00
FLUJO DE FONDOS DE EFECTIVO	-26.470,68	5.996,43	106.659,53	90.342,52	322.689,76	650.578,24

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Cabe recalcar que las inversiones son en negativo ya que es el egreso que tiene que realizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., antes de iniciar las actividades, en otras palabras son necesidades de capital y esas necesidades son negativas. El flujo neto es el flujo de caja que se conoce en los proyectos, sin embargo con todos los rubros que intervienen dentro del mismo podemos observar que nuestro resultado al primer año de servicios asciende a un valor de efectivo por \$5.996,43, lo cual es aceptable para nuestro proyecto.

CAPITULO IV

4. EVALUACIÓN FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Con las evaluaciones se realiza un análisis que permita saber y conocer si el proyecto es factible o no, es decir si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., es factible se implemente en la ciudad de Cayambe

La evaluación consiste en verificar la información cuantitativa y cualitativa que existe en el proyecto, misma que tiene varias ópticas desde el punto de vista Financiera, Social y Ambiental con esta evaluación a realizar se pretende estos dos puntos principales que a continuación detallamos.

- Analizar las principales técnicas de medición de la rentabilidad del proyecto.
- Realizar el análisis financiero con base en los principios fundamentales de las finanzas.

4.1.EVALUACIÓN FINANCIERA

Esta evaluación determina patrones de comparación para el empresario o el socio, determina cuánto va a recibir el inversionista por cada dólar invertido.

Para el desarrollo de la Evaluación Financiera utilizaremos las matemáticas financieras puesto que su análisis se basa en la consideración del dinero, porque transcurre el tiempo y debe ser remunerado con una rentabilidad que el inversionista le exigirá.

Los principales criterios para evaluar un proyecto son los siguientes:

- Tasa de Rendimiento Económica Mínima Aceptable. (TREMA)
- Análisis del Valor Actual Neto, (VAN)
- Análisis de la Tasa interna de Retorno (TIR)
- Razón Beneficio / Costo (B/C)
- Cálculo del Periodo de Recuperación de Inversión (PRI)

4.1.1. Tasa de Rendimiento Económica Mínima Aceptable.

Comúnmente llamada TREMA se la conoce también como la tasa a superar, se elige para maximizar el rendimiento económico de una institución, parte del punto de vista del costo de oportunidad.

Es la tasa que representa una medida de rentabilidad, la mínima que se le exigirá al proyecto de tal manera que permita cubrir la totalidad de la inversión inicial, los egresos de operación, los intereses que deben pagarse por aquella parte de la inversión financiada, con capital ajeno, los impuestos y la rentabilidad que el inversionista exige al capital invertido. La fórmula para el cálculo es la siguiente la tasa de inflación según el Banco Central del Ecuador es del 3,33% inflación anual al 2011.

TREMA= inflación + Premio al riesgo

TREMA= 3,33% + 10%

TREMA= 13,33%

4.1.2. Valor Actual Neto

El valor actual neto representa el valor del dinero en el tiempo, es decir que convierte los beneficios futuros a un valor actual.

Este criterio plantea que el proyecto debe aceptarse si su valor actual neto (VAN) es igual o superior a cero, donde el VAN es la diferencia entre todos sus ingresos y egresos expresados en moneda actual.

TÉCNICAS DE EVALUACIÓN DE PROYECTOS

Si el VAN es > 0 el proyecto es “rentable, factible, viable”

Si el VAN es $= 0$ el proyecto rinde exactamente “i”

Si el VAN es < 0 el proyecto no es “rentable, factible, viable”

FÓRMULA:

$$VAN = I + \frac{FN_n}{(1+i)^n}$$

DONDE:

I = Inversión Inicial

FN = Flujos netos en cada uno de los años

i = Tasa de Oportunidad mínima aceptable

$(1+i)^n$ = Factor de actualización.

**CUADRO N° 36
CÁLCULO DEL VAN**

	INVERSIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		$(1,1333)^1$	$(1,1333)^2$	$(1,1333)^3$	$(1,1333)^4$	$(1,1333)^5$
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		1,1333	1,28437	1,4555753	1,6496034	1,8694956
	- 26.470,68	5.235,69	4.337,06	25.498,81	22.742,92	35.145,21
VAN	66.489,00					

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Realizando el cálculo del valor actual neto con la tasa mínima aceptable del 13,33% demostramos que se obtiene un valor positivo, por lo tanto podemos decir que el proyecto es viable y obtenemos un resultado de \$66.489,00; entonces realizados todos los cálculos tenemos un valor mayor a 1.

4.1.3. Tasa interna de retorno TIR.

La Tasa Interna de Retorno es aquella que mide la rentabilidad del dinero que se mantendrá en el proyecto este será conveniente cuando sea mayor que la tasa de interés que se recibirá por el préstamo del dinero para la ejecución del proyecto

La tasa interna de retomo se calcula de la siguiente manera:

CUADRO N° 37
CÁLCULO DEL VAN CON r1 mayor y r2 menor

INVERSIÓN		AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		(1,3) ¹	(1,3) ²	(1,3) ³	(1,3) ⁴	(1,3) ⁵
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		1,13	1,28	1,46	1,65	1,87
	- 26.470,68	5.235,69	4.337,06	25.498,81	22.742,92	35.145,21
VAN	66.489,00					
INVERSIÓN		AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		(1,62) ¹	(1,62) ²	(1,62) ³	(1,62) ⁴	(1,62) ⁵
VAN	- 26.470,68	5.933,60	5.570,39	37.115,44	37.516,79	65.703,81
		1,62	2,62	4,25	6,89	11,16
	- 26.470,68	3.662,72	2.122,54	8.729,91	5.447,10	5.888,65
VAN	- 619,77					
r1	13%					
r2	75%					
VAN1	66.489,00					
VAN2	- 619,77					

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Con el cuadro resumen aplicamos y reemplazamos valores en la siguiente fórmula y obtenemos:

$$TIR = r1 + (r2 - r1) \frac{VAN1}{VAN1 - VAN2}$$

$$TIR = 13,33\% + (1,62\% - 13,33\%) \frac{66.489,00}{66.489 - (-619,77)}$$

$$TIR = 61,55\%$$

Es necesario destacar que un proyecto sigue siendo una “aproximación” a la realidad, que se sustenta sobre información vigente, que es la base de las proyecciones futuras, que son dinámicas en función de los cambios en el mercado.

4.1.4. Periodo de recuperación de la inversión (PRI)

El plazo de recuperación real de una inversión es el tiempo que tarda exactamente en ser recuperada la inversión inicial basándose en los flujos que genera en cada periodo de su vida útil, mediante el cual se determina el número de períodos necesarios para recuperar la inversión inicial, resultado que se compara con el número de períodos aceptable por la empresa, para entender lo descrito se presenta el siguiente cuadro.

CUADRO N° 38
CALCULO DEL PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

Periodo de Recuperación Inversión	0	1	2	3	4	5
INVERSIÓN	26.470,68					
EXCEDENTE NETO		2.069,05	1.705,84	33.250,89	36.080,30	52.323,27
PROMEDIO EXCEDENTE NETO	25.085,87					
1,05 = (inversión/Promedio E..Neto)						
PRI = 1,05 AÑOS						
PRI = 1 AÑO, 1 MESES Y 3 DÍAS						

Fuente: Cuadros anteriores.

Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

El periodo de recuperación de la inversión es de 1 año, 1 mes y 3 días con lo que se demuestra que el proyecto es rentable ya que en menos de dos años se recuperará la inversión.

4.1.5. Relación Beneficio / Costo R B/C

La relación Beneficio / Costo expresa el rendimiento, en términos de valor actual neto, que genera el proyecto por unidad monetaria invertida como lo demostramos.

**CUADRO N° 39
INGRESOS Y EGRESOS ACTUALIZADOS**

INGRESOS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Flujo de Ingresos	78.487,50	94.969,88	175.329,00	200.897,81	265.185,11
Tasas y Factor de descuento	(1,1333) ¹	(1,1333) ²	(1,1333) ³	(1,1333) ⁴	(1,1333) ⁵
Flujo de Ingresos	78.487,50	94.969,88	175.329,00	200.897,81	265.185,11
Tasas y Factor de descuento	1,13330	1,28437	1,45558	1,64960	1,86950
Ingresos Actualizados	69.255,71	73.942,83	120.453,41	121.785,52	141.848,48
INGRESO ACTUALIZADO	527.285,96				

EGRESOS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Flujo de Egresos	73.531,51	90.014,54	108.955,96	127.141,63	157.062,06
Tasas y Factor de descuento	(1,1333) ¹	(1,1333) ²	(1,1333) ³	(1,1333) ⁴	(1,1333) ⁵
Flujo de Ingresos	73.531,51	90.014,54	108.955,96	127.141,63	157.062,06
Tasas y Factor de descuento	1,13330	1,28437	1,45558	1,64960	1,86950
Ingresos Actualizados	64.882,65	70.084,65	74.854,23	77.074,06	84.013,07
EGRESO ACTUALIZADO	370.908,65				

Ing. Actualizado	527.285,96
-------------------------	-------------------

Egr. Actualizados 370.908,65

Inversión (+) 26.470,68

Fuente: Cuadros anteriores.
Elaborado por: Jhoseth Pinto, Jaime Peñafiel

Para el resultado del análisis trabajamos con los valores actualizados de los ingresos así también para los egresos.

Formulando sería:

Relación B / C = Ingresos Actualizados/ Egresos actualizados + Inversión

Relación B / C = 527.285,96/397.379,33

Relación B / C = **1,33**

Destacando la RB/C. se puede observar que por cada 1,00 dólar invertido en Costos genera un Beneficio de 1,33 dólares.

4.1.6. Índices Financieros

Para la aplicación de los índices financieros, se ha basado en la estructura de la Ley de Cooperativas Banca Social y Solidaria del Ecuador para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Esta aplicación se ha institucionalizado por el hecho de que la Cooperativa Cayambe Ltda., formará parte de la Red Financiera Rural cumpliendo de esta manera uno de los compromisos de remitir la información económica con el objeto de transparentar su participación en el mercado financiero.

Los principales índices financieros para el presente proyecto son los siguientes.

El período de recuperación de la inversión. PRI

Mide en cuanto tiempo se recupera la inversión o en cuanto tiempo se recupera la inversión más el costo del capital involucrado.

Es el número de períodos necesarios para recuperar la inversión inicial.

$$\text{PRI} = \frac{\text{Inversión neta}}{\text{Utilidad promedio anual}} = \frac{26.470,68}{17.451,77} = \mathbf{1,05}$$

La relación Beneficio Costo. R B/C

Este método define que la rentabilidad se calcula dividiendo los beneficios actualizados para los egresos actualizados más la inversión.

Es el indicador que señala que beneficios que tendremos con el costo que representa la inversión.

$$\mathbf{RB/C} = \frac{\text{Beneficios o ingresos actualizados}}{\text{Costos actualizados + Inversión}} = \frac{541.325,78}{401.849,29} = \mathbf{1,33}$$

Método que no toma en cuenta el valor del dinero en el tiempo.

Índices de rentabilidad.

$$\text{Margen neto en ventas} = \frac{\text{Excedente neto}}{\text{INGRESOS}} = \frac{2.104,20}{78.487,50} = \mathbf{0,02}$$

Significa que por cada dólar de ventas, obtengo 2 centavos de utilidad.

4.2.EVALUACIÓN SOCIAL

La evaluación social de un proyecto compara los beneficios y costos que una inversión pueda tener para la comunidad de un país en su conjunto.

No siempre un proyecto que es rentable para un inversionista privado es también rentable para la comunidad y viceversa.

Para la evaluación social se considera los costos y beneficios directos, indirectos e intangibles y además las externalidades que producen.

Los beneficios directos se miden por el aumento que el proyecto provocara en el Ingreso Nacional mediante la cuantificación de la venta monetaria de sus productos, donde el precio social considerado corresponde al precio de mercado ajustado por un factor de corrección que refleje las distorsiones existentes en el mercado del producto.

De igual forma los costos directos corresponden a las compras de insumos corregidos.

Los costos y beneficios sociales indirectos corresponden a los cambios que provoca la ejecución del proyecto en la producción y consumo de bienes y servicios relacionados con éste.

La Evaluación Social de Proyectos compara los beneficios y los costos que al implementar la Cooperativa de Ahorro y crédito Cayambe Ltda., en el Cantón Cayambe puede tener para la comunidad, en otras palabras se van a medir el impacto que tiene la instalación del proyecto sobre la localidad.

Cuando se evalúa socialmente un proyecto lo que se busca es medir los costos que ocasiona y los beneficios que recibe la sociedad como un todo.

Las siguientes son algunas de las externalidades positivas que tiene la apertura de la

Cooperativa de Ahorro y crédito en el Cantón y son las siguientes:

Por la implementación del presente proyecto se benefician directamente los empleados o trabajadores que van a laborar como funcionarios de la Cooperativa.

También van a ser beneficiados indirectamente más de 3348 socios(familias) los mismos que pueden beneficiarse de los diferentes servicios financieros entre ellos los préstamos que tiene la cooperativa en su cartera de crédito. Así como también a las personas que confían en nuestra seriedad como institución financiera de economía solidaria solvente para confiarnos su dinero tanto en depósitos a la vista como en depósitos a plazo fijo.

Con la puesta en marcha de la Cooperativa la zona de afluencia va a crecer ya que alrededor de la misma se pueden abrir nuevos negocios como tiendas de abarrotes y más estos a su vez generan más mano de obra indirecta para nuestra institución.

4.3.EVALUACIÓN AMBIENTAL

La evaluación ambiental es realizar un análisis de los impactos que sufren las principales variables ambientales fruto de la implementación del proyecto, entre ellas tenemos, el suelo, agua, luz, aire, personas, animales y plantas y plan de remediación de los impactos negativos.

En medio de problemas económicos excepcionalmente graves y un aumento de la pobreza, el Ecuador debe enfrentar un alarmante deterioro ambiental y la pobreza extrema, por lo que es necesario comprender y abordar la estrecha relación que existe entre el desarrollo ambiental y el desarrollo sostenible es decir un desarrollo que satisfaga las necesidades de las generaciones actuales sin comprometer el bienestar de las generaciones futuras.

Los conceptos de desarrollo económico y ambiental son complementarios es decir, para que los rendimientos de los proyectos de inversión se incrementen al máximo es necesario prestar atención a los aspectos ambientales y para mantener la sostenibilidad del medio ambiente es primordial un buen crecimiento económico.

En el Ecuador las labores de control en lo que corresponde a las prácticas de conservación son inexistentes, hay una escasa programación en organismos públicos y privados para evitar la contaminación de aguas y contaminación de suelos en busca de un equilibrio que garantice un normal funcionamiento de las actividades.

Los problemas ambientales que afectan al Ecuador se originan principalmente en los procesos de gestión productiva como las industrias en general, al ser la Cooperativa una entidad de servicios financieros, la misma que deberá ser enfocada a una producción sostenible para que no haya mucho impacto ambiental.

La forma cómo el proyecto mitigará los efectos que pudiera ocasionar, se describe a continuación:

- Los desperdicios o basura que genere la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cayambe Ltda., se deben clasificar desde el inicio de la generación de los mismos. Esto quiere decir que vamos a clasificar en desechos reciclables como el papel, cartón o plástico para luego donar los mismos a personas o instituciones encargadas de reciclar estos con lo que se evita que exista más deforestación de árboles para la producción de papel principalmente, también va a existir otro recipiente para desechos orgánicos los mismos que serán entregados o donados a personas o instituciones encargadas en la producción de humus u otra forma de utilización de estos desechos y por último un recipiente en la que se depositará los desechos en general los mismos que serán entregados a la Empresa encargada de recibir estos desechos en el Cantón Cayambe que es la empresa EMAPAC.
- Las instalaciones de agua deberán ser responsabilidad de algún funcionario afin de que si existe fugas sea arreglada inmediatamente para evitar desperdicio de agua, además en los baños será regulada la válvula al mínimo para ahorrar este líquido vital.
- El consumo de energía va a ser controlado por otro funcionario de la cooperativa en este caso va a ser el Sr. Guardia el mismo que será el encargado de dejar apagando todas las implementos y equipos después de determinar las labores diarias solo debe dejar los equipos necesarios encendidos.

En resumen el proyecto trata de mejorar el aprovechamiento de los recursos sean estos agotables o no para contribuir en algo a la preservación del medio ambiente.

CONCLUSIONES

Las políticas gubernamentales de la última década, no han aportado al crecimiento del nivel de vida social, cultural, educativo y de salud del país, siendo imprescindible el fortalecimiento de entidades solidarias como la nuestra, que permitan apoyar la autogestión, guiadas al desarrollo de la economía nacional y, especialmente aquellos sectores de escasos recursos que se encuentran por debajo de la línea de pobreza y que justamente por sus condiciones económicas no son atendidos por la banca formal.

El sistema cooperativo integra a sus socios, ofrece servicios solidarios, promueve la producción y el ahorro comunitario; por lo tanto la Constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cayambe no tiene fines de lucro, ni mercantil, sino más bien de carácter social, adicionalmente unificará a todo el estrato social y económico de su entorno como es Población Rural y Urbana.

La Cooperativa será un organismo financiero propio de la Cayambe, que funcionará en la zona centro del Cantón, y su Constitución estará de acuerdo con las normas de la Ley Social y Solidaria que rigen a las Cooperativas y del Reglamento correspondiente; y los Estatutos de la Cooperativa.

El proyecto tendrá la suficiente capacidad de recibir a todos los ciudadanos/as y empleados que deseen participar como socios de la Cooperativa, sin embargo en un comienzo la Cooperativa no estaría en capacidad de atender con créditos altos a todos los socios, ya que necesitará de un tiempo para capitalizarse.

Los ciudadanos y trabajadores interesados en la formación de la Cooperativa, reunidos en Asamblea General, aprobarán por mayoría de votos, el Estatuto que regirá a la Cooperativa, quienes lo someterán para su Aprobación al Ministerio de Inclusión Económica y Social; y, posteriormente se inscribirá en el Registro de la Dirección Nacional de Cooperativas, Organismo que fijará la existencia legal de la Cooperativa.

El tiempo de duración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, será indefinido, salvo que lo disponga en contrario, la Asamblea de Socios.

RECOMENDACIONES

La apertura nos hará creer en nosotros mismo, siendo parte directa de esta nueva forma de vida social, es importante recomendar que se imparta todo lo concerniente a la doctrina del cooperativismo, para hacer y lograr de esta actividad un camino de alternativa y fuente de desarrollo socio-económico.

Volver a la agrupación de la humanidad, mirando desde el punto de vista de alternativa social. Tener latente el beneficio común, el sobrevivir y conseguir los medios de vida, mediante la ayuda mutua y el trabajo comunitario y altamente solidario.

Recomendar a la Asamblea General, de que sus dirigentes no se constituyan en ningún caso eternos administradores, esto lleva a procedimientos indebidos, es saludable la rotación y el escoger entre varias alternativas a quienes nos van a representar de mejor manera.

Hacer de la creación de la cooperativa Cayambe Ltda., un modelo sólido de ayuda, estructuralmente bien delimitado y fomentar constantemente el sistema cooperativista en sus propias instalaciones, dosificar la doctrina haciendo partícipes a todos sus socios.

Poner especial énfasis en todas sus herramientas de fortaleza institucional tales como sus objetivos, estrategias, políticas, reglas, principios, valores, normas, entre otras, puesto que no son otra cosa, que el pilar de donde parte una buena administración y se fundamenta el adecuado ejercicio de su actividad.

Advertir al Consejo de Administración y la Gerencia que son responsables de establecer y mantener procedimientos de contabilidad y medidas de control interno adecuado y el informar completa y razonablemente de su administración a través de los Estados Financieros.

Desde su inicio, la cooperativa debe contar con un organigrama estructural y funciones, para garantizar la corresponsabilidad de su gestión. Sus representantes serán los

principales motivadores, para hacer de sus socios gente con un alto espíritu de ayuda comunitaria.

Es necesario que el financiamiento sea lo más sincero posible, con tasas de interés adecuadas que vayan acordes con los niveles de la economía de cada socio beneficiario, para no sobre-endeudarlo, y a plazos previamente analizados, que le permita rotar su capital y por ende mejorar su calidad de vida.

En este proyecto, las captaciones y colocaciones deben tener una programación de seguimiento, se debe contar con un departamento de ventas, porque vender un producto o servicio financiero es tan importante como vender un producto o un servicio en las empresa productoras, ese agente o vendedor tendrá la responsabilidad de seguir los pasos a quién sea el beneficiario de un crédito por parte de la cooperativa para asegurar su relación de cumplimiento y con ello mantener una cartera de bajo riesgo.

Hacer del ahorro una fuente de ayuda, puesto que al generar una cultura de ahorro, permitirá en primera instancia tener una base, para recurrir a ella ante cualquier eventualidad, pero sobre todo formar su propio capital para generar actividades adicionales que permitan tener otros ingresos.

Los excedentes que se genere en principio deben ser capitalizados con el fin de fortalecer y asegurar un futuro de éxito sustentado. Los fracasos llegan por la falta de precauciones, por eso es importante vigilar de cerca que el patrimonio de la cooperativa esté respaldado de forma óptima.

Tomar una decisión no es una simple delegación, es más que eso, es mirar los acontecimientos con mayor intensidad, es saber hacer las cosas con rigor y prontitud, es estar al frente y procurar su ejecución en función a su convicción. De ahí, la recomendación, jamás deleguen lo que deben hacer.

BIBLIOGRAFÍA

- Ander - Egg, E. (2009). Técnicas de Investigación Social. Buenos Aires: El Cid editor.
- Baca Urbina, Gabriel, (2008): Evaluación de Proyectos. Editorial Mc Graw Hill. 2º Edición. México.
- Brenes Esteban R., Evaluación de proyectos e Impactos Ambientales. INCAE. Alajuela Costa Rica. 2009.
- Caldas Marco. Preparación y Evaluación de Proyectos Manual Práctico. 2009. Quito-Ecuador. Publicaciones H. Tercer Edición
- Eco, Umberto. (2007). Cómo se hace una tesis. Buenos Aires: Gedisa.
- Enciclopedia Autodidáctica Interactiva Océano. Océano Grupo Editorial. Año 2009. 2ª Edición. Barcelona, España.
- Estadística General Aplicada. Fadil H. Zuwaylif. Editorial Addison – Wesley Iberoamericana, S.A. 2008. 3ra Edición. México.
- Estadísticas Anuales del Banco Central del Ecuador.
- Estadísticas del INEC
- Gitman, Lawrence J. (2009): Administración Financiera Básica. Editorial Oxford. 3º Edición. México.
- Good, W. y Hatt, P. (2008). Métodos de Investigación Social. México: Editorial Trillas.
- Kinnear, Thomas C. y Taylor James R. Taylor. Investigación de Mercados. Mc Graw Hill. 2009. Sexta Edición.
- Kotler, Phillip (2008): Dirección de Mercadotecnia. Prentice Hall. Octava Edición. México.

Mercado, S. (2008). ¿Cómo hacer una tesis? México: Limusa.

Munich, Galindo & García Martínez: (2007) Fundamentos de Administración.

Editorial Trillas. 5ª. Edición. México.

Sabino, C. (2008). Cómo hacer una Tesis. Buenos Aires: Lumen/HUMANITAS.

Taylor, S.J y Bogdan, R. (2008). Introducción a los métodos cualitativos de investigación. España: Piados.

Thierauf Robert J., Klekamp Robert C., Geeding Daniel W.: (2006) Principios y

Aplicaciones de la Administración. Editorial Limusa. 1a.Edición. México.

Valles, M.S. (2008). Técnicas cualitativas de investigación social. España: Editorial

Síntesis.

ANEXOS

ANEXO N°. 1 PROYECCIÓN DE SOCIOS

AÑOS	1	2	3	4	5
SOCIOS	3.348	3.432	3.517	3.605	3.696

ANEXO N°. 2 CAPACIDAD DE ATENCIÓN

AÑOS	AHORROS ANUAL	DEP. P.FIJO ANUAL(1%)	CRÉDITOS ANUAL(10%)	TOTAL OPERACIONES
AÑO 1	3.348	24	350	3.722,00
AÑO 2	3.432	25	359	3.815,05
AÑO 3	3.517	25	368	3.910,43
AÑO 4	3.605	26	377	4.008,19
AÑO 5	3.696	26	386	4.108,39

ANEXO N°. 3 CARACTERÍSTICAS DE LOS LUGARES A ELEGIR

LOCALES	ARRIENDO	TAMAÑO DEL LUGAR	LUGAR DE UBICACIÓN	ACCESO VEHICULAR	PARQUEADERO LUGAR
LOCAL A	\$ 120,50	57 m ²	Sur de Cayambe calle Rocafuerte y Argentina	Afluencia vehicular, pública y privada (buses)	No dispone
LOCAL B	\$ 180,50	87 m ²	Norte de Cayambe calle Rocafuerte e Independencia	Afluencia vehicular, pública y privada (buses)	No dispone
LOCAL C	\$ 250,00	132 m ²	Centro de Cayambe Calle Rocafuerte y Sucre edf. Comercial Hrnos. Maykaru	Afluencia vehicular, pública y privada (buses)	Dispone

ANEXO N°. 4 REMUNERACIÓN DEL PERSONAL MAS BENEFICIOS DE LEY

PERSONAL COAC.	Rem.	Rem.	APORTES	Décimos		Vacaciones	TOTAL
	Mensual	Annual		13° Sueldo	14° Sueldo		
PERSONAL ADMINISTRATIVO							17.548,09
Gerente	600,00	7.200,00	838,80	600,00	264,00	300,00	
Guardia de Seguridad	264,00	3.168,00	369,07	264,00	264,00	132,00	
DIETAS CONSEJO ADMINISTRATIVO (5%)	115,23	1.382,74					
DIETAS CONSEJO VIGILANCIA (5%)	115,23	1.382,74					
AUDITORIA EXTERNA (5%)	115,23	1.382,75					
PERSONAL OPERATIVO							12.591,22
Contabilidad	264,00	3.168,00	369,07	264,00	264,00	132,00	
Secretaria	264,00	3.168,00	369,07	264,00	264,00	132,00	
Cajero(a)Asistente administrativo	264,00	3.168,00	369,07	264,00	264,00	132,00	
PERSONAL DE VENTAS							4.197,07
Oficial de Crédito	264,00	3.168,00	369,07	264,00	264,00	132,00	
TOTAL	2.265,68	27.188,22	2.684,16	1.920,00	1.584,00	960,00	34.336,38

ANEXO N°. 5 SERVICIOS BÁSICOS

DETALLE	VALOR Mensual	VALOR ANUAL
AGUA	6,80	81,63
ENERGÍA ELÉCTRICA	18,88	226,57
COMUNICACIONES	38,89	466,70
TOTAL	64,58	774,90

ANEXO N°. 6 ARRIENDO

CANT.	DETALLE	VALOR Mensual	VALOR ANUAL
12	ARRIENDOS	250,00	3.000,00
	TOTAL		3.000,00

ANEXO N°. 7 MATERIALES DE OFICINA

Cantidad	RUBRO	PARCIAL	V. MES	V. ANUAL
1	Papelera	Sumiplast	11,25	135,00
1	Apoya manos Acrílico	Sumiplast	2,19	26,28
1	Apoyo de papel	Sumiplast	1,98	23,76
1	Libro de actas	Papelería Aguirre	3,80	45,60
1	Cartucho de Impresora HP Negro	Pro System	10,80	129,60
1	Cartucho de Impresora HP Color	Pro System	19,50	234,00
1	Caja de Disketts	Papelería Aguirre	2,55	30,60
1	Perforadora	Papelería Aguirre	3,50	42,00
1	Engrampadora	Papelería Aguirre	2,60	31,20
1	Dispensador de Cinta Adhesiva	Papelería Aguirre	1,50	18,00
2	Resmas de Papel	Papelería Aguirre	6,40	76,80
10	Esferos	Papelería Aguirre	2,50	30,00
1	Pega Stock	Papelería Aguirre	0,95	11,40
1	Corrector	Papelería Aguirre	1,40	16,80
2	Resaltadores	Papelería Aguirre	2,80	33,60
30	Sobres Manila	Papelería Aguirre	3,00	36,00
30	Carpetas de Cartón	Papelería Aguirre	4,50	54,00
2	Archivadores	Papelería Aguirre	3,50	42,00
1	Almohadilla Cofa	Papelería Aguirre	3,90	46,80
1	Fichero	Papelería Aguirre	2,00	24,00
1	Caja Papel Carbón	Papelería Aguirre	2,50	30,00
2	Libretín Letras de Cambio	Sumiplast	5,00	60,00
1	Libretín de Pagarés	Papelería Aguirre	1,00	12,00
4	Cintas Adhesivas	Papelería Aguirre	1,00	12,00
1	Tijera	Papelería Aguirre	3,59	43,08
1	Estilete	Papelería Aguirre	1,20	14,40
3	Caja de Clips	Sumiplast	0,60	7,20
1	Caja de Grapas	Papelería Aguirre	0,70	8,40
6	Paquete de Etiquetas Adhesivas	Papelería Aguirre	3,00	36,00
		TOTAL	109,31	1.311,72

ANEXO N°. 8PUBLICIDAD

DETALLE	CANT. MES	VALOR UNIT.	V. MES	CANT. ANUAL	V. TOTAL
Gigantografías	1	30,00	30,00	12	360,00
Radio Inti pacha	10	2,00	20,00	12	240,00
Paquetes de Estuches para libretas	50	1,60	80,00	12	960,00
Radio Ecos de Cayambe	10	2,00	20,00	12	240,00
Trípticos	100	0,20	20,00	12	240,00
Canal 9	10	3,04	30,37	12	364,44
TOTAL			200,37		2.404,44

ANEXO N°. 9SEGUROS

DETALLE	V. MES	V.TOTAL
Robos y asaltos	3,39	40,68
Incendios	27,02	324,24
Equipo electrónico	22,96	275,52
Riesgos especiales	27,59	331,08
TOTAL	80,96	971,52

ANEXO N°. 10 INTERESES PAGADOS DEPÓSITOS Y DEPÓSITOS A P.FIJO

PRIMER AÑO DE SERVICIOS					
DETALLES / PRODUCTO	SOCIOS	VALOR	% Int.	Captación	Interés/Pagado
APORTE PATRIMONIO	3.348	10,00		33.480,00	
CERTIFICADOS	3.348	30,00		100.440,00	
AHORROS A LA VISTA	3.348	25,00	3,00%	83.700,00	2.511,00
PLAZO FIJO	24	8.000,00	9,66%	192.000,00	18.547,20
AHORRO ENCAJE	350	130,00		45.500,00	
TOTAL CAPTACIONES				455.120,00	21.058,20
SEGUNDO AÑO DE SERVICIOS					
DETALLES / PRODUCTO	SOCIOS	VALOR	% Int.	Captación	Interés/Pagado
APORTE PATRIMONIO	4.352	10,00		43.524,00	
CERTIFICADOS	4.352	39,00		169.743,60	
AHORROS A LA VISTA	4.352	32,50	3,00%	141.453,00	4.243,59
PLAZO FIJO 1%	31	10.000,00	9,66%	312.000,00	30.139,20
AHORRO ENCAJE 10%	455	169,00		76.895,00	
TOTAL CAPTACIONES				743.615,60	34.382,79
TERCER AÑO DE SERVICIOS					
DETALLES / PRODUCTO	SOCIOS	VALOR	% Int.	Captación	Interés/Pagado
APORTE PATRIMONIO	5.658	10,00		56.581,20	
CERTIFICADOS	5.658	50,70		286.866,68	
AHORROS A LA VISTA	5.658	42,25	3,00%	239.055,57	7.171,67
PLAZO FIJO 1%	41	10.000,00	9,66%	405.600,00	39.180,96
AHORRO ENCAJE 10%	592	219,70		129.952,55	
TOTAL CAPTACIONES				1.118.056,00	46.352,63
CURTO AÑO DE SERVICIOS					
DETALLES / PRODUCTO	SOCIOS	VALOR	% Int.	Captación	Interés/Pagado
APORTE PATRIMONIO	7.356	10,00		73.555,56	
CERTIFICADOS	7.356	65,91		484.804,70	
AHORROS A LA VISTA	7.356	54,93	3,00%	404.003,91	12.120,12
PLAZO FIJO 1%	53	10.000,00	9,66%	527.280,00	50.935,25
AHORRO ENCAJE 10%	769	285,61		219.619,81	
TOTAL CAPTACIONES				1.709.263,98	63.055,37
QUINTO AÑO DE SERVICIOS					
DETALLES / PRODUCTO	SOCIOS	VALOR	% Int.	Captación	Interés/Pagado
APORTE PATRIMONIO	9.562	10,00		95.622,23	
CERTIFICADOS	9.562	85,68		819.319,94	
AHORROS A LA VISTA	9.562	71,40	3,00%	682.766,61	20.483,00
PLAZO FIJO 1%	69	10.000,00	9,66%	685.464,00	66.215,82
AHORRO ENCAJE 10%	1.000	371,29		371.157,48	
TOTAL CAPTACIONES				2.654.330,26	86.698,82

ANEXO N°. 11 SUMINISTROS DE OFICINA

DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	CANT	V. TOTAL
Sellos automáticos	15,00	2,00	30,00
Esponjillas	0,80	2,00	1,60
Perforadoras	5,00	4,00	20,00
Grapadoras	4,00	4,00	16,00
Saca grapas	0,50	2,00	1,00
Cartolas	0,04	4.000,00	160,00
Estuches de libretas	0,05	4.000,00	200,00
Papeletas	0,01	24.000,00	240,00
Pagares	0,03	2.000,00	60,00
Formularios de crédito	0,03	2.000,00	60,00
Formularios de Póliza	0,03	2.000,00	60,00
TOTAL			848,60

ANEXO N°. 12 MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA

DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	CANT.	V. TOTAL
Desinfectantes	30,00	4	120,00
Aromatizantes	25,00	4	100,00
Limpia Vidrios	20,00	4	80,00
Tachos de basura	5,00	4	20,00
Escobas	4,00	6	24,00
Trapeadores	4,00	3	12,00
Recogedores	4,00	3	12,00
Franelas	5,00	5	25,00
Tamizadores	1,00	3	3,00
Guantes	0,80	4	3,20
Baldes	4,00	3	12,00
TOTAL			411,20

ANEXO N°. 13 MUEBLES DE OFICINA

CANT.	DESCRIPCIÓN	V. Unit.	V. COMPRA
2	Estaciones de trabajo	336,08	672,15
6	Sillas Ejecutivas	50,00	300,00
5	Sillas giratorias	50,00	250,00
2	Archivadores	150,00	300,00
TOTAL			1.522,15

ANEXO N°. 14 ENSERES DE OFICINA

CANT.	DESCRIPCIÓN	V. Unit.	V. COMPRA
10	Flash Memories	5,00	50,00
TOTAL			50,00

ANEXO N°. 15 EQUIPOS DE OFICINA

DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	CANT	V. TOTAL
Teléfono Samsung	88,00	2	176,00
Caja fuerte electrónica	190,00	1	190,00
Perforadora	1,00	6	6,00
Calculadora	13,50	8	108,00
Cámara digital HP	120,00	1	120,00
TOTAL			600,00

ANEXO N°. 16 EQUIPO DE CÓMPUTO

DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	CANT	V. TOTAL
UPS, CDP 1200 W.	500,00	3,00	1.500,00
Impresoras	150,00	3,00	450,00
Computadores i7	1.500,00	3,00	4.500,00
Servidor Hp. Proliant.G.6	1.000,00	1,00	1.000,00
Router Inalámbrico CISCO-8700	500,00	1,00	500,00
Discos Duros Externos Hp	100,00	1,00	100,00
Cámaras de Vigilancia con alarma	43,53	1,00	43,53
TOTAL			8.093,53

ANEXO N°. 17 SOFTWARE

DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	CANT	V. TOTAL
Programa de Computación (SIA)	1.680,00	1,00	1.680,00
TOTAL			1.680,00

ANEXO N°. 18 GASTOS DE INSTALACIÓN

RUBROS	VALOR
Gastos eventos de inauguración	525,00
Gastos de Instalación	2.000,00
Gastos de Constitución	2.000,00
TOTAL	4.525,00

ANEXO N°. 19 CAPITAL DE OPERACIÓN

RUBROS	VALOR
Capital para retiros de ahorros (socios)	10.000,00
TOTAL	10.000,00

ANEXO N°. 20 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

DETALLE	V. DE COMPRA	VIDA ÚTIL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	V. RESIDUAL
Equipo de oficina	540,00	10	54,00	54,00	54,00	54,00	54,00	270,00
Equipo de computo	8.093,53	3	2.428,06	2.428,06	2.428,06			-
Muebles y enseres	1.572,15	10	141,49	141,49	141,49	141,49	141,49	864,70
TOTAL	10.205,68		2.623,55	2.623,55	2.623,55	195,49	195,49	1.944,05

ANEXO N°. 21 AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES

DETALLE	V. DE COMPRA	VIDA ÚTIL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gastos de Inauguración	525,00	5	105,00	105,00	105,00	105,00	105,00
Gastos Instalaciones	2.000,00	5	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Gastos Constitución	2.000,00	5	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Programa de Computo	1.680,00	5	336,00	336,00	336,00	336,00	336,00
TOTAL	6.205,00		1.241,00	1.241,00	1.241,00	1.241,00	1.241,00