



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA COMERCIAL

**TESIS PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA
COMERCIAL**

**TEMA: ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE
UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA
PARROQUIA DE PÍNTAG**

AUTORA: Vanessa Lefia Mejía Briones

**DIRECTOR: ING. MANTILLA, FARID
CODIRECTOR ECON. ERAZO, JUAN**

**SANGOLQUÍ
2015**

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE

INGENIERÍA COMERCIAL

CERTIFICADO

Ing. Farid Mantilla; Econ. Juan Carlos Erazo

CERTIFICAN

Que el trabajo titulado “*Estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Pintag*”, realizado por Vanessa Lefia Mejía Briones, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE, en el Reglamento de Estudiantes.

Sangolquí, 25 de Febrero del 2015

Ing. Farid Mantilla MBA/MSC/DSG
DIRECTOR

Econ. Juan Carlos Erazo MBA
CODIRECTOR

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE
INGENIERÍA COMERCIAL

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Vanessa Lefia Mejía Briones

DECLARO QUE:

El proyecto de grado denominado “Estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag”, ha sido desarrollado con base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros, conforme las citas que constan el pie de las páginas correspondiente, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

Consecuentemente este trabajo es de mi autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de grado en mención.

Sangolquí, 25 de Febrero del 2015

Vanessa Lefia Mejía Briones

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE

INGENIERÍA COMERCIAL

AUTORIZACIÓN

Autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE la publicación del “Estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y autoría.

Sangolquí, 25 de Febrero del 2015

Vanessa Lefia Mejía Briones

DEDICATORIA

"Muchos fracasos de la vida han sido de hombres que no supieron darse cuenta de lo cerca que estaban del éxito cuando se rindieron." (Thomas Edison)

Dedico esta tesis a Dios, por ser mi luz, mi bendición, y ser quién me permite vivir cada día.

A mis padres, quienes me dieron vida, apoyo, educación y consejos, para aprender que con esfuerzos se logra cumplir los retos, y por su amor sobre todas las cosas.

A mi hermana Aracelly Mejía por su apoyo constante y consejos.

Al Ing. Farid Mantilla, Econ. Juan Carlos Erazo, quienes depositaron su esperanza en mí, y siempre me alentaron para concluir con mi carrera profesional.

A Sebastián Acosta, Fernanda Idrovo, Ing. Álvaro Carrillo por su apoyo para no rendirme, y su colaboración para concluir esta tesis

A mi familia y amigos por haber sido mi apoyo constante para enfrentar nuevos retos.

Esta dedicatoria es para todos ustedes por confiar en mí y aportar a mi vida.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar a Dios, que me ha concedido la vida, y la fuerza para luchar en todo momento.

A mi madre, por ser mi mejor amiga, mi confidente, y ejemplo de paciencia, felicidad, bondad, amor.

A mi padre, que con su ejemplo me ha enseñado a no desfallecer, ni rendirme ante nada, que todo sacrificio vale la pena.

A Sebastián por acompañarme durante este arduo camino, y compartir conmigo alegrías y tristezas.

Al Ing. Farid Mantilla, Econ. Juan Carlos Erazo, quienes siempre me apoyaron con una sonrisa y supieron guiarme con sus consejos y conocimientos. Gracias por su paciencia y amistad.

A mis familiares y amigos por sus valiosas aportaciones a lo largo de mi vida, para mi formación profesional y personal.

A todos ustedes se los agradezco desde el fondo de mi alma.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CERTIFICADO	i
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	ii
AUTORIZACIÓN	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	vi
RESUMEN.....	xvi
ABSTRACT.....	xvii
CAPITULO I.....	1
GENERALIDADES	1
1.1. Antecedentes	1
1.2. Giro del Negocio	1
1.3. Reseña Histórica.....	2
1.4. Límites.....	3
1.5. Población	4
1.6. Organigrama.....	7
1.7. Direccionamiento Estratégico	8
1.7.1. Misión	8
1.7.2. Visión	8
1.7.3. Objetivos	8
1.7.4. Valores empresariales	9
1.8. Estrategias empresariales	10
1.8.1. Estrategias de desarrollo	10
1.8.2. Estrategias de crecimiento.....	11
1.8.3. Estrategias competitivas.....	11
1.9. Estrategias de mercadotecnia	12
1.9.1. Estrategia de plaza.....	12
1.9.2. Estrategia de promoción.....	12
1.10. Base legal.....	12
1.10.1. Definición	12
1.10.2. Antecedentes del sistema cooperativo en el mundo.....	13
1.10.3. Sistema cooperativo a nivel Nacional	14

1.10.4.	Razón social.....	15
1.10.5.	Banco Central del Ecuador.....	15
1.10.6.	La Ley de Economía Popular y Solidaria.....	20
CAPITULO II.....		22
ESTUDIO DE MERCADO.....		22
2.1.	Problema.....	22
2.2.	Necesidad.....	22
2.3.	Justificación.....	23
2.4.	Implementación del proyecto.....	23
2.5.	Problema de estudio.....	24
2.6.	Marco Referencial.....	24
2.6.1.	Análisis sectorial.....	24
2.7.	Inserción del proyecto en el sector.....	27
2.8.	Ventajas de la propuesta para el cliente.....	28
2.9.	Objetivos.....	28
2.9.1.	Objetivo general.....	28
2.9.2.	Objetivos específicos.....	29
2.10.	Hipótesis.....	29
2.11.	Objetivos del estudio de mercado.....	29
2.12.	Identificación del servicio.....	30
2.13.	Características del servicio.....	31
2.13.1.	Servicios sustitutos y/o complementarios.....	31
2.14.	Metodología de la investigación.....	31
2.14.1.	Tipos de investigación.....	31
2.14.2.	Técnicas de investigación.....	32
2.14.3.	Técnicas de muestreo.....	33
2.14.4.	Tipos de información.....	33
2.14.5.	Segmentación mercado.....	34
2.14.6.	Segmento objetivo.....	35
2.14.7.	Diseño del cuestionario.....	35
2.14.8.	Prueba piloto.....	39
2.14.9.	Cuestionario Final.....	39
2.14.10.	Determinación del tamaño de la muestra.....	41
2.15.	Análisis de la oferta.....	43

2.15.1.	Clasificación de la oferta.....	44
2.15.2.	Determinantes de la oferta.....	44
2.15.3.	Análisis de la oferta actual de mercado.....	45
2.16.	Análisis demanda.....	49
2.16.1.	Clasificación demanda.....	50
2.16.2.	Determinantes de la demanda.....	51
2.16.3.	Análisis de la demanda actual de mercado.....	51
2.16.4.	Demanda futura del mercado.....	52
2.17.	Análisis de datos.....	53
2.17.1.	Procesamiento de datos.....	53
2.17.2.	Análisis univariado.....	53
2.17.3.	Análisis bivariado.....	77
CAPITULO III.....		85
ESTUDIO TÉCNICO.....		85
3.1.	Tamaño de la Cooperativa.....	85
3.1.1.	Elementos disponibles.....	86
3.2.	Localización.....	90
3.2.1.	Macro localización.....	91
3.2.2.	Micro localización.....	92
3.3.	Ingeniería del Proyecto.....	93
3.3.1.	Cadena de valor.....	93
3.3.2.	Mapa de procesos.....	94
3.3.3.	Procesos del Servicio Cooperativo.....	96
3.3.4.	Distribución física.....	99
CAPITULO IV.....		101
ESTUDIO FINANCIERO.....		101
4.1.	Presupuesto.....	101
4.1.1.	Presupuestos de inversión.....	101
4.2.	Financiamiento.....	107
4.2.1.	Estructura de financiamiento.....	107
4.2.2.	Tabla de Amortización.....	107
4.3.	Presupuesto de Operación.....	110
4.3.1.	Presupuesto de Ingresos.....	110
4.3.2.	Depreciaciones y Amortizaciones.....	115

4.3.3. Gastos Administrativos	117
4.3.4. Proyección de Egresos	119
4.4. Estados Financieros Proyectados	120
4.4.1. Estado de resultados proyectado	120
4.4.2. Flujo de efectivo.....	121
4.5. Evaluación Financiera	123
4.5.1. Tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR).....	124
4.5.2. Valor Actual Neto (VAN).....	125
4.5.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)	126
4.5.4. Relación Beneficio/Costo.....	127
4.5.5. Recuperación de la inversión	128
4.5.6. Decisión Financiera.....	129
CAPITULO V	130
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	130
4.1. Conclusiones	130
4.2. Recomendaciones.....	132
Bibliografía	134
Anexos	136

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama de la Cooperativa de ahorro y crédito en Píntag.....	7
Figura 2 Logo	15
Figura 3 Nivel de confianza	41
Figura 4 Creación de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag	42
Figura 5 Logo Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle	45
Figura 6 Logo Cooperativa de ahorro y crédito Pichincha Ltda.	47
Figura 7 Logo Cooperativa de ahorro y crédito	48
Figura 8 Género.....	54
Figura 9 Edad	55
Figura 10 Ocupación.....	57
Figura 11 ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?.....	58
Figura 12 ¿Con qué frecuencia usted ahorra?	60
Figura 13 ¿Cuánto ahorra al mes?.....	62
Figura 14 ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?.....	64
Figura 15 ¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?	66
Figura 16 ¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?	68
Figura 17 ¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?.....	70
Figura 18 ¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?	72
Figura 19 ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?	74
Figura 20 ¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?.....	76
Figura 21 ANOVA 1	78
Figura 22 ANOVA 2	79
Figura 23 CROSSTAB.....	81
Figura 24 Correlación	82
Figura 25 Chi cuadrado.....	84
Figura 26 Mapa provincia Pichincha	91
Figura 27 Macro localización del proyecto.....	91

Figura 28 Micro localización del proyecto	93
Figura 29 Cadena de valor	94
Figura 30 Mapa de procesos	95
Figura 31 Distribución física.....	100

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población por edades de la parroquia de Píntag	4
Tabla 2 Población por género de la parroquia de Píntag	4
Tabla 3 Crecimiento poblacional en Píntag	5
Tabla 4 Migración en la parroquia de Píntag	6
Tabla 5 Oferta laboral en la parroquia de Píntag	6
Tabla 6 Población según nivel de pobreza en la parroquia de Píntag	7
Tabla 7 Población por edades de la parroquia de Píntag	25
Tabla 8 Población por género de la parroquia de Píntag	25
Tabla 9 Crecimiento poblacional en Píntag	25
Tabla 10 Migración en la parroquia de Píntag	26
Tabla 11 Oferta laboral en la parroquia de Píntag	26
Tabla 12 Población según nivel de pobreza en la parroquia de Píntag	27
Tabla 13 Tipos de investigación	32
Tabla 14 Técnicas muestreo	33
Tabla 15 Evaluación mercado meta	34
Tabla 16 Mercado meta	35
Tabla 17 Matriz del cuestionario	36
Tabla 18 Clasificación de la oferta	44
Tabla 19 Determinantes de la demanda	51
Tabla 20 Demanda actual de COAC´S en la parroquia Píntag	52
Tabla 21 Demanda futura Píntag	52
Tabla 22 Género	54
Tabla 23 Edad	55
Tabla 24 Ocupación del encuestado	56
Tabla 25 ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?	58
Tabla 26 ¿Con qué frecuencia usted ahorra?	60
Tabla 27 ¿Cuánto ahorra al mes?	62
Tabla 28 ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?	64
Tabla 29 ¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones	66

Tabla 30 ¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?	68
Tabla 31 ¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?	70
Tabla 32 ¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?	72
Tabla 33 ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?.....	74
Tabla 34 ¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?.....	76
Tabla 35 ANOVA 1	78
Tabla 36 ANOVA 2	79
Tabla 37 CROSSTAB.....	80
Tabla 38 Correlación.....	82
Tabla 39 Chi cuadrado	84
Tabla 40 Personal operativo y administrativo.....	86
Tabla 41 Bienes inmuebles	87
Tabla 42 Muebles y enseres	88
Tabla 43 Equipos de oficina y de computación	88
Tabla 44 Insumos de limpieza.....	89
Tabla 45 Insumos de oficina	89
Tabla 46 Método de factores ponderados-micro localización	92
Tabla 47 Clasificación del activo fijo	102
Tabla 48 Inversión activos fijos tangibles.....	103
Tabla 49 Inversión en adecuación.....	103
Tabla 50 Inversión de puesta en marcha.....	104
Tabla 51 Inversión en activos intangibles.....	104
Tabla 52 Total inversión activos fijos.....	104
Tabla 53 Gasto total anual.....	105
Tabla 54 Inversión Total del proyecto	106
Tabla 55 Financiamiento del proyecto.....	106
Tabla 56 Estructura financiamiento	107
Tabla 57 Datos tabla de amortización.....	107
Tabla 58 Tabla de amortización año 1	108

Tabla 59 Tabla de amortización año 2	108
Tabla 60 Tabla de amortización año 3	109
Tabla 61 Tabla de amortización año 4	109
Tabla 62 Tabla de amortización año 5	110
Tabla 63 Aportación socios.....	111
Tabla 64 Proyección aportación socios.....	112
Tabla 65 Captaciones Estimadas en dólares	113
Tabla 66 Colocaciones	114
Tabla 67 Ingresos reales.....	114
Tabla 68 Cartera de crédito bruta (USD MILES).....	115
Tabla 69 Proyección de Ingresos	115
Tabla 70 Depreciación	116
Tabla 71 Amortizaciones de activos intangibles.....	116
Tabla 72 Rol de pagos.....	117
Tabla 73 Beneficios sociales.....	118
Tabla 74 Gasto anual por sueldo del personal	118
Tabla 75 Gastos Administrativos	119
Tabla 76 Estimación Inflación	119
Tabla 77 Proyección de Egresos (USD).....	120
Tabla 78 Estado de resultados proyectado	121
Tabla 79 Flujo de efectivo proyectado Con Financiamiento	122
Tabla 80 Flujo de efectivo proyectado Sin Financiamiento.....	123
Tabla 81 TMAR con financiamiento	124
Tabla 82 TMAR sin financiamiento	124
Tabla 83 VAN con financiamiento	125
Tabla 84 VAN sin financiamiento	126
Tabla 85 TIR con financiamiento	126
Tabla 86 TIR sin financiamiento.....	126
Tabla 87 Relación beneficio/costo con financiamiento	127
Tabla 88 Relación beneficio/costo sin financiamiento	127
Tabla 89 Tiempo de recuperación con financiamiento	128

Tabla 90 Tiempo de recuperación sin financiamiento128

RESUMEN

La cooperativa de ahorro y crédito tiene la vocación de generar riqueza de la mano de un concepto social, por lo cual, su crecimiento sostenido, pondrá a la disposición de los moradores de la parroquia de Píntag, recursos económicos para satisfacer sus necesidades. Los moradores podrán mejorar su situación financiera, en el momento que invierten juntos, al agrupar más personas, a mayor número de socios, más grande será la ayuda que se pueden brindar entre ellos, satisfaciendo así las necesidades que los socios tengan. En la investigación realizada, se determinó que dentro de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag, la mayoría de las personas están de acuerdo con la creación de la cooperativa de ahorro y crédito, además los pobladores de Píntag prefieren las Cooperativas de ahorro y crédito para realizar sus transacciones, y la necesidad de préstamo se concentran en montos menores a 500 dólares, que sería utilizado para la inversión en negocios, vivienda, educación, consumo y otros. La implementación del presente proyecto requiere una inversión de 21.921,58 dólares. En el año 1 se generarán pérdidas por la puesta en marcha del proyecto, hasta obtener la captación necesaria de socios, pero se observa que al quinto año, presentará utilidades aproximada a los 29.765,28 dólares, como resultado de la evaluación financiera realizada, se determina que la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de Píntag, es favorable tanto en su estructura con y sin financiamiento.

Palabras Clave:

- **COOPERATIVA**
- **AHORRO**
- **CRÉDITO**
- **PÍNTAG**
- **SOCIOS.**

ABSTRACT

The credit union has the function of generating a wealth with a social point of view, due to its development will help people form Pintag with the economical resources to satisfy their needs. These people could improve their financial status, the moment they started investing, when they group people, because the more number of people in the credit union the more benefits and help they will have. In the research done it was determined that most of the people in Pintag agreed on the creation of the credit union, and they prefer the credit union to do their money transactions, and the need of a loan starts in \$500 USD, that in most of the cases is used for small business, education and others. Running this project requires an investment of \$21,921.58 USD. The first year there will be a loss due to the starting of the project, until the credit union has more partners, but it is observed that to the fifth year the profit will be of \$29,765.28 approximately, as a result of the financial evaluation, running a credit union in the parish of Pintag is positive in the structure and funding as well.

Key words:

- **CREDIT UNION**
- **SAVINGS**
- **LOAN**
- **PINTAG**
- **PARTNERS**

CAPITULO I

GENERALIDADES

Descripción de la filosofía corporativa de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, los objetivos que tiene su creación, la constitución, componentes y la base legal necesaria para su constitución.

1.1. Antecedentes

La parroquia de Píntag está localizada en la Provincia de Pichincha, en el Distrito Metropolitano de Quito, situada al sur oriente de la Capital, con un total de 17930 habitantes según el último censo realizado en el año 2010, de los cuales el 42.98% representa la población económicamente activa de la parroquia, la mayoría se dedica a las actividades económicas predominantes en Píntag, que son la explotación de minerales, la agricultura y la ganadería principalmente en sus páramos, las zonas que cuenta con agua natural se dedican a criar truchas, estos espacios fomentan el turismo.

1.2. Giro del Negocio

El establecimiento de una cooperativa de ahorro y crédito, ayudará a que la gente de la parroquia, sea parte de esta institución, convirtiéndose en los socios de la misma, es decir, los dueños serán gente de la misma parroquia de Píntag, por ende ellos conocen a fondo las necesidades de su gente, y se ofertará productos y servicios para satisfacer las

necesidades y generar nuevos ingresos, creando vínculos de apoyo, participación y reciprocidad.

1.3. Reseña Histórica

La parroquia lleva el nombre de Píntag, por un general que resistió en la conquista de los Incas, consta desde el siglo XVI como asentamiento humano, la historia señala que el Cacique Píntag muere entre los años de 1520-1525.

Las erupciones del volcán Antisana, se convierte en uno de los principales factores para que la población se movilice desde Paspana, al sitio que actualmente es la cabecera parroquial de Píntag, alrededor del cual se encuentra, la iglesia, registro civil, junta parroquial, escuelas, colegios.

Un Obispo de Quito realiza la primera distribución de las parroquias en 1568, por lo que aparece la parroquia de Pintag y fue reconocida Píntag como parroquia civil en la presidencia de Gabriel García M. en 1861.

Al presente se mantienen varias haciendas que generan procesos productivos tanto en la agricultura y la ganadería, sin embargo, su nivel de producción no tiene un incremento significativo, debido a la dificultad de acceder a créditos altos.

La superficie total de Píntag es de 490.14 Km², en donde dispone de recursos naturales, como el agua que viene de los páramos, que sirve de fuente de abastecimiento

para Quito, las lagunas, cascadas, y aguas termales atraen el turismo. (PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL DE LA PARROQUIA PINTAG, 2014)

1.4. Límites

Límites

Norte: Parroquias de Tumbaco, La Merced, Alangasí y Pifo

Sur: Cantón Mejía

Este: Provincia del Napo

Oeste: Mejía y Rumiñahui

Altitud

Se encuentra entre 2400 a 4500 metros sobre el nivel del mar.

Clima

Frío en la zona alta, hasta templado en la zona occidente.

Superficie

Superficie aproximada: 490,14 km² (PLAN DE TRABAJO PLURIANUAL, 2014)

1.5. Población

Píntag tiene un total de 17930 habitantes según el último censo en el 2010, del total de la población la distribución por género se acerca a la igualdad, ya que tan sólo por el 2% hay más mujeres que hombres, como se puede apreciar en las tablas que se muestran a continuación.

Tabla 1 Población por edades de la parroquia de Píntag

POBLACIÓN POR EDADES		
EDAD	NÚMERO	PORCENTAJE
Menores de 1 año	341	1,90%
1 a 4 años	1541	8,59%
5 a 9 años	1889	10,54%
10 a 14 años	1984	11,07%
15 a 19 años	1857	10,36%
20 a 24 años	1639	9,14%
25 a 34 años	2784	15,53%
35 a 64 años	4656	25,97%
65 años en adelante	1239	6,91%
TOTAL	17930	100,00%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

Tabla 2 Población por género de la parroquia de Píntag

POBLACIÓN POR GÉNERO		
GÉNERO	NÚMERO	PORCENTAJE
Hombres	8815	49%
Mujeres	9115	51%
TOTAL	17930	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

El crecimiento poblacional entre Pichincha , el DMQ y Píntag, tienen un crecimiento semejante y positivo.

Tabla 3 Crecimiento poblacional en Píntag

AÑO	PICHINCHA	DMQ	PÍNTAG
1950	381.982	314.238	5.986
1962	553.665	475.335	6.516
1974	885.078	768.885	7.483
1982	1.244.330	1.083.600	9.335
1990	1.516.902	1.371.729	11.484
2001	2.388.817	1.839.853	14.487
2010	2.576.287	2.239.191	17.930
TASA DE	3	1.5	2.37
CRECIMIENTO			

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

Dentro de la parroquia, se puede apreciar el alto grado de migración, lo que representa un problema grave para la calidad de vida de la gente y gran impacto social, acarreado a su vez ruptura de hogares, niños y niñas desamparados, índice de educación menor ya que gran parte de las personas que migran no culminan sus estudios, como se puede observar en la tabla que continúa, el motivo principal, por el cual la gente migra de la parroquia de Píntag, es por trabajo, para mejorar su economía, su estilo de vida, buscar nuevas oportunidades, es ahí donde la economía popular y solidaria, se basa en que sus integrantes deben organizarse y desarrollar procesos, en este proyecto al ser una cooperativa de ahorro y crédito, lo que se pretende es crear oportunidades de financiamiento, que permitirán a la gente llevar a cabo nuevas ideas de negocio, satisfacer sus necesidades y generar ingresos,

Tabla 4 Migración en la parroquia de Píntag

MIGRACIÓN				
MOTIVOS	TOTAL	PORCENTAJE	HOMBRE	MUJER
TRABAJO	108	44,26%	60	48
ESTUDIOS	22	9,02%	13	9
UNIÓN FAMILIAR	21	8,61%	6	15
OTROS	93	38,11%	7	86
TOTAL	244	100,00%	86	158

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

En la parroquia de Píntag, la población en edad de trabajar que existe tiene una oferta de 78,96%; de los cuales se encuentran dentro de la población económicamente activa solamente el 43%, como se muestra en la tabla a continuación.

Tabla 5 Oferta laboral en la parroquia de Píntag

POBLACIÓN	PERSONAS	PORCENTAJE
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA	7711	42,98%
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE INACTIVA	6448	35,94%
POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR	14159	78,93%
TOTAL	17939	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

El nivel de pobreza en la parroquia de Píntag, es el siguiente, población no pobres 31% y la población pobres de 69%.

Tabla 6 Población según nivel de pobreza en la parroquia de Píntag

POBLACIÓN SEGÚN NIVEL DE POBREZA	
POBLACIÓN	PORCENTAJE
POBLACIÓN NO POBRES	31%
POBLACIÓN POBRES	69%
TOTAL	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

1.6. Organigrama

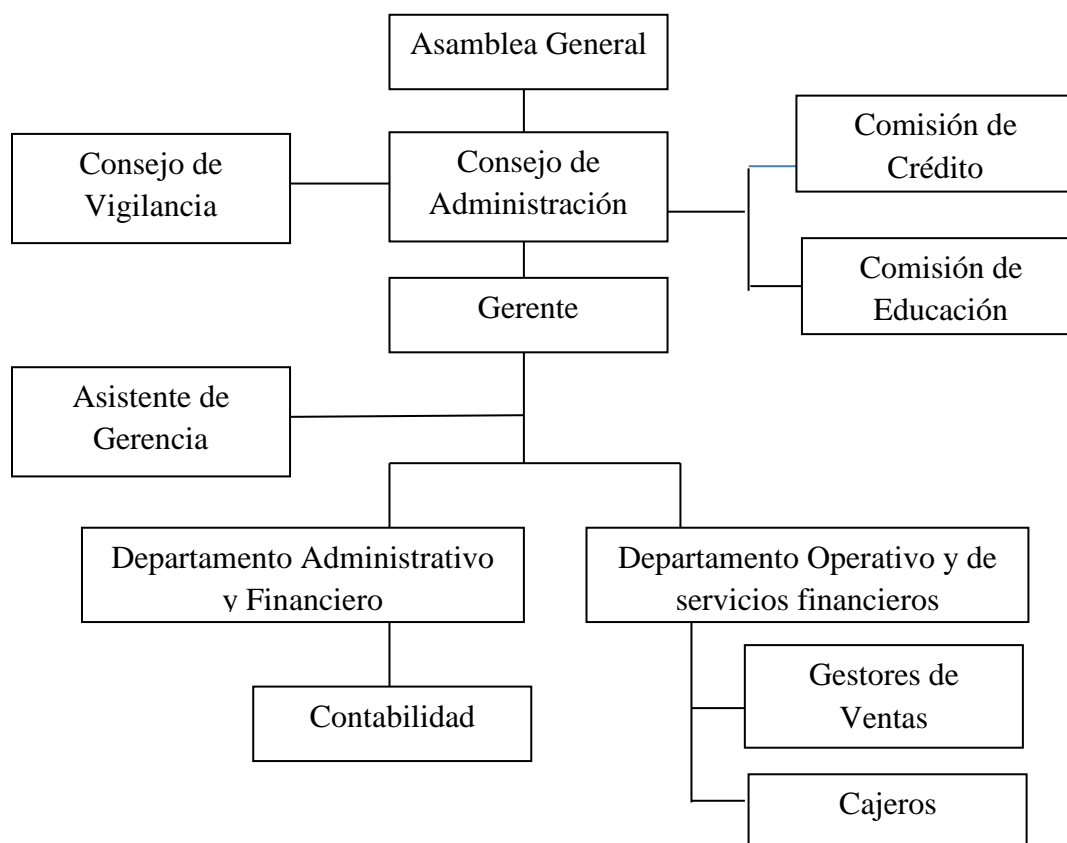


Figura 1 Organigrama de la Cooperativa de ahorro y crédito en Píntag

1.7. Direccionamiento Estratégico

El direccionamiento estratégico permite que se oriente los esfuerzos de quienes integran una organización con el fin de dar cumplimiento a los objetivos empresariales establecidos.

1.7.1. Misión

Promover el progreso socioeconómico de los moradores de la parroquia de Píntag, a través de prestaciones de servicios financieros que impulsen el sector productivo, mejorando así el nivel de vida de los habitantes del lugar y brindando soluciones a la comunidad en general

1.7.2. Visión

Al 2019 ser la cooperativa líder, en ofrecer a la comunidad de Píntag, un conjunto de productos y servicios financieros satisfactorios, contribuyendo a la inserción económica y social de los moradores de la parroquia con responsabilidad y compromiso social

1.7.3. Objetivos

1.7.3.1. Objetivos a corto plazo

- Integrar a los moradores de la parroquia de Píntag para que participen en el presente proyecto.

- Captar información de las necesidades que tiene la gente de la parroquia de Píntag para canalizar los créditos hacia la ayuda social de la población.

1.7.3.2.Objetivos a mediano plazo

- Atraer a un mayor número de socios, a través de publicidad que permita el reconocimiento de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag.
- Mejorar la calidad de vida de los moradores de la parroquia, mediante créditos que les permita llevar a cabo ideas de negocio.

1.7.3.3.Objetivos a largo plazo

- Fomentar la inclusión social y económica de los pobladores de Píntag, a través de los servicios que ofrece el cooperativismo.
- Conseguir la expansión de la cooperativa de ahorro y crédito, abriendo otra cooperativa en lugares que sea posible llevar a cabo el proyecto.

1.7.4. Valores empresariales

- **Responsabilidad.-** Cada miembro de la cooperativa de ahorro y crédito debe realizar las funciones encomendadas oportunamente.
- **Compromiso.-** Satisfacer las necesidades de los socios de la cooperativa con eficiencia..
- **Respeto.-** Ofrecer un trato amable y cortés a los socios de la cooperativa de ahorro y crédito.

1.8. Estrategias empresariales

La participación que tendrá la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag será alta, al ser integrado por gente de la misma parroquia, lo cual representa un valor agregado para la institución ya que refleja confianza hacia sus futuros socios, y al ser gente del mismo lugar quien la conforma, conocerán las necesidades que su gente tiene, y como satisfacerlas, lo cual permitirá incrementar el número de socios (posicionamiento), a su vez generar más ingresos (rentabilidad).

1.8.1. Estrategias de desarrollo

- Diferenciación: La empresa posee características únicas en el servicio o producto, mismos que están bien posicionados en el cliente.
- Liderazgo en costos: Comparado con su competencia los costos son menores del producto o servicio que ofrece.
- Enfoque de alta segmentación: Centra sus esfuerzos para satisfacer las necesidades de un segmento de mercado obteniendo una ventaja competitiva mayor. (Garza, Fabela, & Rivera, 2014)

La cooperativa de ahorro y crédito seguirá una estrategia con enfoque de alta segmentación, ya que al ofertar sus productos y servicios se centra en satisfacer las necesidades de los moradores de la parroquia de Píntag, y enfocará sus esfuerzos para que la gente de la parroquia se desarrolle, mejore su calidad de vida, incremente sus ingresos con ayudas económicas para poner en marcha sus ideas de negocio.

1.8.2. Estrategias de crecimiento

- Intensiva: Aplicación de estrategias para el desarrollo de mercado o producto.
- Diversificada: Los productos son diferentes a los de inicio y es concéntrica al ser productos relacionados con el producto de origen.
- Integrada: Horizontal crea asociaciones para constituir negocios de un mismo nivel, y es vertical hacia adelante al suprimir intermediarios y es hacia atrás si no tiene proveedor. (Thompson, 2006)

La estrategia de crecimiento más acertada para la cooperativa de ahorro y crédito es la estrategia intensiva, ya que se concentra en la aplicación de una penetración de mercado, y es lo que se necesita para acercarse al cliente y exista un desarrollo verdadero en la parroquia, que es lo que se desea con la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito.

1.8.3. Estrategias competitivas

Según Kotler y Singh se pueden identificar cuatro tipos de estrategia competitiva:

- Líder: Es la que domina a la mayor parte del mercado.
- Retador: Es la que intenta que líder pierda participación en el mercado directamente.
- Seguidor: Es la que sin confrontar al líder, usa estrategias parecidas.
- Especialista: Es la que se especializa en un segmento de mercado abandonado. (Kothler & Singh, 1981)

La estrategia que se aplicará es la de retador, pues lo que se busca es que el centro de ahorro y crédito abarque la mayor parte del mercado de Píntag, ya que al tener competencia y existir otras cooperativas en el lugar, deberá intentar que el líder pierda participación.

1.9. Estrategias de mercadotecnia

1.9.1. Estrategia de plaza

La ubicación de la cooperativa de ahorro y crédito, debe ser estratégica ya que sirve para que el socio asista con facilidad y reciba los servicios que necesita y se encontrará en la calle Párroco Riofrío y Antisana, que es cerca de la junta parroquial de Píntag. Este es el lugar céntrico de la parroquia, por lo cual las otras cooperativas de ahorro y crédito están cerca de la zona.

1.9.2. Estrategia de promoción

La cooperativa de ahorro y crédito Píntag, para interactuar con el usuario se apoyará con una página de internet, en la que se detallará la información principal de la cooperativa, los productos y servicios que se ofertarán, la publicidad, revelación, propaganda y difusión representan las acciones para que el consumidor pueda conocer el producto y a través de ellos se incentive su actitud para formar parte de la cooperativa y pueda recomendar a otros por su propia experiencia.

1.10. Base legal

1.10.1. Definición

Conforme al Art. 81 de la Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, que especifica que las Cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas, las cuales interactúan libremente para realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad

social con sus socios y, con la previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidas en la presente Ley. (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y SU REGLAMENTO, 2012)

1.10.2. Antecedentes del sistema cooperativo en el mundo

Friedrich Wilhelm Raiffeisen, se encargó de impulsar al sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, con los principios de: auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración.

La entidad registrada bajo el título: "Rochdale Society of Equitables Pioneers" (Sociedad de los Equitativos Pioneros de Rochdale), constituyendo uno de los más grandes fundamentos del cooperativismo.

La creación de la primera caja central rural fue realizada con el fin de la compensación de liquidez entre las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito en 1872, y la fundación del Seguro Cooperativo en 1922.

Como la cooperativa más vetusta están las de consumo, y su fin principal es proporcionar bienes a sus socios, a precios asequibles; con el tiempo se ha creado diferentes tipos de cooperativismo según lo que requiera la gente.

Al presente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha confirmado un crecimiento, a través de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC) al referirnos a lo nacional, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC) en cuanto a lo internacional, y la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) a nivel mundial. (Barzallo Mendieta, 2002)

1.10.3. Sistema cooperativo a nivel Nacional

A través de la creación de las organizaciones de Cooperativas de primer y segundo grado en la década de los cincuenta al sesenta, cobra presencia a nivel nacional el sistema cooperativismo, aunque la legislación Cooperativa data de 1937; para lo cual se involucró instituciones tanto públicas, privadas y promotores; llamándose promotores a los grupos religiosos, los voluntarios extranjeros y algunos profesionales, figuras de alguna organización que tenga carácter político o social. Además del desarrollo de los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo, cabe recalcar que en estos últimos estuvieron involucrados sobre todo norteamericanos.

La Ley de Cooperativas se creó el 7 de septiembre de 1966, año en el cual estuvo en la presidencia Clemente Yerovi Indaburu, y su respectivo reglamento se dicta el 17 de enero de 1968.

En los años sesenta se incrementa, sin embargo en los años setenta se redujo los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior, dando como resultado una desaceleración.

En el Ecuador existen las cooperativas de servicios y las de consumo; por otro lado las Cooperativas de Ahorro y Crédito, han desarrollado integración cooperativa y organización, y un hecho muy relevante es la creación de la Ley de Economía Popular y Solidaria, a través de Registro Oficial N° 444 con fecha 10 de mayo de 2011, reemplazando el mismo a la Ley General de Cooperativas.

Hoy en día, lo que rige a las Cooperativas de Ahorro y Crédito es la Ley ya mencionada, dado en el Palacio Nacional con fecha 16 de febrero de 2012.

1.10.4. Razón social.

Consiste en la denominación con la que la sociedad de Píntag y sus alrededores reconocerá a la empresa, además debe ser registrada legalmente. La razón social de la empresa será “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PÍNTAG”, mismo que debe relacionarse con giro del negocio y localización.



Figura 2 Logo

El nombre de la cooperativa de ahorro y crédito va en el logo, para identificar la marca y que los pobladores de la zona se unan para integrar esta institución, mostrando una mano extendida, que significa que se brindará ayuda a la sociedad.

1.10.5. Banco Central del Ecuador

El objetivo del Banco Central del Ecuador, es promover y coadyuvar a la estabilidad económica del país, dar seguimiento al programa macroeconómico, contribuir al desarrollo de la nación y ejecutar el régimen monetario de la República.

Mediante Regulación N°. 058-2014, con fecha 21 de mayo de 2014, publicada en el Registro Oficial N°. 266, con fecha 12 de junio de 2014, el Banco Central de Ecuador regula la utilización de sistemas de amortización que aplica el Sistema Financiero Nacional para el otorgamiento de crédito a sus clientes, con lo cual busca fomentar la diversidad de productos y servicios financieros, así como la disponibilidad de información para la toma de decisiones financieras de los usuarios de estos servicios, la misma que establece:

“Art. 1.- Para el cálculo y liquidación de intereses de las operaciones tanto activas como pasivas de las entidades del Sistema Financiero Nacional, incluyendo al Banco del Estado y Banco Central del Ecuador, se tomarán en consideración los días transcurridos desde el inicio hasta el vencimiento de la operación; éstos se multiplicarán por la tasa de interés y se relacionará con el factor 360 en el denominador para el caso de pagos periódicos: y, el factor 365 en el denominador para el caso de pagos no periódicos.

Art. 2.- Para el cálculo de los pagos por interés y capital de las operaciones de crédito, las entidades del Sistema Financiero Nacional deberán poner a disposición de los clientes la posibilidad de elegir el sistema de amortización a ser utilizado para la contratación del crédito, incluyendo de forma obligatoria, al menos, los siguientes:

- Sistema de amortización francés o de dividendos iguales: aquel que genera dividendos de pago periódicos iguales, cuyos valores de amortización del capital son crecientes en cada período, y los valores de intereses sobre el capital adeudado son decrecientes; y,
- Sistema de amortización alemán o de cuotas de capital iguales: aquel que genera dividendos de pago periódicos decrecientes, cuyos valores de amortización del capital son iguales para cada período, y los valores de intereses sobre el capital adeudado son decrecientes.

De forma opcional, las entidades del Sistema Financiero Nacional podrán presentar sistemas de amortización adicionales, en función de sus líneas de negocio o requerimientos de sus clientes. En todos los casos, el cálculo del interés deberá efectuarse sobre los saldos de capital pendientes de pago.

Art. 3.- La entidad del Sistema Financiero Nacional deberá asegurarse de que el cliente conozca toda la información relativa a cada sistema de amortización del crédito para la toma de su decisión. Para ello, el cliente deberá recibir de forma física o digital la hoja informativa dispuesta por el organismo de control de la entidad del sistema financiero, verificando que la misma incluya al menos los siguientes datos: i) el monto, el plazo y la tasa de interés efectiva anual; ii) la tasa de interés activa efectiva referencial para el segmento del crédito; iii) los valores de los dividendos, las amortizaciones de capital y el pago de intereses, para cada período en cada sistema de amortización; iv) un desglose de todos los costos y gastos directos e indirectos relacionados al crédito; v) el valor final que el usuario o consumidor cancelará por el total del crédito en cada sistema de amortización al finalizar el plazo, en el cual deberán estar incluidos todos los costos y gastos relacionados al crédito solicitado; y, vi) la tasa efectiva anual del costo de financiamiento, con una precisión de dos (2) decimales. Para cada uno de estos rubros se deberán incluir una breve explicación.

El rubro de costos incluye todos aquellos valores relacionados directamente al crédito, que el cliente debe pagar a la entidad del sistema financiero por la instrumentación de la operación y se expresa en la tasa de interés del mismo.

El rubro de gastos incluye todos aquellos valores relacionados indirectamente al crédito, que el cliente debe pagar a terceros para recibir el financiamiento por parte de la entidad. Los gastos abarcan distintos rubros dependiendo del segmento de operación

crediticia, por ejemplo el seguro de desgravamen, impuestos de ley en caso de que hubieren, entre otros.

Para el detalle de los gastos, estos podrán corresponder a los valores de los servicios determinados por el proveedor que haya seleccionado el cliente para cada servicio, o de manera referencial, a un promedio de los valores establecidos por terceros que la entidad financiera ponga a disposición de sus cliente.”...

...”Art. 5.- La elección entre el sistema de amortización francés o de dividendos iguales, el sistema de amortización alemán o de cuotas de capital iguales, u otros sistemas adicionales que pueda presentar la entidad del sistema financiero así como la información mencionada en el artículo 3 de este capítulo, deberá ser puesta a consideración del cliente en los siguientes casos:

- c) En el momento en que el cliente solicite información de un crédito
- d) Al momento de otorgar una operación de crédito nueva...

...”DISPOSICIONES GENERALES

PRIMERA: Las entidades del Sistema Financiero Nacional instrumentará estas disposiciones poniendo al alcance del público en su sitio web, los simuladores automáticos de crédito requeridos por el organismo de control, que incluyan al menos los dos sistemas de amortización obligatorios, que permitan a sus clientes y usuarios realizar consultas con diferentes montos de capital, plazos, y tasa de interés efectiva anual del crédito, así como otros parámetros que sean requeridos para generar la tabla de amortización del sistema de amortización consultada, y visualizar todos los rubros y los

totales calculados, incluida la tasa efectiva anual del costo de financiamiento definida en el artículo 4 de este Capítulo.

En el caso de las entidades del Sector de la Economía Popular y Solidaria que no dispongan de sitio web, debido a sus características particulares, deberán poner en disposición del público la información requerida según las instrucciones de su respectiva entidad de control.

Las entidades del Sistema Financiero Nacional deberán promover, dentro de sus programas de educación financiera a sus clientes y usuarios, el uso de los simuladores financieros disponibles en su sitio web, para facilitar la consulta de parámetros de crédito de forma virtual y reducir las consultas presenciales en sus oficinas por este concepto.

El Banco Central del Ecuador contará en su página web con una sección que incluya los hipervínculos automáticos para acceder a simuladores de las entidades del Sistema Financiero Nacional”...

... “DISPOSICIÓN TRANSITORIA: Las entidades del Sistema Financiero Nacional deberán implementar las disposiciones de la presente Regulación en un plazo máximo de 180 días, contados a partir de su publicación en el Registro Oficial.”

Dentro de lo expuesto, la Intendente del Sector Financiero Popular y Solidario, Margarita Hernández, en Oficio Curricular N°.SEPS-IFPS-DNSFPS-2014-11845, a fin de dar cumplimiento con la Regulación del Banco Central del Ecuador, instruye a las cooperativas de ahorro y crédito lo siguiente:

“4. Que en un término de 180 días contados a partir del Registro Oficial, esto es el 12 de junio de 2014, obligatoriamente se cumpla con la publicación de los hipervínculos de los simuladores señalados en la Regulación 058-2014.

5. Que en un término de 90 días contados a partir de la publicación del presente Oficio Circular, se remitan directamente al Banco Central del Ecuador los datos de la persona de contacto con la que se debe coordinar la publicación de los hipervínculos automáticos a los simuladores en mención.

6. Que en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito que por su vínculo común, según disposición expresa de su estatuto social son “cerradas” y las de los segmentos 2 y 1, que no dispongan de sitio web, debido a sus características particulares, pongan a disposición del público la información requerida en la regulación mencionada, por cualquier otro medio que cumpla con los mismos fines establecidos en la mencionada regulación” (Hernández Naranjo, 2014)

1.10.6. La Ley de Economía Popular y Solidaria

Dentro del Art. 83. Señala las actividades financieras que pueden desarrollar las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, las actividades son las siguientes:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios
- c) Cancelar sobregiros ocasionales
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras:
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y

cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior:
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecario o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley. (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y SU REGLAMENTO, 2012)

CAPITULO II

ESTUDIO DE MERCADO

La investigación o estudio de mercados “es el proceso objetivo y sistemático que genera información para ayudar a la toma de decisiones de mercado. Este proceso incluye la especificación de la información requerida, el diseño del método para recopilar la información, la administración y la ejecución de los datos, analizar los resultados y comunicar los hallazgos” (Zikmund & Babin, 2008)

2.1. Problema

Estudio de factibilidad para la creación de un cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, cantón Quito, provincia de Pichincha.

2.2. Necesidad

En la parroquia de Píntag, su gente necesita obtener una administración económica que contribuya al progreso de la parroquia, y sobre todo permita que emprendimientos en la zona puedan ser realizados, tanto en actividades de agricultura y ganadería que es a lo que la mayor parte de sus habitantes se dedica.

Debido a ello, en la parroquia de Píntag existe la necesidad de crear una cooperativa de ahorro y crédito, que permita a los habitantes de la zona, satisfacer sus necesidades tanto económicas como sociales, para de esta manera mejorar la calidad de vida de la población.

2.3. Justificación

En la actualidad existen muchos programas impulsados por el Gobierno Nacional y entidades públicas, que ayudan e impulsan a la asociación de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de la población, y esa es la razón de ser de las cooperativas de ahorro y crédito.

El Plan Nacional del Buen Vivir, ofrece alternativas para construir una sociedad más justa, alineados a los objetivos que se procuran lograr hasta el 2017; por lo que el objetivo 8 propone: “Consolidar el sistema económico social y solidario, de forma sostenible”.

Conforme con los objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir, se necesita de un estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, ya que brindará la oportunidad a sus habitantes y personas aledañas de mejorar su situación actual, siendo instituciones que representan una opción de soporte solidario y mutuo entre los socios, que trabajan para el desarrollo integral de la comunidad, enfocándose en la PEA con ingresos medios bajos de la economía popular y solidaria.

2.4. Implementación del proyecto

Con la finalidad de ayudar a la gente de la parroquia de Píntag, estar al tanto de la situación real presente de sus habitantes, y llevar a cabo sus proyectos de emprendimiento, mediante la participación de sus pobladores, que serán los socios de la cooperativa que se desea implementar para la parroquia de Píntag, para así lograr captar capitales, que sean utilizados para la ayuda social de la población.

Lo anteriormente descrito será factible a través de la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, con el cual se fomentará el adelanto de la

comunidad, guiando a los habitantes hacia un mejor manejo de sus recursos económicos.

2.5. Problema de estudio

En la parroquia de Píntag, los habitantes necesitan contar con alguna forma de intermediación financiera, y responsabilidad social, que este conformado, desde su origen por gente de la zona, para que exista el sentido de pertenencia hacia la misma, su gente, y su tierra, de tal forma, que su razón de ser se base en servicio y ayuda a la comunidad.

Los habitantes de la parroquia de Píntag, no cuentan con una cultura de ahorro, que les sirva para capitalizarse y poder emprender proyectos, que ayuden a mejorar su calidad de vida, lo cual conlleva a que tampoco puedan acceder a créditos altos, necesarios para la creación de nuevas microempresas. Debido a esta realidad, los habitantes de la zona se ven obligados a conformarse con lo que poseen y muchas veces sin satisfacer completamente sus necesidades.

2.6. Marco Referencial

2.6.1. Análisis sectorial

En esta parroquia rural según el último censo tenemos a 17930 habitantes, del total de la población la distribución por género se acerca a la igualdad, ya que tan sólo por el 2% hay más mujeres que hombres.

Tabla 7 Población por edades de la parroquia de Píntag

POBLACIÓN POR EDADES		
EDAD	NÚMERO	PORCENTAJE
Menores de 1 año	341	1,90%
1 a 4 años	1541	8,59%
5 a 9 años	1889	10,54%
10 a 14 años	1984	11,07%
15 a 19 años	1857	10,36%
20 a 24 años	1639	9,14%
25 a 34 años	2784	15,53%
35 a 64 años	4656	25,97%
65 años en adelante	1239	6,91%
TOTAL	17930	100,00%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

Tabla 8 Población por género de la parroquia de Píntag

POBLACIÓN POR GÉNERO		
GÉNERO	NÚMERO	PORCENTAJE
Hombres	8815	49%
Mujeres	9115	51%
TOTAL	17930	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

El crecimiento poblacional en la parroquia de Píntag, es semejante y positivo:

Tabla 9 Crecimiento poblacional en Píntag

AÑO	PICHINCHA	DMQ	PÍNTAG
1974	885.078	768.885	7.483
1982	1.244.330	1.083.600	9.335
1990	1.516.902	1.371.729	11.484
2001	2.388.817	1.839.853	14.487
2010	2.576.287	2.239.191	17.930
TASA	3	1.5	2.37

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

Dentro de la parroquia, se puede apreciar el alto grado de migración representa, lo que representa un problema grave para la calidad de vida de la gente y gran impacto social, acarreado a su vez ruptura de hogares, niños y niñas desamparados, índice de educación menor ya que gran parte de las personas que migran no culminan sus estudios, como se puede observar en la tabla que continúa, el motivo principal, por el cual la gente migra de la parroquia de Píntag, es por trabajo, para mejorar su economía, su estilo de vida, buscar nuevas oportunidades, es ahí donde la economía popular y solidaria, se basa en que sus integrantes deben organizarse y desarrollar procesos, en este proyecto al ser una cooperativa de ahorro y crédito, lo que se pretende es crear oportunidades de financiamiento, que permitirán a la gente llevar a cabo nuevas ideas de negocio, satisfacer sus necesidades y generar ingresos.

Tabla 10 Migración en la parroquia de Píntag

MIGRACIÓN				
MOTIVOS	TOTAL	PORCENTAJE	HOMBRE	MUJER
TRABAJO	108	44,26%	60	48
ESTUDIOS	22	9,02%	13	9
UNIÓN FAMILIAR	21	8,61%	6	15
OTROS	93	38,11%	7	86
TOTAL	244	100,00%	86	158

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

En la parroquia de Píntag, la población en edad de trabajar que existe tiene una oferta de 78,96%; de los cuales se encuentran dentro de la población económicamente activa solamente el 43%, como se muestra en la tabla a continuación.

Tabla 11 Oferta laboral en la parroquia de Píntag

POBLACIÓN	PERSONAS	PORCENTAJE
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA	7711	42,98%
POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE INACTIVA	6448	35,94%
POBLACIÓN EN EDAD DE TRABAJAR	14159	78,93%
TOTAL	17939	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

El nivel de pobreza en la parroquia de Píntag, es el siguiente, población no pobres 31% y la población pobres de 69%.

Tabla 12 Población según nivel de pobreza en la parroquia de Píntag

POBLACIÓN SEGÚN NIVEL DE POBREZA	
POBLACIÓN	PORCENTAJE
POBLACIÓN NO POBRES	31%
POBLACIÓN POBRES	69%
TOTAL	100%

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

2.7. Inserción del proyecto en el sector

El establecimiento de una cooperativa de ahorro y crédito, ayudaría a que la gente de la parroquia, tomando como base principal a la economía popular y solidaria, ya que la creación de la cooperativa es una forma de organización económica, donde se busca que sus integrantes sean gente oriunda de la parroquia, para crear de esta forma un sentido de pertenencia hacia lo que es suyo, su gente, su parroquia, sus costumbres, sus tradiciones, su comercio, sus proyectos, su estilo de vida, desarrollando así procesos de créditos, consumo y oferta de productos y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en vínculos de apoyo, colaboración y correspondencia.

Además de lo mencionado, se pretende que con esta cooperativa de ahorro y crédito, se fomente e incremente nuevas ideas de negocio a través de los créditos, generando fuentes de empleo, mayores ingresos para los pobladores, disminuyendo la migración de la parroquia y consecuente a esto conseguir una inclusión económica.

Cabe mencionar que ya existen otras cooperativas en la parroquia, pero sus integrantes, socios fundadores no es gente oriunda de la parroquia, que conozca a fondo las necesidades de la gente, y como satisfacerlas, por lo cual en este proyecto se realizará un estudio de la oferta de financiamientos en la zona, y mediante encuestas se dará a conocer, si la gente se encuentra conforme con las mismas, y la necesidad de crear una

cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag y para servir a la gente de Píntag.

2.8. Ventajas de la propuesta para el cliente

Los socios de la cooperativa de ahorro y crédito, es decir, los dueños de la institución sería la gente de la misma parroquia de Píntag, por lo cual ellos conocen las necesidades de la gente, y velaran por el desarrollo de la parroquia y de su comunidad.

Crear una cultura de ahorro en la gente de la parroquia, basándose en el principio de la solidaridad y ayuda mutua, lo cual conlleva a gastar lo necesario, y usar el dinero para ayuda de otros, haciendo posible la ejecución de nuevas ideas de negocio.

La cooperativa de ahorro y crédito tiene la vocación de generar riqueza de la mano de un concepto social, por lo cual, su crecimiento sostenido, pondrá a la disposición de los moradores de la parroquia recursos económicos para satisfacer sus necesidades.

Los moradores de la parroquia de Píntag, podrán mejorar su situación financiera, en el momento que invierten juntos, al agrupar más personas, a mayor número de socios, más grande será la ayuda que se pueden brindar entre ellos, satisfaciendo así las necesidades que los socios tengan.

2.9. Objetivos

2.9.1. Objetivo general

Determinar la factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag.

2.9.2. Objetivos específicos

- Efectuar un estudio de mercados en la parroquia de Píntag, para conseguir información real e identificar las preferencias y necesidades de los socios potenciales.
- Realizar un estudio técnico para determinar la localización, tamaño e infraestructura apropiados para el perfecto funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito.
- Realizar un estudio administrativo, que identifique la organización de los recursos humanos, constitución de la cooperativa y direccionamiento estratégico para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito dentro de la parroquia.
- Realizar un estudio financiero para conocer los valores de los recursos económicos necesarios para la ejecución del proyecto.

2.10. Hipótesis

Los pobladores de la parroquia de Píntag están de acuerdo con la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

2.11. Objetivos del estudio de mercado

Para el presente proyecto, se requiere del estudio de mercado, para obtener información oportuna y adecuada, a través de los moradores de la parroquia de Píntag,

sobre las necesidades de los clientes potenciales para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag; e investigar la competencia.

- Conocer las preferencias y necesidades de los clientes potenciales de la cooperativa de ahorro y crédito con la finalidad de determinar las particularidades de los productos y servicios a ofrecer.
- Determinar la demanda y la oferta hacia la cooperativa y la acogida de los productos y servicios financieros que ofrece.
- Investigar cuáles son las condiciones actuales que tiene la competencia del mercado.

2.12. Identificación del servicio

La creación de la cooperativa de ahorro y crédito, ofertará a sus moradores, muchos servicios, pero todos basados en lo siguiente:

Ahorro.- La institución financiera contará con las condiciones y requisitos para integrar a un nuevo socio a la cooperativa, captar capital, y finalmente pagar al socio intereses por el capital depositado con un plazo fijo.

Crédito.- Se realizará microcréditos al inicio de la actividad económica de la institución, con el fin de poder ayudar a más personas de la población y las mismas se familiaricen con la cooperativa

2.13. Características del servicio

Las características del servicio es parte fundamental de toda organización, al ser parte de las preferencias y necesidades del cliente pues son la razón de ser de la empresa. A continuación se detalla las características del servicio:

Asistencia de créditos de forma oportuna y eficaz, con el fin que los socios realicen proyectos de emprendimiento.

Impulsar el ahorro con el fin de mejorar la calidad de vida y hacer del mismo un hábito entre los moradores de la parroquia de Píntag.

Otorgar créditos para el financiamiento de bienes muebles e inmuebles, a través de un servicio de excelencia.

2.13.1. Servicios sustitutos y/o complementarios

El servicio sustituto para esta cooperativa de ahorro y crédito, son los servicios financieros ofrecidos por la Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle, Pichincha y Amozas las mismas que se encuentran en la parroquia de Píntag.

2.14. Metodología de la investigación

Son los procedimientos que ayudan a desenvolver el proceso del estudio de mercados.

2.14.1. Tipos de investigación

En este estudio de factibilidad se utilizará la investigación aplicada, documental, de campo y la descriptiva.

Tabla 13 Tipos de investigación

Finalidad s perseguida	I. básica	Aporta a la ampliación del conocimiento científico, creando nuevas teorías o modificando las existentes.
	I. aplicada	Uso de conocimientos a la práctica
Clase de medios utilizados para obtener los datos	I. documental	Se basa en fuentes de carácter documental
	I. de campo	Se basa en el ambiente natural de las personas y las fuentes consultadas para obtener datos principales y estudiarlos.
	I. experimental	Manipular una variable experimental no comprobada, en condiciones controladas, para saber la causa del singular.
Nivel de conocimien tos que se adquieren	I. exploratoria	Elabora investigaciones basándose en los elementos principales de un problema
	I. descriptiva	Representación de las particularidades del objeto a estudiar.
	I. explicativa	Causas del fenómeno estudiado

Fuente: (Mantilla Vargas, 2006)

2.14.2. Técnicas de investigación

Técnicas de campo.- El investigador recopilando información real sobre el el objeto a estudiar al crear una relación directa con el mismo, a través de la técnica de observación para levantar la información y analizarla. En este estudio se desarrollará una observación directa, por lo tanto el contacto será directo con el objeto de estudio, además se utilizará la técnica de la encuesta.

2.14.3. Técnicas de muestreo

Probabilístico.- Realizar la investigación a través de la muestra.

No probabilístico.- No todos los individuos de la población tienen la misma probabilidad de ser elegidos.

Tabla 14 Técnicas muestreo

Aleatorio simple	Los elementos para la muestra son escogidos aleatoriamente.
Estratificado	Los estratos son las partes homogéneas de la población. Los elementos para la muestra son escogidos aleatoriamente de los estratos.
Sistemático	Los elementos de la población se ordenan; se elige un elemento al azar, después a intervalos constantes, y se elige para completar la muestra lo que resta.
Sistemático replicado	Cuando el tamaño de n es grande, se replica en 2, 3, 4 para tener mayor sustentabilidad al estudiarlos.
Por conglomerados	En vez de elegir a todos los elementos de la población, se conforma una n total de individuos.

Fuente: (Mantilla Vargas, 2006)

Para este proyecto, se aplicará el muestreo probabilístico estratificado por ser una población grande, en donde se dividirá el universo por estratos considerando que la principal variable será que perciban ingresos.

2.14.4. Tipos de información

En el presente proyecto se utilizarán fuentes primarias y secundarias.

a) Fuentes primarias

Son normas técnicas, books, periódicos, documentos oficiales de instituciones públicas, que contengan información relacionada con el caso de estudio.

b) Fuentes secundarias

Son las enciclopedias, libros, artículos y otros que interpretan otros trabajos, y permiten desarrollar el análisis univariado.

2.14.5. Segmentación mercado

Tabla 15 Evaluación mercado meta

Factores	Personas que habitan en zona rural en Pichincha
Características	<ul style="list-style-type: none"> • La parroquia de Píntag está localizada en Pichincha, al sur oriente de la ciudad Quito. • Son personas naturales. • Los moradores de Píntag viven principalmente de la actividad agrícola ganadera y en menor escala del aprovechamiento de minerales.
Tamaño	<ul style="list-style-type: none"> • Zonas rurales: 271.462 habitantes y zonas urbanas: 187.119 y 2'576.287 en Pichincha. • Píntag: 17930 habitantes • PEA Píntag 42.98%
Productividad	<ul style="list-style-type: none"> • Agricultura, ganadería, minería y turismo.

Fuente: (PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL DE LA PARROQUIA PINTAG, 2014)

Tabla 16 Mercado meta

Segmentación	Características
GEOGRAFICA	<ul style="list-style-type: none"> • Sierra • Pichincha • Quito • Píntag
DEMOGRAFICA	<ul style="list-style-type: none"> • PEA • Ambos géneros • Ecuatorianos
PSICOGRAFICA	<ul style="list-style-type: none"> • Personalidad. de emprendedores e ideología de solidaridad y reciprocidad. • Estilo de vida relacionado a la productividad de Píntag.

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

2.14.6. Segmento objetivo

Este proyecto va dirigido a los moradores de la parroquia de Píntag, que formen parte de la población económicamente activa, de 18 a 65 años.

2.14.7. Diseño del cuestionario

Se le aplicará la encuesta a los habitantes de la parroquia de Píntag, tomando en cuenta lo siguiente, para la elaboración del cuestionario:

- Relación con el objetivo a estudiar
- Uso de medidas de escala: nominal, intervalo, ordinal y razón

- De 10 a 12 preguntas
- Prueba piloto de 10 a 15 moradores de Píntag, que incluya una pregunta filtro.

La matriz y el cuestionario que se aplicará en la prueba piloto.

Tabla 17 Matriz del cuestionario

Pregunta	Alternativas de respuesta	Medida de escala	Objetivo al que pertenece
Género	M..... F....	Nominal	Objetivo Específico 1
Edad	18 a 30 31 a 45 46 a 60 61 en adelante	Nominal	Objetivo Específico 1
¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?	Si.... No....	Nominal	Objetivo Específico 1
¿Con que frecuencia usted ahorra?	Mensual____ Semanal____ Diaria____ Otra____	Nominal	Objetivo Específico 2
¿Cuánto ahorra al mes?	\$ 10 a \$ 50____ \$ 51 a \$ 100____ \$ 101 a \$ 500____ \$ 301 a \$ 500____ \$501 a más____	Nominal	Objetivo Específico 1
¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?	\$ 340 a \$ 450____ \$ 451 a \$ 750____ \$ 751 a \$ 1500____ \$ 1501 a \$ 2500____ \$ 2501 a más____	Nominal	Objetivo Específico 1
¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?	Banco Privado____ Banco Público____ Cooperativa de ahorro y crédito____ Mutualista____ Otros____	Nominal	Objetivo General Objetivo Específico 3
Señale el lugar donde	Quito____	Nominal	Objetivo General

Continúa 

se encuentra la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones	Píntag____ Conocoto____ Sangolquí____ San Rafael____ Otros____		Objetivo Específico 1
¿Considera que el servicio que ofrecen las otras cooperativas del entorno es de excelencia?	Siempre____ Algunas veces____ Rara vez____ Nunca____	Nominal	Objetivo Específico 2
¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?	Menos de \$ 500 ____ \$ 501 a \$ 1000 ____ \$ 1001 a \$ 3000____ \$ 3001 a \$ 5000____ \$ 5001 a \$ 7000____ \$ 7001 a más____	Nominal	Objetivo Específico 1
¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?	Mensual____ Semanal____ Diaria____ Otra____	Nominal	Objetivo Específico 1
¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?	Vivienda____ Negocio____ Educación____ Consumo____ Salud____ Viaje____ Ganar interés____ Otra____	Nominal	Objetivo General Objetivo Específico 1

**CUESTIONARIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE PÍNTAG**

OBJETIVO: Determinar el nivel de aceptación para la creación de una Cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia y al servicio de la comunidad.

INSTRUCCIÓN:

- Responda con sinceridad las preguntas planteadas, señalando con una "x" en el lugar que corresponda.

DATOS GENERALES:

Género: Masculino _____ Femenino _____
Edad: 18 a 30 años ___ 31 a 45 años ___ 46 a 60 años ___ 61 años en adelante ___
Ocupación: Estudiante ___ Empleado ___ Negocio Propio ___ Jubilado ___

- ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?**
 Si _____ No _____
 Si respondió **SI**, vaya a la siguiente pregunta, sino finalice la encuesta.
- ¿Con que frecuencia usted ahorra?**
 Mensual _____ Semanal _____ Diaria _____ Otro _____
- ¿Cuánto ahorra al mes?**
 \$ 10 a \$ 50 ___ \$ 51 a \$ 100 ___ \$ 101 a \$ 300 ___ \$ 301 a \$ 500 ___ \$ 501 a más ___
- ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?**
 \$340 a \$ 450 ___ \$ 451 a \$750 ___ \$751 a \$1500 ___ \$1501 a \$2500 ___ \$2501 a más ___
- ¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?**
 Banco Privado ___ Banco Público ___ Cooperativa de ahorro y crédito ___ Mutualista ___
 Otro _____
- Señale el lugar que se ubica la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones**
 Quito _____ Píntag _____ Conocoto _____ Sangolquí _____
 Alangasí _____ San Rafael _____ Otro _____
- ¿Considera que el servicio que ofrecen las otras cooperativas del entorno es de excelencia?**
 Siempre _____ Algunas veces _____ Rara vez _____ Nunca _____
- ¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?**
 Menos de \$ 500 _____ \$ 501 a \$ 1000 _____ \$ 1001 a \$ 3000 _____
 \$ 3001 a \$ 5000 _____ \$ 5001 a \$ 7000 _____ \$ 7001 a más _____
- ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?**
 Mensual _____ Semanal _____ Diaria _____ Otro _____
- ¿En qué utilizaría el dinero del préstamo? (Seleccione 1 respuesta)**
 Vivienda _____ Negocio _____ Educación _____ Consumo _____ Salud _____
 Viaje _____ Ganancia de intereses _____ Otro _____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

2.14.8. Prueba piloto

Aplicación del cuestionario a una parte de la muestra, con el propósito de descubrir y corregir errores planteamiento y estructura de preguntas.

Se realizó la prueba piloto a 10 personas de la PEA de la parroquia de Píntag, mostraron dudas en la sexta y séptima pregunta, y se efectuaron los siguientes cambios:

6. Señale el lugar que se ubica la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones

Quito ____ Píntag____ Conocoto____ Sangolquí ____
 Alangasí____ San Rafael____ Otros____(especifique)_____

6. ¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?

Quito ____ Píntag____ Conocoto____ Sangolquí ____
 Alangasí____ San Rafael____ Otros____(especifique)_____

7. ¿Considera que el servicio que ofrecen las otras cooperativas del entorno es de excelencia?

Siempre____ Algunas veces____ Rara vez____ Nunca____

7. ¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?

Siempre____ Algunas veces____ Rara vez____ Nunca____

2.14.9. Cuestionario Final

Con los cambios realizados, el cuestionario final presentado es el siguiente:

**CUESTIONARIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE PÍNTAG**

OBJETIVO: Determinar el nivel de aceptación para la creación de una Cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia y al servicio de la comunidad.

INSTRUCCIÓN:

- Responda con sinceridad las preguntas planteadas, señalando con una "x" en el lugar que corresponda.

DATOS GENERALES:

Género: Masculino _____ Femenino _____
Edad: 18 a 30 años ____ 31 a 45 años ____ 46 a 60 años ____ 61 años en adelante ____
Ocupación: Estudiante ____ Empleado ____ Negocio Propio ____ Jubilado ____

1. **¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?**
 Si _____ No _____
 Si su respuesta fue **SI**, continúe con la siguiente pregunta, caso contrario finalice la encuesta.
2. **¿Con que frecuencia usted ahorra?**
 Mensual ____ Semanal ____ Diaria ____ Otra ____
3. **¿Cuánto ahorra al mes?**
 \$ 10 a \$ 50 ____ \$ 51 a \$ 100 ____ \$ 101 a \$ 300 ____ \$ 301 a \$ 500 ____ \$ 501 a más ____
4. **¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?**
 \$340 a \$ 450 ____ \$ 451 a \$750 ____ \$751 a \$1500 ____ \$1501 a \$2500 ____ \$2501 a más ____
5. **¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?**
 Banco Privado ____ Banco Público ____ Cooperativa de ahorro y crédito ____ Mutualista ____
 Otro _____
6. **¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?**
 Quito ____ Píntag ____ Conocoto ____ Sangolquí ____
 Alangasí ____ San Rafael ____ Otro _____
7. **¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?**
 Siempre ____ Algunas veces ____ Rara vez ____ Nunca ____
8. **¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?**
 Menos de \$ 500 ____ \$ 501 a \$ 1000 ____ \$ 1001 a \$ 3000 ____
 \$ 3001 a \$ 5000 ____ \$ 5001 a \$ 7000 ____ \$ 7001 a más ____
9. **¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?**
 Mensual ____ Semanal ____ Diaria ____ Otro _____
10. **¿En qué utilizaría el dinero del préstamo? (Seleccione 1 respuesta)**
 Vivienda ____ Negocio ____ Educación ____ Consumo ____ Salud ____
 Viaje ____ Ganancia de intereses ____ Otro _____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

2.14.10. Determinación del tamaño de la muestra

1. Determinar el nivel de confianza

Se utilizará un nivel de confianza del **95%**, que le corresponde el valor de $Z=1.96$

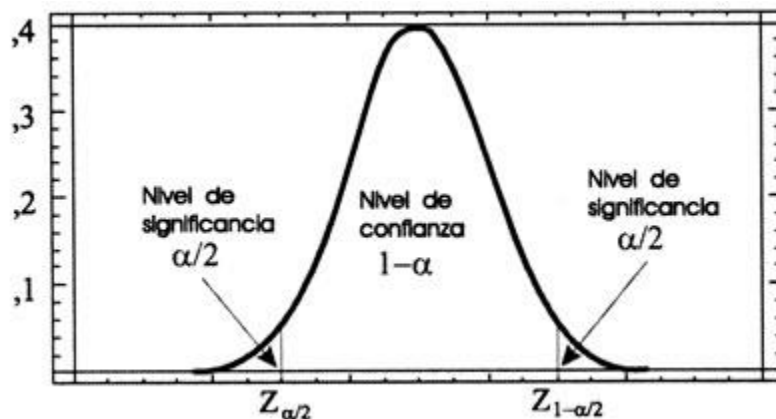


Figura 3 Nivel de confianza

Fuente: (Ordoñez Pinzón, 2014)

2. Estimar las características del fenómeno investigado.

La pregunta filtro en la prueba piloto determina la probabilidad de ocurrencia del evento (p) y la probabilidad de no ocurrencia (q).

1. ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?

Si _____ No _____

Si su respuesta fue SI, continúe con la siguiente pregunta, caso contrario finalice la encuesta.

Las 10 encuestas respondidas, nos dan la siguiente información:

Si=8

No=2

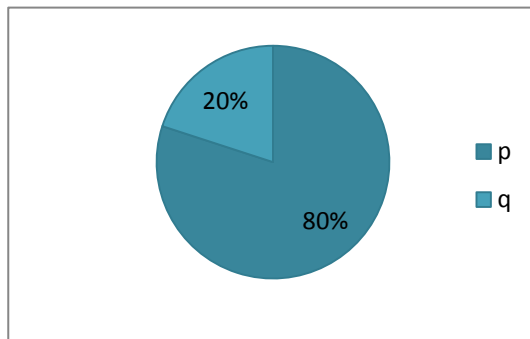


Figura 4 Creación de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag

$p=80\%$ de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag considera necesario la creación de una cooperativa de ahorro y crédito que tenga la filosofía de la economía popular y solidaria.

$q=20\%$ de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag no considera que sea necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

- Determinar el grado de error máximo aceptable

$$e=5\%$$

- Aplicación de la fórmula del tamaño de la muestra de acuerdo con el tipo de población finita.

Fórmula:

$$n = \frac{z^2 pqN}{e^2(N-1) + z^2 pq}$$

Nivel de confianza	$z = 95\% = 1.96$
Probabilidad a favor	$p = 80\%$
Probabilidad en contra	$q = 20\%$
Población o Universo	$N = 8.468$
Error Muestral	$e = 5\%$

$$n = \frac{(1.96^2)(0,8)(0,2)(8.468)}{0.05^2(8.468 - 1) + (1.96^2)(0,8)(0,2)}$$

$$n = 239$$

La investigación de mercado se realizará con una muestra de 241 encuestados, realizados a la población económicamente activa de la parroquia de Píntag. Los pasos detallados fueron planteados según el libro “Un enfoque a la Investigación de Mercados”.

2.15. Análisis de la oferta

El análisis de la oferta es necesario para obtener los datos y comportamiento de las cooperativas que existen en el Sector de la parroquia de Píntag, tener conocimiento de los productos y servicios que ofrecen.

2.15.1. Clasificación de la oferta

La oferta se clasifica en:

Tabla 18 Clasificación de la oferta

Clasificación	Definición
Competitiva o de mercado libre	Gran cantidad de productores de un mismo bien, libre competencia.
Oligopólica	Pocos productores de un mismo bien y dominan el mercado.
Monopólica	Un solo producto impone el precio y la cantidad a producir.

Fuente: (Baca Urbina, 2006)

La cooperativa de ahorro y crédito está sujeta a una oferta competitiva ya que existen otras cooperativas en el Sector de Píntag, por lo que en este capítulo se realizará una investigación de mercado sobre la preferencia y gustos del consumidor, y su satisfacción ante el servicio cooperativista.

2.15.2. Determinantes de la oferta

a) Existencia de bienes sustitutos

Aumenta el riesgo de una disminución en la venta del producto que una persona ofrece, ya que otros productores ofertan el mismo bien o con particularidades similares.

b) Disponibilidad de recursos

Cuando la empresa dispone de mano de obra, capital, tecnología y recursos naturales, que le permite aumentar la oferta de su producto.

c) Competencia

La oferta tiende a disminuir al existir más empresas que ofrezcan el mismo bien o sustituto.

2.15.3. Análisis de la oferta actual de mercado

La parroquia de Píntag, actualmente cuenta con tres cooperativas de ahorro y crédito, que se la considera como competencia directa, son las siguientes:

a) **Cooperativa de Ahorro y Crédito “Luz del Valle” Cía . Ltda.**



Figura 5 Logo Cooperativa de ahorro y crédito Luz del Valle

Misión

“Realizamos intermediación financiera con responsabilidad, ofreciendo a nuestros socios productos y servicios financieros, ágiles y oportunos que apoyen su desarrollo y el de su comunidad”

Visión

“Luz del Valle al año 2016, será la empresa cooperativa más confiable de la Provincia de Pichincha, reconocida por la calidad de asesoramiento a sus socios, la honestidad de sus actos y la preocupación por el desarrollo integral de la comunidad.”

Productos que ofrece:**Cuenta Luz (Depósito a la vista)**

La Cuenta Luz podrá ser abierta, por todas las personas sean estas mayores o menores de edad, o por entidades que no persigan finalidad de lucro.

Cuenta Mis Ahorritos

La cuenta Mis Ahorritos es una cuenta de ahorro programado, cuya finalidad es la de incentivar a los niños al ahorro. El retiro de ahorros en esta cuenta solo se podrá realizar del 1° al 30 de diciembre de cada año.

Cuenta Luz Reserva

Se la creo con el objetivo de brindar a nuestros socios una nueva alternativa de ahorro, con una cantidad mínima mensual, el cual le permita lograr un objetivo personal a cada uno de nuestros asociados.

Certificados de aportación

Son dineros que los socios aportan para capitalizar nuestra institución.

Depósitos a plazo fijo

Son inversiones que el socio o cliente realizan para obtener una mayor rentabilidad.

Servicios que ofrece:

Recaudaciones institucionales en ventanilla, pago del Bono de Desarrollo Humano, transferencias bancarias, seguro exequial, pagos de nómina, remesas, efectivización de cheques y créditos.

b) Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pichincha” Cía. Ltda.**Figura 6 Logo Cooperativa de ahorro y crédito Pichincha Ltda.****Misión**

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito, sólida y rentable, líder en la intermediación financiera, que brinda servicios ágiles y oportunos, fomentando el desarrollo económico, social y solidario de nuestros socios, clientes y la comunidad.”

Visión

“Liderar una cultura solidaria en el sector Cooperativo a nivel Nacional, ofreciendo productos y servicios financieros de calidad.”

Cuenta de Ahorros:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Pichincha ofrece tres tipos de ahorros: Normal, estudiantil y aniversario.

Inversiones:

Se refiere a los depósitos a plazo fijo, los mismos que pueden ser desde doscientos dólares, a diferentes plazos, desde 1 mes fijo, mientras más tiempo, mayor es la tasa de interés que se recibe.

Créditos:

La Cooperativa le ofrece diferentes tipos de crédito, entre estos tenemos: micro crédito, crédito de consumo, crédito comercial y crédito de vivienda.

Servicios:

La Cooperativa de ahorro y crédito Pichincha ofrece los siguientes servicios:

Giros Nacionales o Internacionales, recaudaciones, pagos, depósitos y retiros.

c) Cooperativa de Ahorro y Crédito Amazonas



Figura 7 Logo Cooperativa de ahorro y crédito

Misión

“Somos una Institución Financiera que apoya al desarrollo socio económico de los comerciantes, a través de servicios ágiles y oportunos con atención personalizada, operando con responsabilidad y respeto por los asociados, directivos y la comunidad; mejorando los procesos desarrollados por equipos humanos competentes; brindando alternativas a sus socios basados en el principio de ayuda social y colaboración mutua”.

Visión

“Ser una Institución Financiera sólida y reconocida a nivel del norte del país que contribuya al desarrollo de los comerciantes, a través de la entrega de servicios y recursos financieros acorde a las necesidades de nuestros afiliados, impulsados por un recurso humano comprometido e identificado con la institución”.

Productos y Servicios que ofrece:

Depósito a plazo fijo

La Cooperativa le ofrece la posibilidad de realizar depósitos a plazo fijo a personas naturales, jurídicas nacionales o extranjeras.

Crédito de Consumo

Son créditos de consumo, aquellos solicitados por ocios que no son propietarios de microempresas, negocios o actividades de emprendimiento, en los que las fuentes de pago es la remuneración, sueldo o ingreso proveniente de un empleo o relación laboral y el crédito será destinado a la compra de bienes y servicios de uso personal.

Microcrédito

Crédito de libre disponibilidad, orientados a solventar las diversas necesidades de adquisición de materia prima, productos para la comercialización, insumos, mantenimiento de equipos y máquinas, gastos operativos, etc. (microcrédito capital de trabajo).

Créditos grupales

Con las mismas políticas de microcrédito se concederá créditos grupales a mujeres y hombres emprendedores.

2.16. Análisis demanda

El análisis de la demanda tiene como finalidad medir las fuerzas que afectan las necesidades del mercado, con respecto a un bien o servicio y que se debe hacer para lograr la satisfacción de dicha demanda.

Existen diversos factores que pueden incidir en la demanda de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag, entre los cuales podemos citar el precio, la calidad del producto, facilidad de acceso a la zona, entre otros.

2.16.1. Clasificación demanda

Estable, con tendencia y con estacionalidad:

Estable.- La media no sufre variaciones significativas en el período considerado.

Con tendencia.- El valor de su media crece o decrece con el tiempo.

Con estacionalidad.- El período de observación coincide con las fechas la media sufre variaciones significativas.

Movimiento lento y rápido:

Lento.- Frecuencia de solicitud baja Vs. la demanda asociada del producto.

Rápido.- Productos que se compran regularmente.

Dependiente o independiente :

Dependiente.- La cantidad del producto es la consecuencia de definir niveles de elaboración.

Independiente.- No existe anticipación a la decisión del consumidor..

Discreta y continua:

Discreta.- Stocks no son relevantes en los períodos de tiempo.

Continua.- Su función ayuda a prever en el tiempo. (García , Cardós, Albarracín, & García, 2004)

La Cooperativa de ahorro y crédito Píntag tiende a una demanda con tendencia, ya que en el primer año, ya que la cantidad de socios es considerable y tiende a aumentar.

2.16.2. Determinantes de la demanda

Tabla 19 Determinantes de la demanda

Gustos y preferencias	Los consumidores tienen preferencias por diferentes productos y servicios, sin considerar el precio, pero sí puede tomar en cuenta factores como la publicidad y promociones realizadas.
Ingreso	El incrementar del ingreso en las personas hace que su demanda por un producto se exalte, aumentando su nivel de consumo.
Expectativas futuras	Cuando el consumidor cree que el precio de un bien se eleve, podría ocasionar que la demanda actual aumente, entonces existiría más demanda en el presente sobre ese bien.
Precios de productos similares	La decisión de compra se basa en comparar el precio en diferentes sitios.

Fuente: (García , Cardós, Albarracín, & García, 2004)

Todos los factores anteriormente descritos afectarán la demanda a la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag, desde los gustos y preferencias del consumidor, los beneficios que la competencia local les ofrece, el ingreso que perciben, entre otros.

2.16.3. Análisis de la demanda actual de mercado

El objeto de este análisis es determinar el volumen de bienes o servicios que los consumidores actuales o potenciales están dispuestos a adquirir, con la posibilidad de atraer una parte del mercado objetivo y ganar participación de éste.

Para este proyecto se requiere establecer la demanda actual del mercado, por lo que se tomará en cuenta la población económicamente activa de la parroquia de Píntag.

Tabla 20 Demanda actual de COAC'S en la parroquia Píntag

Año	Habitantes	Población Económicamente Activa (PEA)
2010	17930	7711

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)

La población total fue de 17.930 habitantes, con un crecimiento del 2,37%, de acuerdo censo realizado por el INEC en el año 2010 en la Parroquia de Píntag.

2.16.4. Demanda futura del mercado

Tomando en cuenta la demanda actual definida, y establecido la tasa de crecimiento anual de la población de la parroquia de Píntag, se identifica la demanda futura de mercado que tendrá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Píntag.

Tabla 21 Demanda futura Píntag

Año	Habitantes	Población Económicamente Activa (PEA)
2010	17930	7711
2011	18.355	7.894
2012	18.790	8.081
2013	19.235	8.272
2014	19.691	8.468
2015	20.158	8.669
2016	20.636	8.875
2017	21.125	9.085
2018	21.625	9.300

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012) Estimado 2018

Cabe indicar que la Parroquia de Píntag cuenta con 17.930 habitantes según censo 2010, sin embargo solo 7.711 personas conforman la población económicamente activa

para ese año; por lo que el cálculo de la demanda futura de la PEA se toma en cuenta de acuerdo a los valores mencionados.

Para el 2014 se estima que la población incrementa a 19.235 habitantes y con una PEA de 8.468 habitantes. Mientras que en el 2018 la población sería de 21.625 habitantes y PEA 9.300 habitantes.

2.17. Análisis de datos

Una vez realizadas las encuestas se realiza la interpretación de los resultados a través de un análisis ejecutivo y otro comparativo.

2.17.1. Procesamiento de datos

Se utilizó el programa SPSS Statistics versión 17.0 para procesar la información obtenida en los cuestionarios.

2.17.2. Análisis univariado

La información obtenida en los cuestionarios es analizada para establecer la conducta de cada variable en el caso de estudio.

Pregunta A: Género

Tabla 22 Género

		Género del encuestado			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MASCULINO	73	30.5	30.5	30.5
	FEMENINO	166	69.5	69.5	100.0
	Total	239	100.0	100.0	

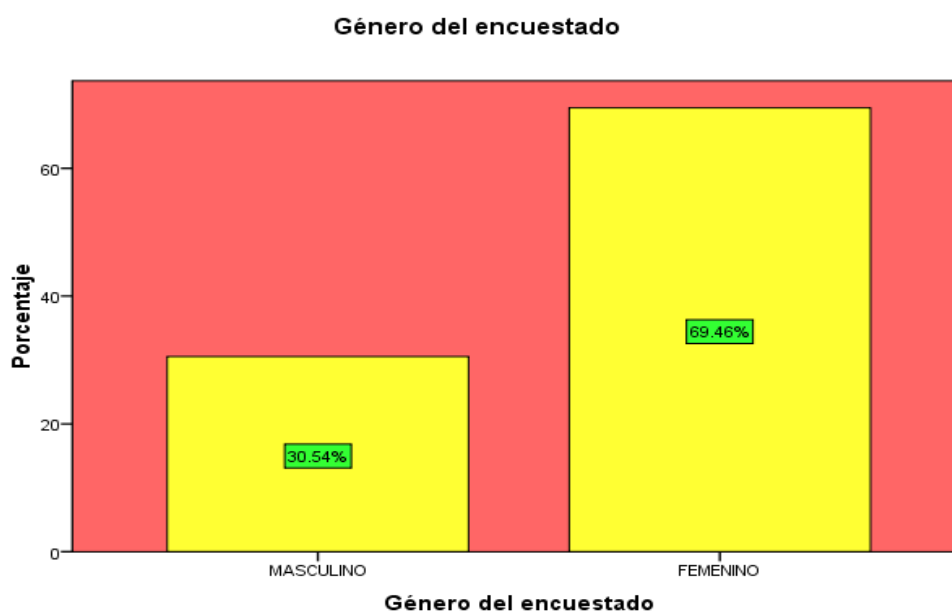


Figura 8 Género

Análisis ejecutivo:

El mayor porcentaje, como se puede distinguir en la gráfica concierne a la población económicamente activa de mujeres y una proporción menor a las hombres, en donde se puede evidenciar que la población investigada en los colegios de la parroquia de Píntag, concurren más las madres de familia.

Análisis comparativo:

Según una publicación realizada por la Asociación de Mujeres de Juntas Parroquiales Rurales del Ecuador AMJUPRE, se observa que en el 2005, el número de mujeres que participaban frente a los hombres era el 30%, hoy en día las mujeres tienen mayor participación frente a los hombres.

Pregunta B: Edad

Tabla 23 Edad

		Edad del encuestado			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	de 18 años a 30 años	38	15.9	16.0	16.0
	"de 31 años a 45 años"	164	68.6	68.9	84.9
	de 46 años a 60 años	36	15.1	15.1	100.0
	Total	238	99.6	100.0	
Perdidos	Sistema	1	.4		
Total		239	100.0		

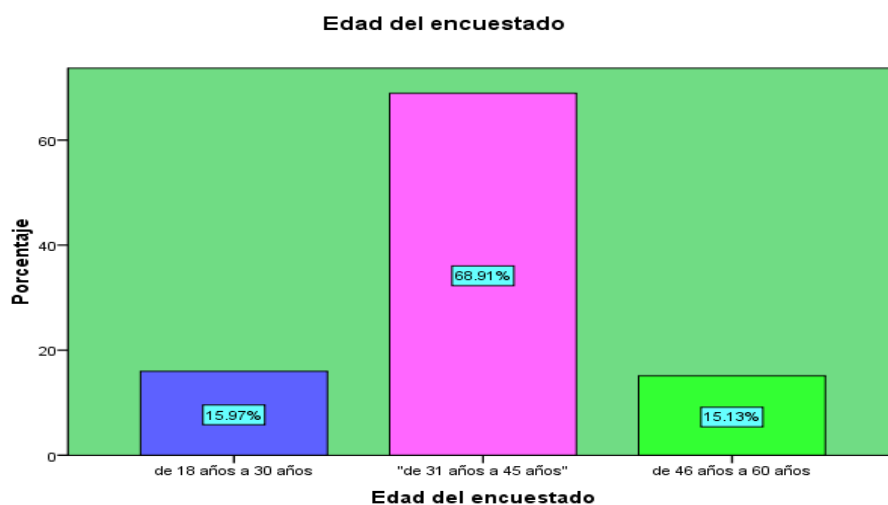


Figura 9 Edad

Análisis ejecutivo:

En la investigación realizada, para determinar la edad se observa que el mercado potencial está determinado entre la edad 31 a 45 años, lo que es bueno para nuestro negocio, ya que la mayoría de personas que se encuentran en esta edad tienen trabajo y perciben ingresos económicos.

Análisis comparativo:

Según Mary Ellen Iskenderian, presidenta y directora ejecutiva de Women's World Banking, la red de microinstituciones financieras más importante del mundo, las que ahorra más son las mujeres comprendidas entre 30 y 40 años.

Pregunta C: Ocupación

Tabla 24 Ocupación del encuestado

		Ocupación del encuestado			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Estudiante	9	3.8	3.9	3.9
	Empleado	163	68.2	70.3	74.1
	Negocio Propio	57	23.8	24.6	98.7
	Jubilado	3	1.3	1.3	100.0
	Total	232	97.1	100.0	
Perdidos	Sistema	7	2.9		
Total		239	100.0		

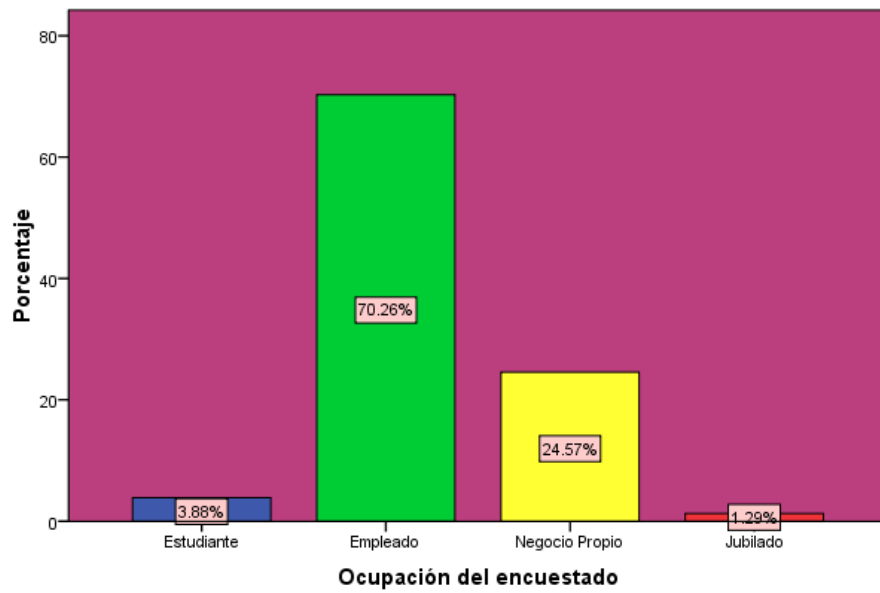


Figura 10 Ocupación

Análisis ejecutivo:

En la pregunta sobre la ocupación del encuestado, se puede observar que representa en mayor porcentaje a los empleados, tanto en la empresa pública como privada lo que determina nuestro mercado potencial para nuestro negocio, seguido de las personas que tienen negocio propio, mismas que se constituye en un porcentaje mayor para el negocio en mención.

Análisis comparativo:

De acuerdo a la revista del INEC de mayo de 2005, sobre empleo y subempleo se evidencia, que los empleados públicos y privados, eran a penas del 46%, por lo que nuestra investigación realizada en días anteriores se evidencia que el empleo ha subido en un porcentaje de 23 puntos, lo que determina que para nuestro negocio es bueno.

Pregunta 1

¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?

Tabla 25 ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?

¿Cree qué es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	175	73.2	73.5	73.5
	No	63	26.4	26.5	100.0
	Total	238	99.6	100.0	
Perdidos	Sistema	1	.4		
Total		239	100.0		

¿Cree qué es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?

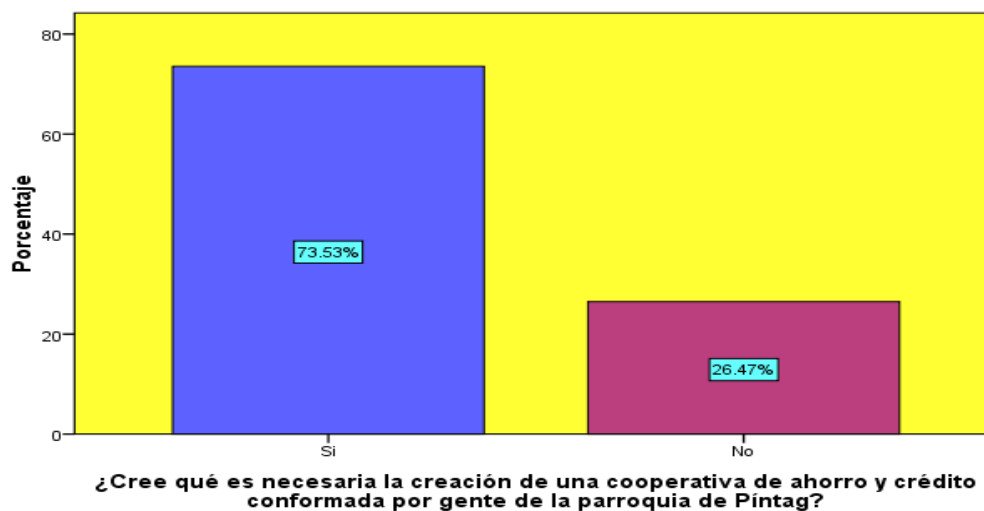


Figura 11 ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?

Análisis ejecutivo:

En la investigación realizada, se pudo determinar que dentro de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag, la mayoría de las personas están de acuerdo con la creación de la cooperativa de ahorro y crédito, lo cual representa la aceptación de los moradores al proyecto, siendo esta respuesta clave y fundamental para llevar a cabo el proyecto.

Análisis comparativo:

Según la publicación realizada en el diario El Telégrafo, el 14 de junio del 2013, las estimaciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a diciembre de 2012 hace referencia que los activos de las entidades de ahorro y crédito ascendieron a cerca de \$ 5.795,8 millones, que representan el 93% del total de activos del sector de cooperativas, lo cual evidencia su crecimiento a razón de la aceptación de la población que forman parte de las mismas como socios. (EL TELÉGRAFO, 2013)

Pregunta 2

¿Con que frecuencia usted ahorra?

Tabla 26 ¿Con qué frecuencia usted ahorra?

¿Con qué frecuencia usted ahorra?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Mensual	137	57.3	78.3	78.3
	Semanal	17	7.1	9.7	88.0
	Diaria	3	1.3	1.7	89.7
	Otra	18	7.5	10.3	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

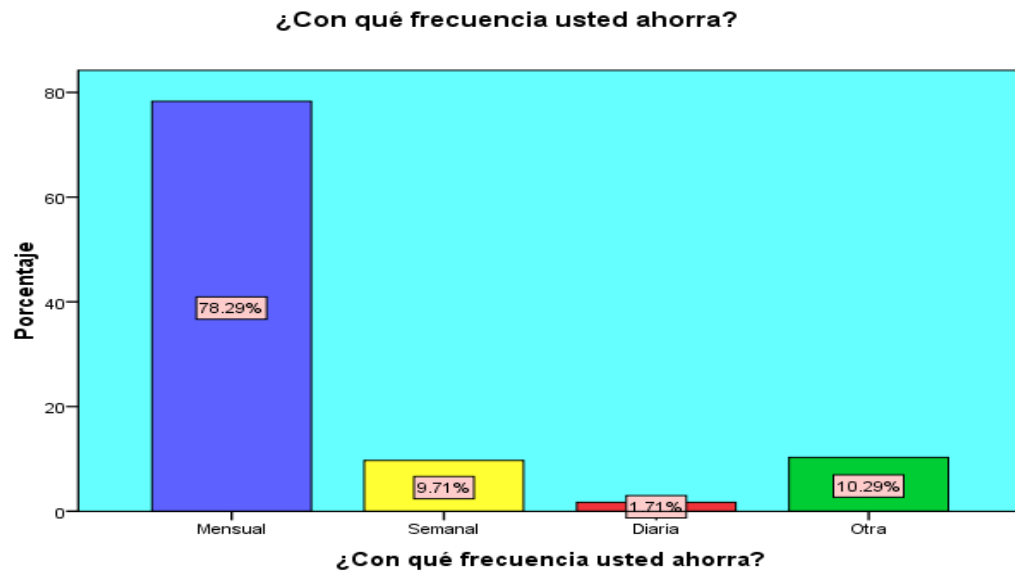


Figura 12 ¿Con qué frecuencia usted ahorra?

Análisis ejecutivo:

Analizando la pregunta, que hace referencia a la frecuencia de ahorro, se puede determinar que la mayor parte de la población prefieren hacerlo de forma mensual, de esta manera se esperaría que si prefieren ahorrar mensualmente, también prefieran pagar sus deudas mensualmente. Sin embargo ese análisis se presentará más adelante. Siguiendo con el análisis de la frecuencia de ahorro, podemos determinar que las captaciones de ingresos de dinero para la Cooperativa se las debe considerar de forma mensual.

Análisis comparativo:

Según una publicación realizada en la página web de *expreso*, dice que la gente planifica la economía de la familia al contar con un presupuesto, con un porcentaje de ocurrencia del 60 % Bolivia, 58 % Colombia, 43 % Perú y en nuestro país con 53%, información emitida por Víctor Traverso, director de Corporación Andina de Fomento (CAF), por lo que se puede concluir que más del 50% de la población ecuatoriana destina cierta cantidad de dinero que percibe al ahorro. (EXPRESO, 2014)

Pregunta 3
¿Cuánto ahorra al mes?

Tabla 27 ¿Cuánto ahorra al mes?

		¿Cuánto ahorra al mes?			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	entre \$10 a \$50	93	38.9	53.1	53.1
	entre \$51 a \$100	49	20.5	28.0	81.1
	entre \$101 a \$300	27	11.3	15.4	96.6
	entre \$301 a \$500	4	1.7	2.3	98.9
	\$501 o más	2	.8	1.1	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

¿Cuánto ahorra al mes?

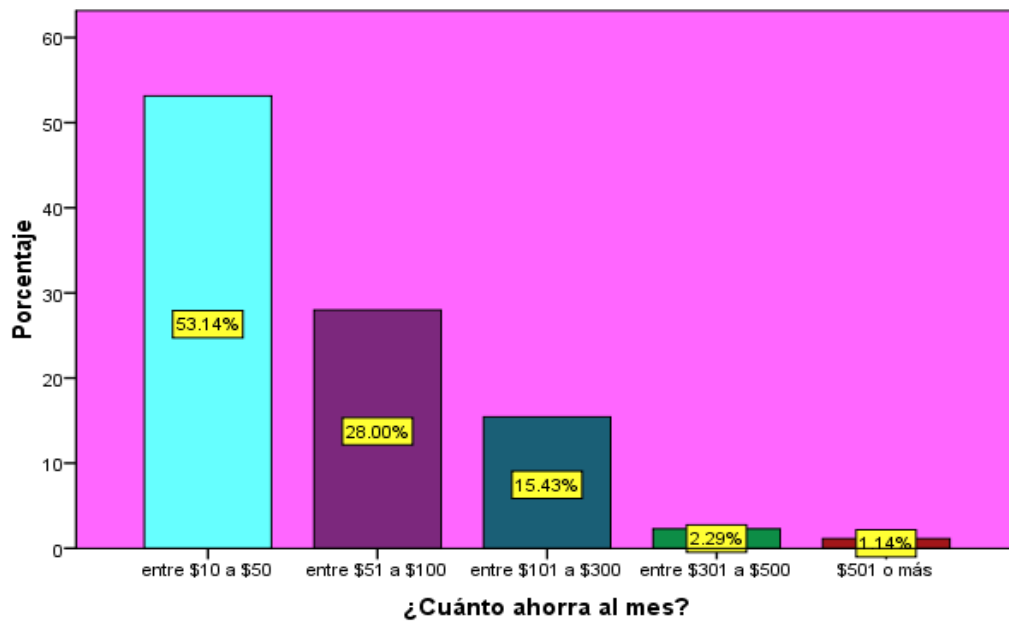


Figura 13 ¿Cuánto ahorra al mes?

Análisis ejecutivo:

En la investigación realizada, se determina que la cantidad de ahorro mensual que realiza la mayor parte de los moradores de la parroquia de Píntag, es menor a cincuenta dólares, seguida por una cantidad de ahorro de cincuenta y uno a cien dólares mensuales, lo que es beneficioso para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, pues representa que si existe una cultura de ahorro dentro de la población.

Análisis comparativo:

De acuerdo a la publicación en el archivo digital de noticias Explored, publicado el 6 de mayo de 2013, más del cincuenta por ciento de los habitantes de Ecuador tiene capacidad de ahorro, ya que el 58,8% de las familias de Ecuador percibe más ingresos Vs. gastos generados, únicamente el 1% gana igual a lo que gasta y el 48,1% su consumo es mayor a su ingreso. (EXPLORED, 2013)

Pregunta 4

¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?

Tabla 28 ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?

¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	entre \$340 a \$450	103	43.1	58.9	58.9
	entre \$451 a \$750	44	18.4	25.1	84.0
	entre \$751 a \$1500	26	10.9	14.9	98.9
	entre \$1501 a \$2500	2	.8	1.1	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?

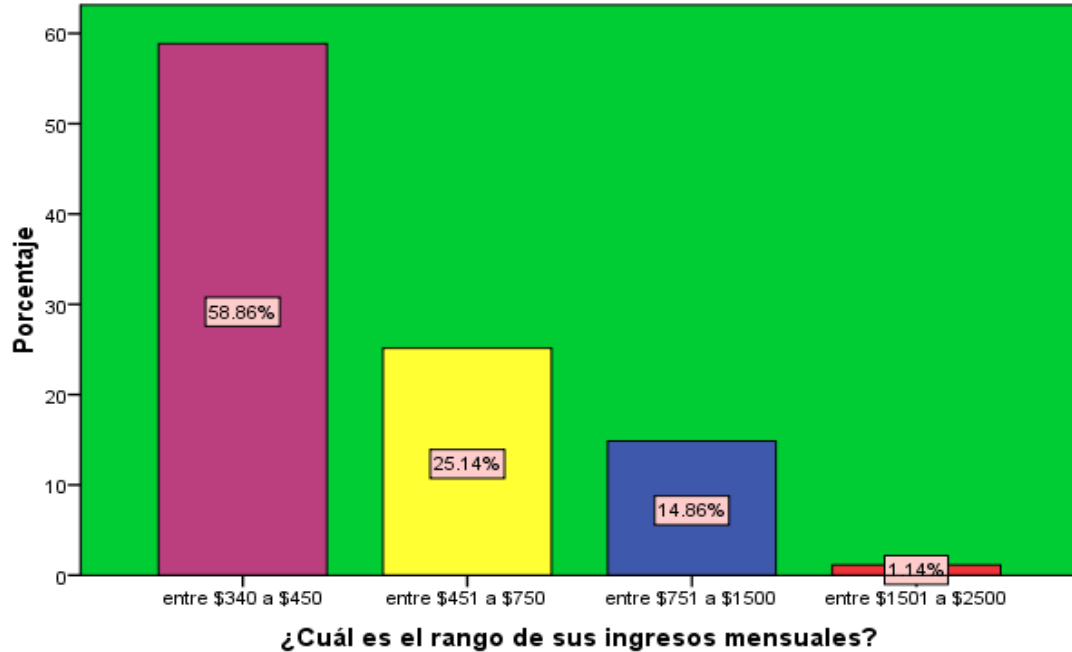


Figura 14 ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?

Análisis ejecutivo:

La investigación de mercado, indica que el rango de los ingresos mensuales de las personas que habitan en la parroquia de Píntag, se encuentra en su mayoría entre la cantidad de 340 y 450 dólares, seguida de un rubro de 451 a 750 dólares y el resto de 751 dólares en adelante, por lo cual esto determina que son las personas con ingresos medios, a quienes debemos captar para que sean parte del proyecto en mención.

Análisis comparativo:

De acuerdo a la publicación en el diario El Telégrafo, las familias ecuatorianas tienen al mes un promedio de ingreso de \$ 892,9 USD y gastan en promedio \$ 809,60 USD, consecuentemente el ahorro promedio sería de \$83,30 USD. Otra perspectiva es la zona rural, la comparamos con esta al ser la parroquia de Píntag parroquia rural, en la que el promedio de ingreso es de \$ 567,10 USD, y el promedio que gastas es de \$526,20 USD como resultado el promedio de ahorro es de \$ 40,90 USD, considerando que en la familia trabajan 1,6 perceptores. Según información de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos en Hogares Urbanos y Rurales (Enighur), del INEC 2011-2012. (EL TELÉGRAFO, 2013)

Pregunta 5

¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?

Tabla 29 ¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones

¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Banco privado	27	11.3	15.4	15.4
	Banco público	40	16.7	22.9	38.3
	Cooperativa de ahorro y crédito	103	43.1	58.9	97.1
	Mutualista	2	.8	1.1	98.3
	Otros	3	1.3	1.7	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

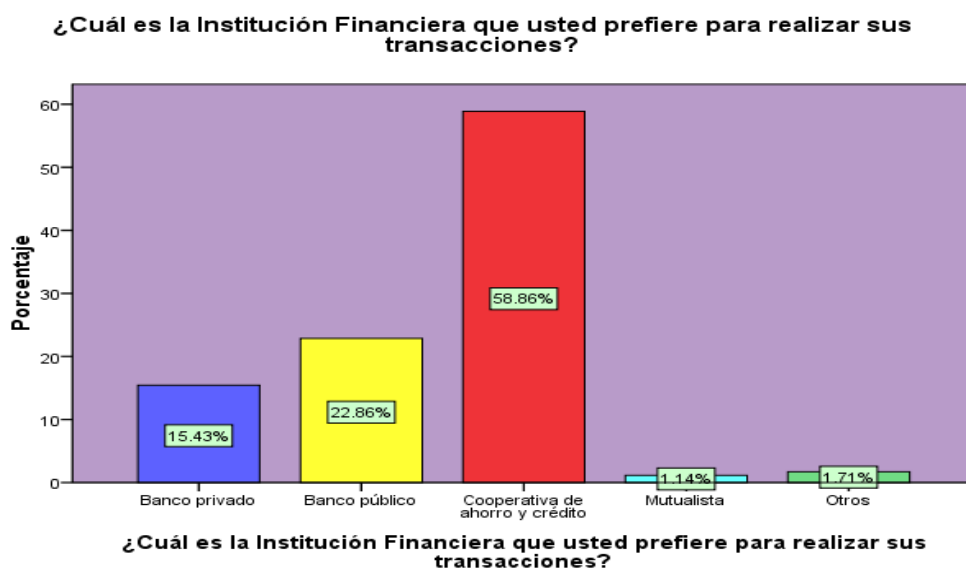


Figura 15 ¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?

Análisis ejecutivo:

Al realizar la investigación, los resultados en la pregunta cinco, determinan la preferencia de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag, por la Institución Financiera, en la que realizan sus transacciones, las opciones a escoger se encuentran entre banco privado, banco público, cooperativa de ahorro y crédito, mutualista, y otros. El resultado obtenido dice que los pobladores de Píntag prefieren las Cooperativas de ahorro y crédito, lo que es beneficioso para realizar el proyecto, pues tiene relación directa con su creación.

Análisis comparativo:

De acuerdo al diario El Comercio, en la publicación de fecha 28 de julio de 2014, ahora las cooperativas cuentan con El seguro de depósitos cubriendo a los clientes del sector popular y solidario, al cual pertenecen las cooperativas de ahorro y crédito, según establece la sección 15 del Código Monetario aprobado por la Asamblea. Si un banco quiebra, el seguro devolverá valores de hasta USD 32 000. En el caso de las entidades populares y solidarias se protegerán USD 11 000, por lo tanto esto significa seguridad para el socio de las cooperativas. (EL COMERCIO, 2104)

Pregunta 6

¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?

Tabla 30 ¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?

¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Quito	13	5.4	7.4	7.4
	Píntag	84	35.1	48.0	55.4
	Conocoto	3	1.3	1.7	57.1
	Sangolquí	54	22.6	30.9	88.0
	Alangasí	1	.4	.6	88.6
	San Rafael	17	7.1	9.7	98.3
	Otros	3	1.3	1.7	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?

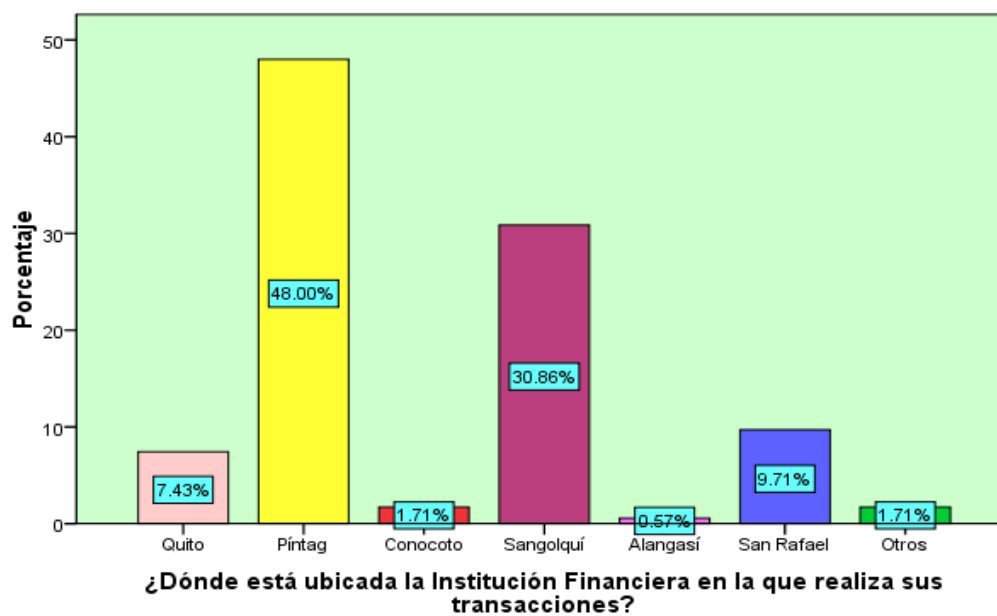


Figura 16 ¿Dónde está ubicada la Institución Financiera en la que realiza sus transacciones?

Análisis ejecutivo:

Mediante la investigación de mercado, se pudo obtener la ubicación en la que los moradores de la parroquia de Píntag, realizan sus transacciones, por lo tanto el lugar más concurrido, donde se encuentra la entidad financiera de su preferencia es en la misma parroquia, lo cual es una ventaja para el proyecto ya que indica que la gente de ahí mismo prefiere tener cerca a su hogar, el lugar donde realiza las transacciones.

Análisis comparativo:

De acuerdo al diario El Comercio, publicado el 30 de julio de 2012, para el analista económico, Marcelo Vásquez, estas son algunas de las razones que convergieron en el crecimiento cooperativista. La primera se sostiene en la crisis bancaria de 1999, cuando algunas entidades bancarias no respondieron y eso llevó a que los consumidores se volcaran hacia el sector cooperativista. Un segundo elemento, es que el ciudadano prefiere ser quien construya la entidad financiera. Como en la cooperativa es socio se siente cómodo porque recibe asesoría en emprendimientos, educación financiera y atención personalizada, por lo que la mayoría de personas se siente a gusto en una cooperativa de ahorro y crédito, las mismas que son cerca de sus hogares. (EL COMERCIO, 2012)

Pregunta 7

Tabla 31 ¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?

¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Siempre	70	29.3	40.0	40.0
	Algunas veces	67	28.0	38.3	78.3
	Rara vez	18	7.5	10.3	88.6
	Nunca	20	8.4	11.4	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?

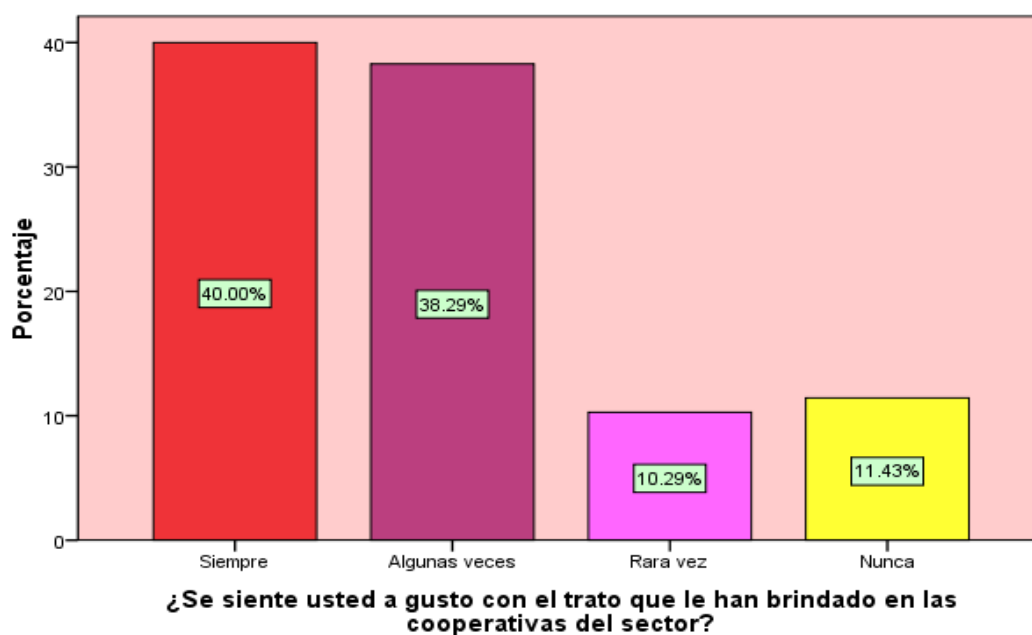


Figura 17 ¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?

Análisis ejecutivo:

Al realizar la investigación de mercado, se pudo determinar que la satisfacción del cliente frente al trato que recibe por parte de las cooperativas del sector, no es de excelencia, pues ni siquiera el 50% de los pobladores se sienten totalmente a gusto. Sin embargo es aceptable, pues un porcentaje del 35% aproximadamente se encuentra insatisfecho.

Análisis comparativo:

Según Coello Balladares, Orlando Javier; D-T Córdova, Méntor, en el repositorio de la universidad de Ambato, dice que la satisfacción del cliente en el servicio es primordial para la fidelización del mismo, construyendo estrechos vínculos de confianza y complacencia; para que en el futuro sea posible el incremento de socios y nuevos clientes para fomentar el crecimiento económico de las COAC'S. Lo que evidencia que la satisfacción de los socios de las cooperativas es primordial para el crecimiento de las mismas. (Coello Balladares, Orlando, Córdova, & Méntor, 2014)

Pregunta 8

Tabla 32 ¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?

¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Menos de \$500	46	19.2	26.3	26.3
	entre \$501 a \$1000	28	11.7	16.0	42.3
	entre \$1001 a \$3000	13	5.4	7.4	49.7
	entre \$3001 a \$5000	35	14.6	20.0	69.7
	entre \$5001 a \$7000	24	10.0	13.7	83.4
	\$7001 o más	29	12.1	16.6	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

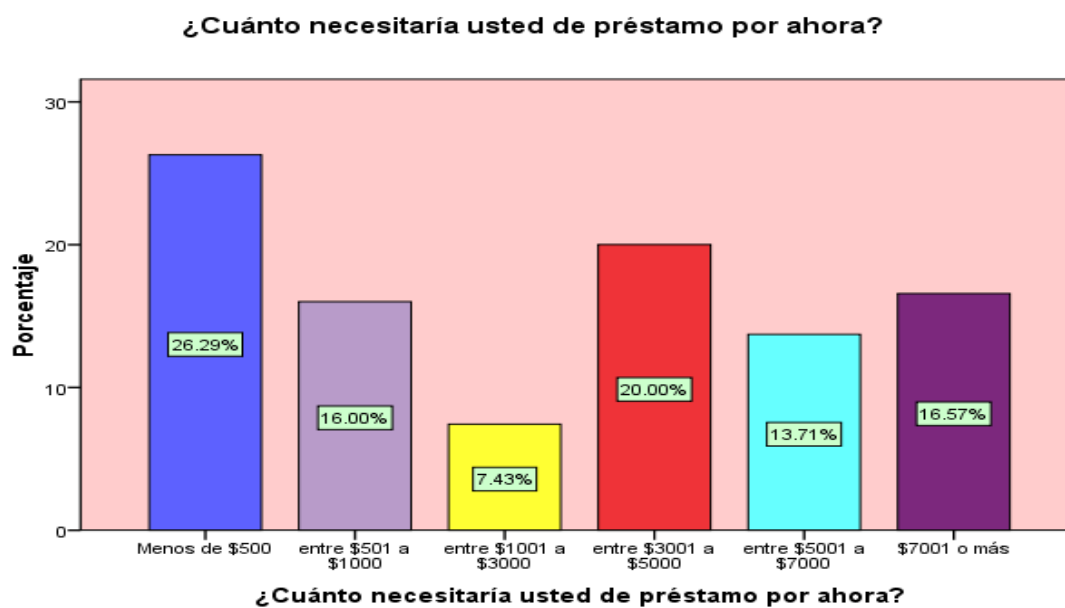


Figura 18 ¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?

Análisis ejecutivo:

De acuerdo al análisis de esta pregunta, se puede determinar a través de la investigación que la mayoría de pobladores del Sector de Píntag, necesita un préstamo menor a la cantidad de 500 dólares, seguido por la cantidad de 3000 a 5000 dólares, y entre 501 a 1000 dólares, lo cual nos dice que tanto como hay socios que ahorran también hay socios que necesitan dinero. Siendo el ahorro y el crédito la base del proyecto en cuestión resulta beneficioso este resultado.

Análisis comparativo:

De acuerdo a la Superintendencia de bancos del Ecuador brinda a los habitantes ecuatorianos la posibilidad de acceder a un simulador de los créditos, con el que se puede conocer el costo de financiamiento, utilizando tasa promedio según el mercado. Esta es una herramienta muy valiosa ya que existen muchas personas que requieren adquirir alguna deuda para satisfacer sus necesidades. (SBS, 2014)

Pregunta 9

Tabla 33 ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?

¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Mensual	162	67.8	92.6	92.6
	Semanal	11	4.6	6.3	98.9
	Diaria	1	.4	.6	99.4
	Otros	1	.4	.6	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

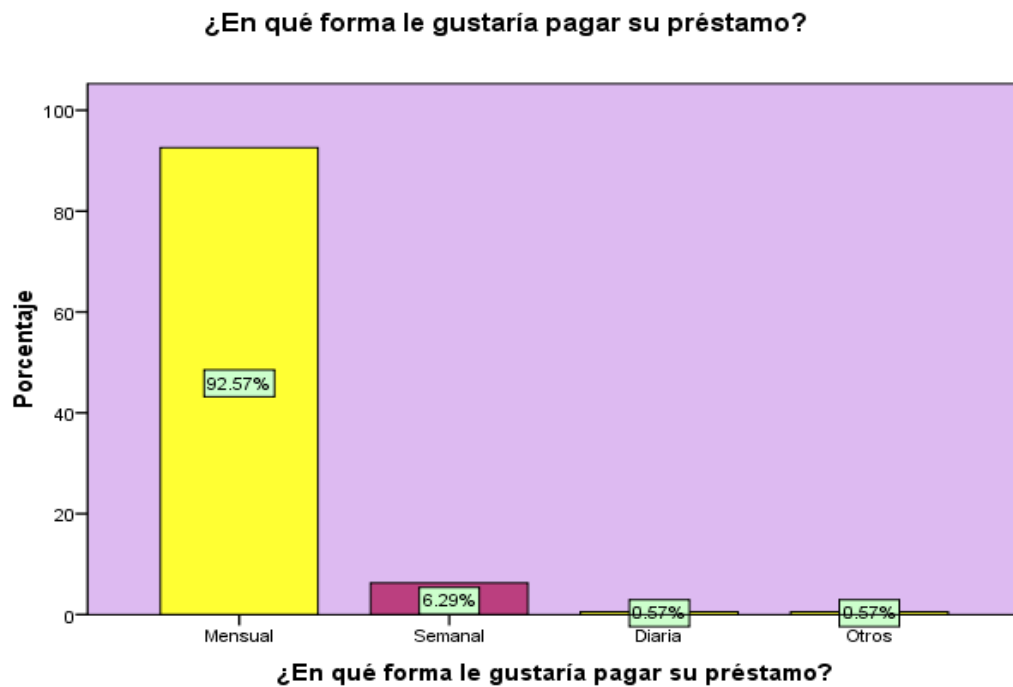


Figura 19 ¿En qué forma le gustaría pagar su préstamo?

Análisis ejecutivo:

De acuerdo a la investigación realizada, la forma en la que la población económicamente activa de la parroquia de Píntag, le gustaría pagar sus préstamos es mensual, es una cantidad mínima que opta por otras formas como semanal, diaria, u otras. Por lo que en definitiva la que se debe considerar al crear la Cooperativa debe ser de mes a mes.

Análisis comparativo:

En la página web de Créditos.com.ec, nos dice en la publicación del 31 de octubre del 2011, que dentro del crédito personal tenemos el de consumo, para montos medianos o chicos. El plazo de pago se lo realiza mes a mes, sin embargo hay entidades que ofrecen formas para pagar semanal, quincenal, bimestral, otras. Por lo que podemos evidenciar que si existen otras formas de pago, para flexibilidad del cliente, sin embargo al realizar la encuesta en nuestro mercado lo más factible sería hacerlo mensualmente por la preferencia de la población. (CRÉDITOS, 2011)

Pregunta 10

Tabla 34 ¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?

¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Vivienda	60	25.1	34.3	34.3
	Negocio	84	35.1	48.0	82.3
	Educación	13	5.4	7.4	89.7
	Consumo	10	4.2	5.7	95.4
	Salud	5	2.1	2.9	98.3
	Viaje	1	.4	.6	98.9
	Ganancia de intereses	1	.4	.6	99.4
	Otros	1	.4	.6	100.0
	Total	175	73.2	100.0	
Perdidos	Sistema	64	26.8		
Total		239	100.0		

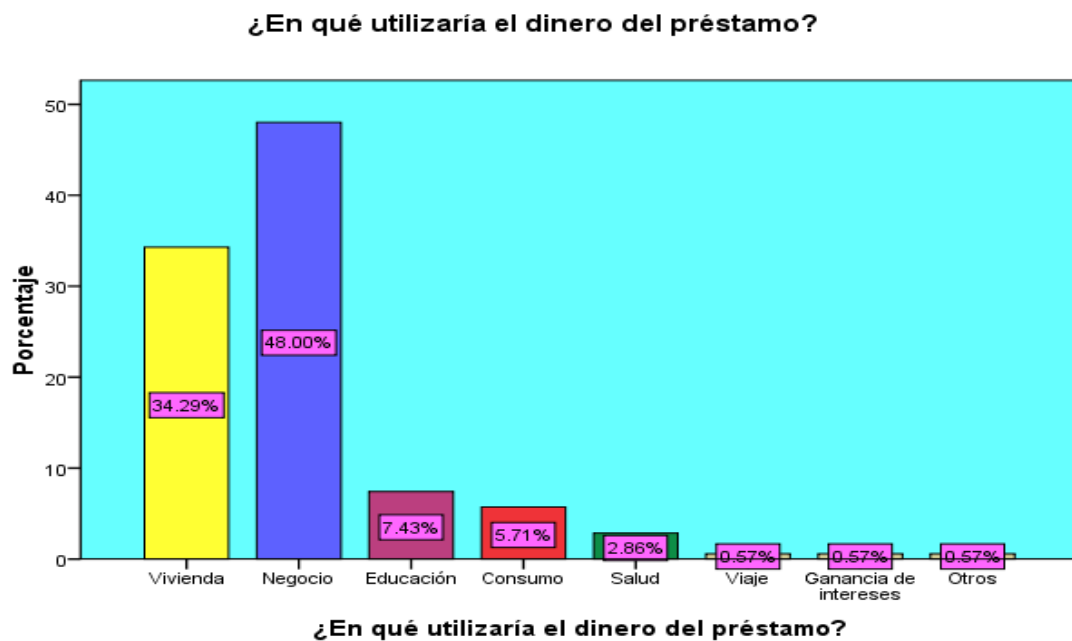


Figura 20 ¿En qué utilizaría el dinero del préstamo?

Análisis ejecutivo:

En la investigación de mercado, se determinó que la mayoría de habitantes de la parroquia de Píntag, harían uso del dinero de crédito para invertir en un negocio, seguido por vivienda, educación, consumo, salud y otros en menor proporción. Lo que nos indica que todas las personas necesitan dinero, ya sea para distintos fines, lo que es beneficioso para nuestro proyecto ya que el dinero que unos ahorran sirve para que otros puedan satisfacer sus necesidades.

Análisis comparativo:

Según Byron Villacís, director del INEC, pone a disposición de los ciudadanos ecuatorianos una herramienta para nichos de mercado, competencia, nivel de ventas, nivel de producción, para facilitar a las personas la puesta en marcha de un negocio y la accesibilidad a información valiosa para tomar decisiones de inversión. Lo que es beneficioso al tener un mayor porcentaje en personas que les gustaría contar con dinero para invertir en su propia empresa. (Vaca, 2011)

2.17.3. Análisis bivariado

La información obtenida en los cuestionarios es analizada para establecer la conducta de dos o más variable en el caso de estudio.

2.17.3.1. ANOVA

Análisis entre variables para aceptar hipótesis.

Hipótesis:

H_0 : si es mayor que 0.05 se rechaza. Las variables de ahorro e ingreso no están relacionadas entre sí.

H_1 : si es menor que 0.05 se acepta. Las variables de ahorro e ingreso si están relacionadas entre sí.

Tabla 35 ANOVA 1

	Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
Inter-grupos	16.716	3	5.572	7.821	.000
Intra-grupos	121.833	171	.712		
Total	138.549	174			

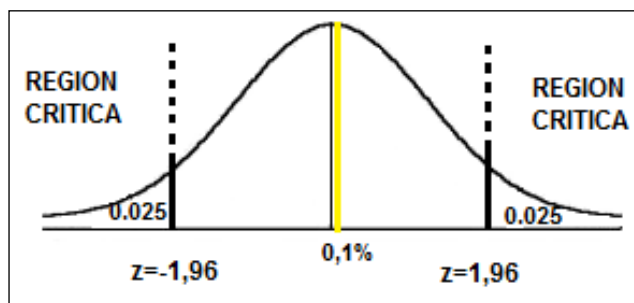


Figura 21 ANOVA 1

Análisis ejecutivo:

Al analizar las variables de ahorro e ingreso, se ha determinado que el nivel de significancia es menor que 0.05, por lo tanto, las dos variables están relacionadas y sus medias son similares, por lo cual la hipótesis alternativa es aceptada y el proyecto es viable.

Hipótesis:

H₀: si es mayor que 0.05 se rechaza. Las variables de préstamo e ingreso no están relacionadas entre sí.

H₁: si es menor que 0.05 se acepta. Las variables de préstamo e ingreso si están relacionadas entre sí.

Tabla 36 ANOVA 2

	Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
Inter-grupos	68.938	3	22.979	7.545	.000
Intra-grupos	520.777	171	3.045		
Total	589.714	174			

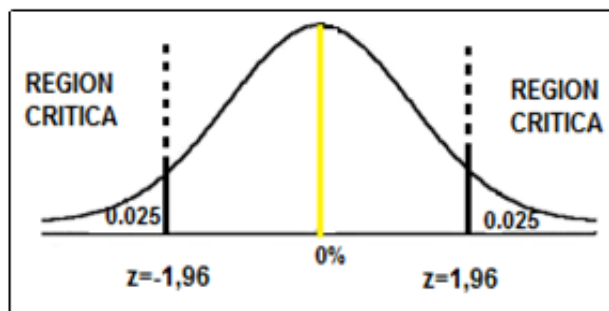


Figura 22 ANOVA 2

Análisis ejecutivo:

Al analizar las variables de préstamo e ingreso, el nivel de significancia es menor que 0.05, por lo tanto ambas variables están relacionadas y sus medias son similares. Por lo que es aceptada la hipótesis alternativa y el proyecto es viable.

2.17.3.2. CROSSTAB

Tabla 37 CROSSTAB

			¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?				Total
			entre \$340 a \$450	entre \$451 a \$750	entre \$751 a \$1500	entre \$1501 a \$2500	
¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?	Si	Recuento	103	44	26	2	175
		Frecuencia esperada	103.0	44.0	26.0	2.0	175.0
		% dentro de ¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito conformada por gente de la parroquia de Píntag?	58.9%	25.1%	14.9%	1.1%	100.0%
		% dentro de ¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
		% del total	58.9%	25.1%	14.9%	1.1%	100.0%

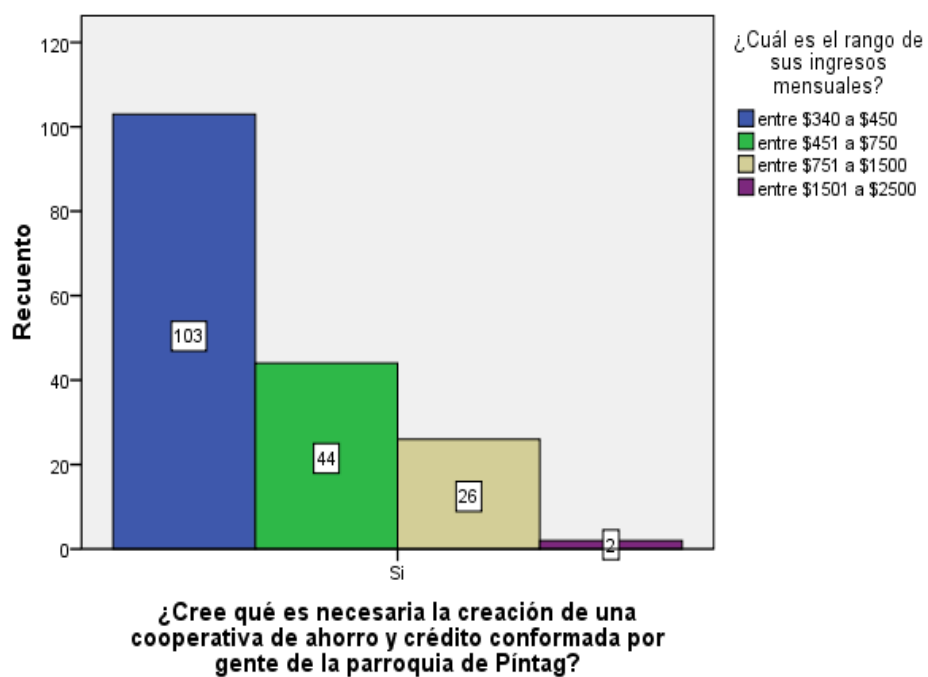


Figura 23 CROSSTAB

Análisis ejecutivo:

En la tabla de contingencia se determina que del 100% de personas que desean la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, el 58,9% pertenecen a las personas que ganan entre 340 a 450 dólares de ingresos, el 25,1% tienen ingresos 451 y 750 dólares, y el 16% restante recibe ingresos superiores a los 751 dólares. Con estos datos se demuestra que existen posibles socios de la cooperativa con ingresos medios y altos para participar como socios.

2.17.3.3. Correlación

Permite conocer si lo que sucede con una variable le afecta a la otra.

Tabla 38 Correlación

Correlaciones				
		¿Cuánto ahorra al mes?	¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?	¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?
¿Cuánto ahorra al mes?	Correlación de Pearson	1	.282**	.150*
	Sig. (bilateral)		.000	.048
	N	175	175	175
¿Cuál es el rango de sus ingresos mensuales?	Correlación de Pearson	.282**	1	.307**
	Sig. (bilateral)	.000		.000
	N	175	175	175
¿Cuánto necesitaría usted de préstamo por ahora?	Correlación de Pearson	.150*	.307**	1
	Sig. (bilateral)	.048	.000	
	N	175	175	175

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral)
 * . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral)



Figura 24 Correlación

Análisis ejecutivo:

La asociación de las variables es media con 0.282 entre el ingreso y el ahorro mensual, por lo que tienen una asociación directamente proporcional, si el ingreso crece el ahorro crece o en su defecto si el ingreso disminuye, las personas ahorran menos, además existe una asociación media de 0.150 entre las variables de ahorro y préstamo, por lo tanto su variación es en forma paralela, y finalmente el ingreso y préstamo, tienen una asociación media de 0.307 por lo que a mayor ingreso tiene la población presenta mayor capacidad para requerir préstamos.

2.17.3.4. Chi cuadrado

Análisis para relacionar la información esperada versus la observada.

Hipótesis:

H₀: Las variables de ocupación, preferencia y satisfacción no se encuentran relacionadas entre sí.

H₁: Las variables de ocupación, preferencia y satisfacción de necesidades, se encuentran relacionadas entre sí.

Tabla 39 Chi cuadrado

	Estadísticos de contraste		
	Ocupación del encuestado	¿Cuál es la Institución Financiera que usted prefiere para realizar sus transacciones?	¿Se siente usted a gusto con el trato que le han brindado en las cooperativas del sector?
Chi-cuadrado	283.655 ^a	195.029 ^b	56.154 ^c
gl	3	4	3
Sig. asintót.	.000	.000	.000

a. 0 casillas (,0%) tienen frecuencias esperadas menores que 5. La frecuencia de casilla esperada mínima es 58,0.

b. 0 casillas (,0%) tienen frecuencias esperadas menores que 5. La frecuencia de casilla esperada mínima es 35,0.

c. 0 casillas (,0%) tienen frecuencias esperadas menores que 5. La frecuencia de casilla esperada mínima es 43,8.

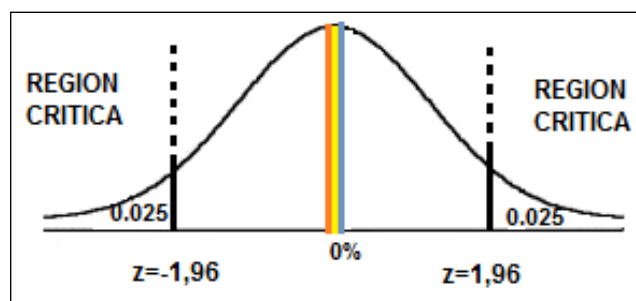


Figura 25 Chi cuadrado

Análisis ejecutivo:

Las variables de ocupación, preferencia y satisfacción, se relacionan entre sí. La hipótesis alternativa es aceptada y el estudio es viable.

CAPITULO III

ESTUDIO TÉCNICO

En el presente capítulo se presenta el análisis y descripción de los aspectos técnicos-operativos de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag, mediante la determinación de los recursos necesarios, localización e instalaciones requeridas para el funcionamiento eficiente de la misma.

Los objetivos dentro del capítulo del estudio técnico son los siguientes:

- Definir la capacidad y tamaño de la localización junto con la infraestructura y repartimiento de las instalaciones de la Cooperativa de ahorro y crédito.
- Determinar la localización a través de elementos que reúna las características que requiere la zona en la que se creará la Cooperativa.
- Detallar la cadena de valor de la Cooperativa de ahorro y crédito.

3.1. Tamaño de la Cooperativa

El tamaño y la capacidad de la Cooperativa constituyen un punto de partida para la evaluación económica del proyecto, puesto que se podrá llevar a cabo una aproximación de los costos que se requieren para la inversión de la cooperativa de ahorro y crédito tanto para la realización y operatividad del proyecto, que conlleve a un óptimo aprovechamiento de acuerdo al tamaño y capacidad que se determine.

La capacidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag está en función de los servicios que brinde, de acuerdo a las estrategias de precios establecidas en el capítulo anterior.

A continuación se describe sus servicios principales:

Cuenta de ahorro, son depósitos ordinarios a la vista, donde los fondos depositados por los socios poseen la disponibilidad inmediata y le genera cierta rentabilidad o intereses durante un determinado periodo de tiempo dependiendo el monto ahorrado.

Créditos, son préstamos de dinero que los socios se comprometen a devolver en un tiempo determinado, unidos a una tasa de interés.

3.1.1. Elementos disponibles

3.1.1.1. Disponibilidad de recursos financieros

Es necesario conocer el tamaño del proyecto para saber si es necesario recursos propios y/o de terceros, y si la creación de la cooperativa de ahorro y crédito es factible de financiamiento o no.

3.1.1.2. Disponibilidad de mano de obra

Tabla 40 Personal operativo y administrativo

Área	Total Personal por área
Gerencia	1
Financiera- Administrativa	1
Comercial	1
Caja	1
Limpieza	1
Total	5

La cooperativa de ahorro y crédito requiere de 6 personas para entre en marcha la empresa y pueda operar en la Parroquia de Píntag.

3.1.1.3. Disponibilidad de materiales e insumos

Detalle de inversiones:

A continuación se muestra la inversión necesaria para el funcionamiento de la cooperativa:

- a) Bienes inmuebles: Para el funcionamiento de la cooperativa se necesitará un espacio estimado de 45m².

Al analizar se llegó a la conclusión que la mejor alternativa es el alquilar del espacio, para ubicar las oficinas pues en la zona céntrica de Píntag, no se encuentran de venta terrenos ni oficinas, y está ubicación es necesaria para el posicionamiento en el mercado de la cooperativa, cerca al parque de Píntag, está en arriendo, un bien inmueble de 45m², con un arriendo mensual de \$280. Considerando esta como alternativa para la ejecución del proyecto.

Tabla 41 Bienes inmuebles

Nº	Concepto	Valor	Meses	Total
1	Alquiler	300,00	12	3.600,00
Total			3.600,00	

- b) Muebles y enseres: Necesarios para guardar documentación y amoblar la sala de espera, el área comercial, financiera-administrativa y la gerencia.

Tabla 42 Muebles y enseres

N°	Concepto	Valor unitario	Valor total
4	Archivador	86,00	344,00
2	Escritorio asistente	435,16	870,32
1	Escritorio gerencia	523,45	523,45
1	Escritorio cajero	423,00	423,00
2	Pizarrón tiza líquida	63,00	126,00
4	Silla giratoria	48,99	195,96
5	Basurero oficina	7,00	35,00
8	Silla cliente	30,00	240,00
1	Cartelera informativa	27,00	27,00
TOTAL			2.784,73

Fuente: Ferrisariato, Página web Mercado

- c) Equipos de oficina y de computación: Para generar la documentación de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito.

Tabla 43 Equipos de oficina y de computación

N°	Concepto	Valor unitario	Valor total
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			
4	Computadora	699.99	4.199,94
3	Impresora Multiuso	239.25	478,50
TOTAL			4.678,44
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN			
4	Teléfono	21.83	87,32
TOTAL			452,32
TOTAL			4.765,76

Fuente: Computron, Súper Paco, Página web de Mercado Libre

Insumos: Para el funcionamiento del primer año de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag será necesario lo siguiente:

Tabla 44 Insumos de limpieza

Nº	Unidad	Concepto	Valor unitario	Valor total
3	Galón	Desinfectante	6,49	19,47
2	Galón	Cloro	2,75	5,50
4	Unidad	Trapeador	1,45	5,80
4	Unidad	Escoba	2,35	9,40
6	Par	Guantes negros	0,90	5,40
24	Paquete	Fundas de basura	0,89	21,36
24	Unidad	Papel higiénico sanitarios	1,19	28,56
4	Unidad	Jabón sanitarios	2,14	8,56
TOTAL				208,10

Fuente: Supermercado Akí Sangolqui, Hipermarket Valle de los Chilllos

Tabla 45 Insumos de oficina

Nº	Unidad	Concepto	Valor unitario	Valor total
12	Resma	Papel bond	4,27	51,24
3	Unidad	Tóner impresora	48,00	144,00
4	Unidad	Perforadora	4,25	17,00
5	Unidad	Grapadora	3,45	17,25
24	Unidad	Carpetas bene	1,10	26,40
24	Unidad	Carpetas manila	0,90	21,60
3	Caja	Clips	1,23	3,69
3	Caja	Grapas	1,45	4,35
5	Unidad	Porta clips	1,00	5,00
4	Caja	Bolígrafos	3,15	12,60
5	Unidad	Cinta adhesiva	0,38	1,90
3	Unidad	Tijeras	0,87	2,61
4	Unidad	Sellos	3,65	14,60
Imprevistos				50,00
TOTAL				322,24

Fuente: Super Paco, Almacenes Dilipa

3.1.1.4. Disponibilidad de servicios básicos

En la parroquia de Píntag, hay acceso a los servicios básicos, como son; agua potable, luz eléctrica, alcantarillado, por lo tanto hay disponibilidad de todos los servicios básicos para poner en marcha la cooperativa de ahorro y crédito Píntag al servicio de la comunidad.

3.1.1.5. Disponibilidad de la tecnología

Dentro de la cooperativa de ahorro y crédito es necesario contar con el acceso a Internet, con el fin de realizar las consultas vía cibernética para obtener información de los clientes, si tienen capacidad de endeudamiento, si deben al estado a otras entidades financieras, etc., además de contar con una página web, en la que se dará a conocer a la comunidad sobre los beneficios al ser socios de la cooperativa, los servicios que se ofrecen, requisitos para ser socios, para obtener créditos, entre otros. Por otro lado es importante también contar con servicio de líneas telefónicas, con lo cual si cuenta la parroquia de Píntag.

3.2. Localización

Para determinar la localización se debe considerar la facilidad de acceso, recursos necesarios cercanos analizados en el capítulo uno y que sea estratégico para llamar la atención de los clientes y cubra las necesidades de los moradores de Píntag analizados en el capítulo dos.

3.2.1. Macro localización

La Cooperativa de ahorro y crédito Píntag estará ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito.



Figura 26 Mapa provincia Pichincha

Fuente: (GOBIERNO DE PICHINCHA, 2012)



Figura 27 Macro localización del proyecto

Fuente: (GOOGLE MAPS, 2015)

3.2.2. Micro localización

Determinación del sitio específico en el que la Cooperativa de ahorro y crédito se ubicará, analizado a través del método de factores ponderados, como se muestra a continuación:

Tabla 46 Método de factores ponderados-micro localización

FACTORES	PONDERACIÓN	ALTERNATIVAS		VALORES	
		Parroquia Alangasi	Parroquia Píntag		
Fuentes de MP	30	8	9	2.4	2.7
Mano de Obra	30	8	8	2.4	2.4
Características lugar	20	7	8	1.4	1.6
Vías de acceso	20	8	9	1.6	1.8
TOTALES	100%			7.8	8.5

La mejor alternativa para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito es la parroquia de Píntag, debe ser en un terreno ubicado cerca al parque, ya que es un lugar céntrico rodeado de colegios, tiendas, paradas de buses, iglesia, tenencia política, y junta parroquial.

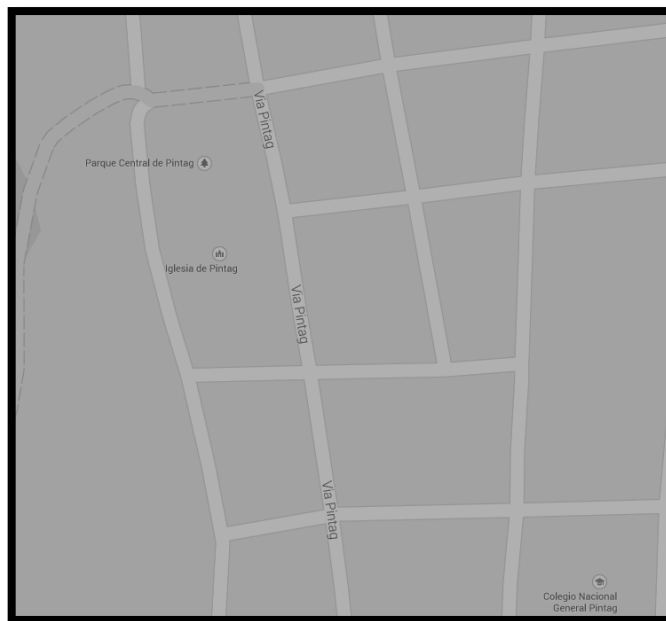


Figura 28 Micro localización del proyecto

Fuente: (GOOGLE MAPS, 2015)

3.3. Ingeniería del Proyecto

Aprovechamiento eficiente de los recursos a través de la determinación de procesos.

3.3.1. Cadena de valor

La cadena de valor está determinada por un modelo que indica las actividades primordiales y de apoyo que se realizarán en la Cooperativa de ahorro y crédito.

A continuación, se puede observar la cadena de valor para la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, con las actividades primordiales: proceso de marketing, proceso de capitalización, proceso de ahorro, y proceso de crédito que crean el valor al cliente o socio y las actividades de apoyo: gestión comercial y gestión financiera- administrativa. Su fuente es la misión, de ahí parte la cooperativa de ahorro y crédito, y nos dice:

“Promover el progreso socioeconómico de los moradores de la parroquia de Píntag, a través de prestaciones de servicios financieros que impulsen el sector productivo, mejorando así el nivel de vida de los habitantes del lugar y brindando soluciones a la comunidad en general”.

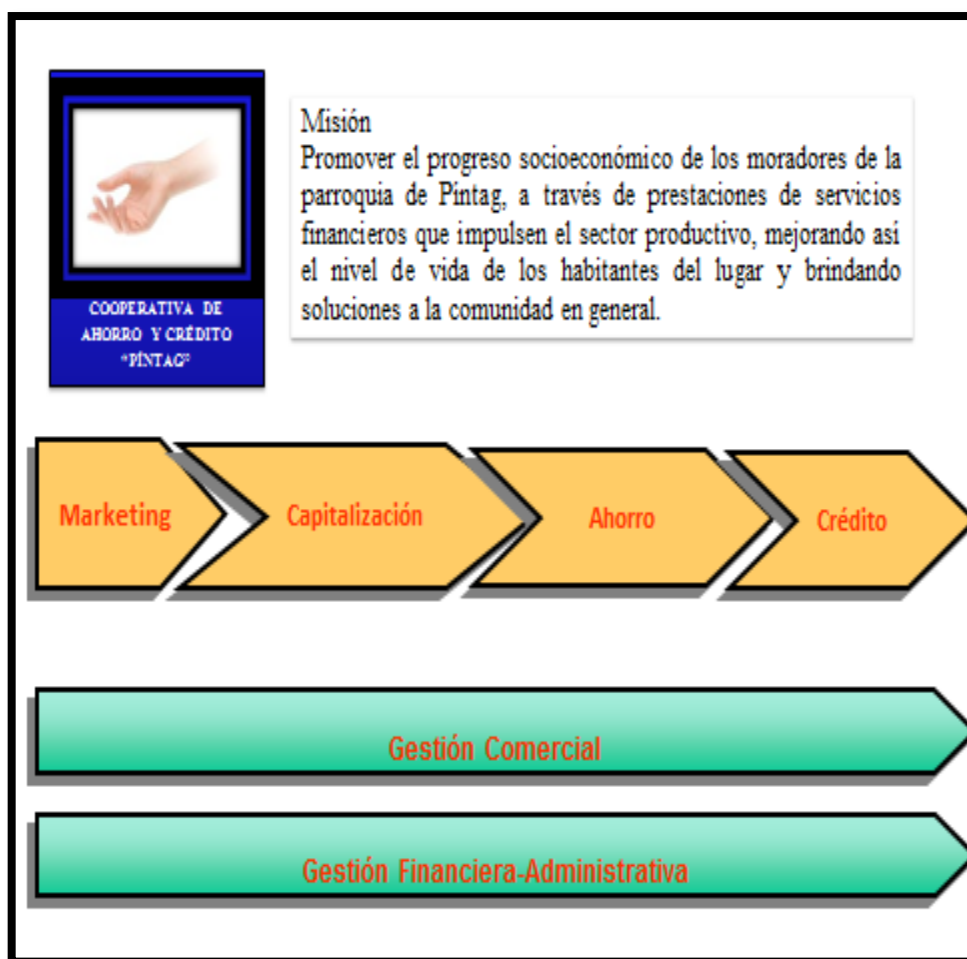


Figura 29 Cadena de valor

3.3.2. Mapa de procesos

Acopia todos los procesos primarios, gobernantes o estratégicos y secundarios que tendrá la Cooperativa ahorro y crédito.

Los procesos primarios tienen relación directa con el servicio brindado y el cliente o socio. Los procesos estratégicos se vinculan con planificar e I&D, y generan valor al cliente, dentro del mapa de procesos de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, carece de procesos gobernantes, ya que al ser una empresa que se va a crear, no dispone de los recursos económicos suficientes. Finalmente, los procesos de secundarios sirven de apoyo para los primarios.

A continuación se pueden apreciar los tipos de procesos que se realizarán en la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

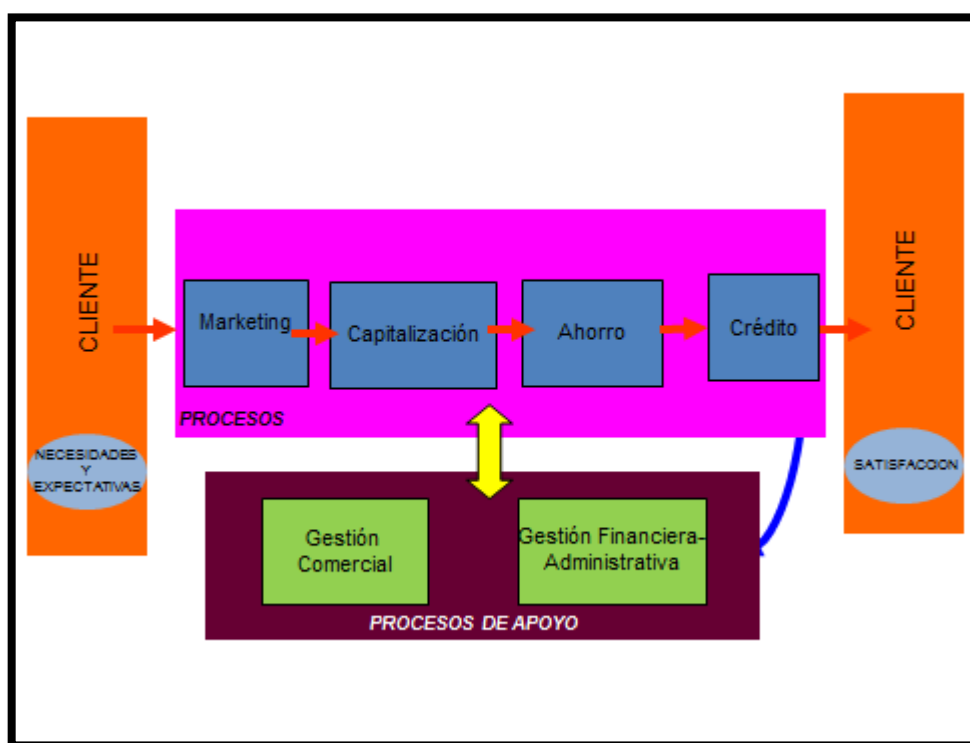


Figura 30 Mapa de procesos

3.3.3. Procesos del Servicio Cooperativo

Los procesos que están dentro del servicio cooperativo se basan principalmente en realizar el proceso de marketing a través de la página web, volantes, publicidad que atraiga a más socios, seguido de la capitalización de la cooperativa a través de los moradores que se unan al proyecto, seguido por el procesos de ahorro y finalmente de crédito, para así de nuevo que comience el ciclo, cabe recalcar los procesos de capitalización, ahorro y crédito son la fuente de la razón de ser de la cooperativa, y por eso el nombre al que hace referencia de su existencia, ya que su fin es el logro del bienestar de la comunidad de Píntag, por lo tanto a continuación se detallará en que consiste estos principales procesos.

3.1.1.4. Procesos de Capitalización

Dentro de las cooperativas de ahorro y crédito, el proceso de capitalización está conformado por el siguiente capital social: Aportaciones de los socios, cuotas de ingreso y multas que se impusiere, fondo irrepatriable de reserva, subvenciones, donaciones, legados y herencias que reciba y en general, de todos los bienes muebles e inmuebles que, por cualquier otro concepto, adquiera la cooperativa.

Los socios al ingresar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito entregan un valor, el mismo que la Ley de Economía Popular y Solidaria faculta su recepción, estos son denominados Certificados de Aportación, los mismos que son estables y no pueden ser retirados salvo en los siguientes casos: dejar de ser socio, liquidación de la cooperativa y previa autorización del Consejo de Administración. Estos aportes posibilitan a los socios base para montos de créditos a recibir, es decir son valores encajados que se recibe un interés anual y los excedentes dependiendo de las políticas de la cooperativa.

3.1.1.5. Procesos de Ahorro

La principal misión de las cooperativas de ahorro y crédito es fomentar el ahorro y ofrecer los servicios de créditos cómodos y oportunos en circunstancias favorables para los socios. Para otorgar los créditos, la cooperativa debe disponer de los recursos monetarios suficientes que además de los valores provenientes de los certificados de aportación se obtiene de los ahorros de los socios.

El ciclo de funcionalidad financiera de todas las cooperativas de ahorro y crédito se basa en la captación de los ahorros y en la colocación de créditos.

La captación de los ahorros inicia con el ingreso de los socios, quienes depositan cierta cantidad de dinero, como ahorro a la vista y consecutivamente se establece de acuerdo a las políticas de ahorro de la cooperativa, el socio continuará depositando valores similares; por cada depósito se registra en un documento que el socio mantiene como control, a través de las libretas de ahorros, comprobantes de depósitos y los estados de cuenta.

Los depósitos, son productos financieros denominados ahorros a la vista, de libre disponibilidad por el socio; no obstante, es considerado y otorgado como encaje que como ahorro. De acuerdo a la normatividad de cada cooperativa y sus políticas de ahorro exige que el socio realice los ahorros regulares y sistemáticos, con el objetivo de que sean considerados para el apalancamiento del crédito; de igual manera se establecen los montos mínimos y máximos de ahorro mensual.

El depósito a plazo fijo es otro tipo de ahorro que realizan los socios y que les generan intereses competitivos en el sistema financiero del Ecuador.

3.1.1.6. Procesos de Crédito

En las cooperativas de ahorro y crédito los servicios principales y significativos son los créditos que se otorgan a sus socios, siendo este un acto de solidaridad, confianza que los miembros de la sociedad prestan su dinero y se garantizan mutuamente el pago del mismo según las normas que contribuyen la satisfacción de sus necesidades económicas y financieras.

Para que los socios puedan acceder a los créditos que ofrecen las cooperativas de ahorro y crédito, deben cumplir ciertas condiciones como son:

- Ser socio de la cooperativa mínimo seis meses, para el primer crédito.
- En créditos posteriores, se otorga cuando esté pagado el crédito anterior.
- Asistir al curso de cooperativismo, dictado por la cooperativa.
- Presentar las garantías de acuerdo a las políticas de la cooperativa.
- Tener el encaje necesario.
- Justificar la capacidad de pago.
- No tener retrasos en obligaciones contraídas con la cooperativa.
- No ser garante de un socio que esté en mora, los créditos, desde el punto de vista de su naturaleza incluyendo montos y plazos se dividen en créditos ordinarios créditos extraordinarios.

Los créditos ordinarios son aquellos que se encuentran regidos al Reglamento de Crédito vigente en la cooperativa de ahorro y crédito, estos siguen el proceso que inicia con la solicitud de crédito, la misma que debe ser analizada y aprobada por la comisión de crédito, además sus montos superar en tres veces más al encaje que el socio tenga en la cooperativa, por lo que se necesita de las garantías, que dependiendo el monto del crédito se requieran para el otorgamiento del mismo, estas pueden ser de consumo o micro empresariales.

Los créditos extraordinarios son aquellos que se otorgan para fines de consumo ya que son destinados a satisfacer las necesidades de emergencia, casos imprevistos, accidentes, calamidades domésticas, enfermedades. Dichos créditos son autorizados por la gerencia y jefes de agencia de manera inmediata cuyos montos se entregan de acuerdo a los saldos de los ahorros y certificados de aportación.

Una vez establecidos los tipos de créditos, el análisis y la aprobación se lleva a cabo mediante la realización de operaciones que requieren de la información y los requisitos para determinar la aprobación de los montos, plazos, garantías e intereses. Las mismas que varían según las políticas crediticias vigentes.

3.3.4. Distribución física

Mediante la distribución física de la cooperativa de ahorro y crédito, se quiere organizar los espacios destinados para cada actividad.

La Cooperativa de ahorro y crédito Píntag, está distribuida en áreas, las mismas que están ubicadas en una sola planta de 45m², al ingresar el cliente se encuentra con sillones a los extremos, para esperar cómodamente su turno hacia el servicio que solicite. Tenemos frente a la entrada ubicados a la caja, junto a estos, se encuentra la parte financiera-administrativa seguida por la Gerencia, al otro extremo esta el área comercial, y una zona de archivo, dónde se encontrará los distintos documentos de los socios de la cooperativa, y documentos internos de la misma, el baño está ubicado entre a gerencia y el área comercial,. A continuación se muestra el plano de distribución de la cooperativa:

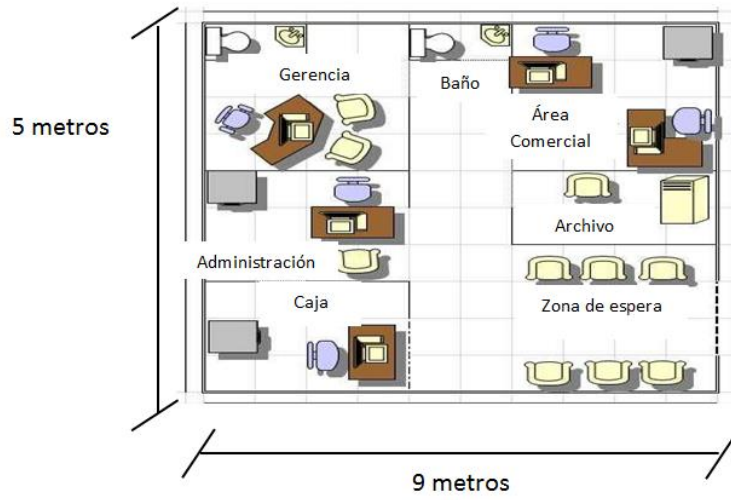


Figura 31 Distribución física

CAPITULO IV

ESTUDIO FINANCIERO

El estudio financiero se lo determina en base a los datos e información obtenida en el estudio de mercado, realizado en el capítulo dos y el estudio técnico realizado en el capítulo tres. Por lo que en este capítulo lo que busca es la determinación de los recursos económicos necesarios para el funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag.

En el estudio financiero se analiza la inversión que se requiere para la operación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Píntag y los rubros de este estudio se los obtiene mediante un presupuesto a través de los precios de mercado.

4.1. Presupuesto

El presupuesto se refiere al cálculo aproximado y anticipado que admite el planteamiento, la evaluación y el control de entradas y salidas de dinero por las actividades realizadas en la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

4.1.1. Presupuestos de inversión

El presupuesto de inversión se refiere a la estimación de la cantidad económica necesaria para que la cooperativa de ahorro y crédito Píntag inicie sus operaciones, para lo cual es necesario conocer que la inversión total se agrupa en tres partes, que son: La inversión fija, diferida y el capital de Trabajo.

4.1.1.1. Presupuesto de inversión activos fijos

Según Juan Miranda, la inversión en activos fijos es aquella que realiza en bienes tangibles, los cuales son utilizados para garantizar la operación del proyecto y no son objeto de comercialización por parte de la empresa y se adquieren para utilizarse durante su vida útil; son entre otra: los terrenos para la construcción de instalaciones, o explotaciones agrícolas, o ganaderas o mineras; las construcciones civiles como edificios industriales o administrativos; las vías de acceso internas, bodegas, parqueaderos, cerramientos, maquinaria, equipo y herramientas; vehículos; muebles; etc. (Miranda Miranda, 2005)

Los activos fijos se refieren a los bienes y derechos que poseen un carácter permanente en la empresa, por lo tanto son utilizados durante la ejecución de sus actividades y se mantienen en la empresa sin fin de lucro por comercializarlos.

Tabla 47 Clasificación del activo fijo

TANGIBLES	
No sujetos a depreciación	Sujetos a depreciación
<ul style="list-style-type: none"> • Terreno 	<ul style="list-style-type: none"> • Edificios • Maquinarias • Vehículos • Mobiliarios • Equipo oficina
INTANGIBLES	
No amortizables	Amortizables
<ul style="list-style-type: none"> • Derechos de autor • Marcas registradas • Gastos constitución • Otros 	<ul style="list-style-type: none"> • Patentes • Licencias de software, otros

Fuente: (Brock & Palmer, 1987)

a. Presupuesto de inversión activos fijos tangibles

Se refiere a los bienes de la empresa que son físicamente tangibles y son parte de los procesos operativos de la misma, los cuales ya fueron analizados en el estudio técnico.

Tabla 48 Inversión activos fijos tangibles

Concepto	Valor
Mobiliario	2.784,73
Equipo de comunicación	87,32
Equipo de computación	4.678,44
TOTAL	7.550,49

b. Presupuesto de inversión activos fijos intangibles

Se refiere a los activos que son necesarios para la operación de la cooperativa de ahorro y crédito, sin embargo estos no pueden materializarse, es decir apreciarse de forma física.

La Inversión en Activos Intangibles se conforma por la inversión en adecuación y la inversión de puesta en marcha, las mismas que son necesarias antes de empezar a operar en la cooperativa y son sujetos de amortización.

Tabla 49 Inversión en adecuación

Concepto	Valor
Honorarios técnico	150
Adecuaciones de Oficina	1.000,00
Instalación de Software y redes	2000
Otras Instalaciones	200
Total	3.350,00

La Inversión en Adecuación se determina por la inversión pertinente a las instalaciones y adecuación del local, algunas obras y servicios complementarios para el correcto funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

Tabla 50 Inversión de puesta en marcha

Concepto	Valor
Publicidad	500,00
Capacitación personal operativo	400,00
Total	900,00

La Inversión de Puesta en Marcha se determina por la inversión que se generan previos al inicio de las operaciones hasta que obtenga un funcionamiento apropiado.

Tabla 51 Inversión en activos intangibles

Concepto	Valor
Inversión en Adecuación	3.350,00
Inversión de Puesta en Marcha	900,00
TOTAL	4.250,00

c. Total inversión en activos fijos

Tabla 52 Total inversión activos fijos

Concepto	Valor
Tangibles	7.550,49
Intangibles	2.300,00
TOTAL	9.850,49

4.1.1.2. Capital de trabajo

El capital de trabajo se refiere a todos aquellos recursos que la cooperativa de ahorro y crédito Píntag necesita para la operación normal del proyecto.

El capital de trabajo, es calculado mediante el método del periodo de desfase, el mismo que consiste en determinar los costos totales del proyecto en el periodo anual, disminuir las depreciaciones de los activos fijos y las amortizaciones de los activos Intangibles, dividiendo el valor para doce meses, obteniendo el capital de trabajo estimado que deberá disponer la cooperativa de ahorro y crédito Píntag durante un mes.

Tabla 53 Gasto total anual

Gastos	48084,34
Administrativos	
Depreciación	2145,53
Amortización	850
Gasto total anual	51079,87

Cálculo del capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{(\text{Costos totales} - \text{Depreciaciones} - \text{Amortizaciones})}{12}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{(51079,87 - 2145,53 - 850)}{12}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 48284,34/12$$

$$\text{Capital de trabajo mensual} = 4023,70$$

$$\text{Capital de trabajo trimestral} = 12071,09$$

La cooperativa de ahorro y crédito Píntag requiere un capital de trabajo trimestral de \$12071,09 para cubrir los gastos administrativos.

4.1.1.3. Inversión Total del Proyecto

La inversión total del proyecto corresponde la suma de la inversión de los activos fijos, inversión de los activos intangibles y el capital de trabajo, de tal forma que se puede determinar el financiamiento de la inversión, como se muestra a continuación.

Tabla 54 Inversión Total del proyecto

Concepto	Valor
Activos Fijos	9.850,49
Capital de Trabajo	12.071,09
Total de Inversión	21.921,58

Con el valor de la inversión del proyecto, se establece el financiamiento de la misma. Se considera que las instituciones financieras únicamente financian el 70%. Por lo que el 30% restante es financiado por los socios.

Tabla 55 Financiamiento del proyecto

Concepto	Valor
Institución Financiera	15.345,11
Inversionistas	6.576,47
Total de la Inversión	21.921,58

4.2. Financiamiento

4.2.1. Estructura de financiamiento

Para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag se utilizará recursos propios y externos. Los recursos propios son los provenientes de los socios fundadores, que más adelante se detallará y los externos a través de un crédito a la CFN.

Tabla 56 Estructura financiamiento

Financiamiento	Monto	%
Recurso externo	15.345,11	70%
Recurso propio	6.576,47	30%
Total	21.921,58	100%

4.2.2. Tabla de Amortización

Para la amortización anual se consideró la tasa de interés del 9,85% establecida por la CFN, a un plazo de 5 años.

Tabla 57 Datos tabla de amortización

BENEFICIARIO			
INSTIT. FINANCIERA	CFN		
MONTO EN USD	15.345,11		
TASA DE INTERES	9,85%	T. EFECTIVA	10,3071%
PLAZO	5	Años	
GRACIA	0	Años	
MONEDA	DOLARES		
AMORTIZACION CADA	30	Días	
Número de períodos	60	para amortizar capital	

Tabla 58 Tabla de amortización año 1

No.	SALDO	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
0	15.345,11			
1	15.146,16	125,96	198,95	324,91
2	14.945,58	124,32	200,58	324,91
3	14.743,35	122,68	202,23	324,91
4	14.539,46	121,02	203,89	324,91
5	14.333,90	119,34	205,56	324,91
6	14.126,65	117,66	207,25	324,91
7	13.917,70	115,96	208,95	324,91
8	13.707,03	114,24	210,67	324,91
9	13.494,64	112,51	212,39	324,91
10	13.280,50	110,77	214,14	324,91
11	13.064,60	109,01	215,90	324,91
12	12.846,94	107,24	217,67	324,91

Tabla 59 Tabla de amortización año 2

No.	SALDO	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
13	12.627,48	105,45	219,45	324,91
14	12.406,23	103,65	221,26	324,91
15	12.183,15	101,83	223,07	324,91
16	11.958,25	100,00	224,90	324,91
17	11.731,50	98,16	226,75	324,91
18	11.502,89	96,30	228,61	324,91
19	11.272,40	94,42	230,49	324,91
20	11.040,02	92,53	232,38	324,91
21	10.805,74	90,62	234,29	324,91
22	10.569,53	88,70	236,21	324,91
23	10.331,38	86,76	238,15	324,91
24	10.091,27	84,80	240,10	324,91

Tabla 60 Tabla de amortización año 3

No.	SALDO	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
25	9.849,20	82,83	242,07	324,91
26	9.605,14	80,85	244,06	324,91
27	9.359,07	78,84	246,06	324,91
28	9.110,99	76,82	248,08	324,91
29	8.860,87	74,79	250,12	324,91
30	8.608,69	72,73	252,17	324,91
31	8.354,45	70,66	254,24	324,91
32	8.098,12	68,58	256,33	324,91
33	7.839,69	66,47	258,43	324,91
34	7.579,13	64,35	260,56	324,91
35	7.316,43	62,21	262,69	324,91
36	7.051,58	60,06	264,85	324,91

Tabla 61 Tabla de amortización año 4

No.	SALDO	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
37	6.784,56	57,88	267,03	324,91
38	6.515,34	55,69	269,22	324,91
39	6.243,91	53,48	271,43	324,91
40	5.970,26	51,25	273,65	324,91
41	5.694,36	49,01	275,90	324,91
42	5.416,19	46,74	278,17	324,91
43	5.135,74	44,46	280,45	324,91
44	4.852,99	42,16	282,75	324,91
45	4.567,92	39,83	285,07	324,91
46	4.280,51	37,50	287,41	324,91
47	3.990,74	35,14	289,77	324,91
48	3.698,59	32,76	292,15	324,91

Tabla 62 Tabla de amortización año 5

No.	SALDO	INTERES	PRINCIPAL	DIVIDENDO
49	3.404,04	30,36	294,55	324,91
50	3.107,08	27,94	296,97	324,91
51	2.807,67	25,50	299,40	324,91
52	2.505,81	23,05	301,86	324,91
53	2.201,48	20,57	304,34	324,91
54	1.894,64	18,07	306,84	324,91
55	1.585,28	15,55	309,36	324,91
56	1.273,39	13,01	311,89	324,91
57	958,94	10,45	314,45	324,91
58	644,48	7,87	317,04	324,91
59	327,45	5,29	319,62	324,91
60	7,83	2,69	322,22	324,91
		4.149,36	15.345,05	19.494,41

4.3. Presupuesto de Operación

Estimación de entradas y salidas generadas con la creación de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

4.3.1. Presupuesto de Ingresos

Consiste en realizar una previsión de los ingresos que la Cooperativa de ahorro y crédito puede obtener durante el año de operaciones.

Para calcular los ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, se ha considerado la demanda insatisfecha analizada en la investigación de campo del estudio de mercado, con una apreciación del 70% de demandantes sean parte de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

4.3.1.1. Ingresos Totales de la Cooperativa

Con el propósito de identificar los ingresos anuales de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, se considera los siguientes parámetros:

La cooperativa de ahorro y crédito Píntag iniciará con cincuenta socios fundadores los mismos realizarán un aporte de USD500,00 por socio fundador, por lo que se obtiene USD 25.000,00. De los cuales se utilizará \$6.576,47 como los recursos propios para iniciar con el proyecto de la cooperativa, y la diferencia que es 18.423,53 para certificados de aportación.

En la investigación de mercado se determina que el 3,43% de la población económicamente activa, es decir 435 personas, ahorran mensualmente más de \$300 y tienen la capacidad para ser socios fundadores.

Tabla 63 Aportación socios

Concepto	Cantidad	Aporte inicial USD	Aporte total USD	Certificados de aportación	Capital inicial
Socios Fundadores	50 socios	\$ 500,00	\$25.000,00	\$18.423,53	\$6.576,47

Aproximadamente se estima que en el transcurso del año se captará, 5 socios mensuales. Por lo que el aporte mensual obligatorio que realizarán todos los socios será de \$ 50,00 mensuales, se espera incrementar la liquidez y a la vez cubrir los gastos operativos de la cooperativa.

Tabla 64 Proyección aportación socios

Concepto	Cantidad	Mensual	Aporte USD	Total anual
Incremento de socio por mes	5 socios	12	\$ 50,00 mensuales	\$ 3.000,00

De acuerdo a la investigación de mercado, se determinó que el 72, 61% de la muestra, considera que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, lo que representa un mercado meta total de 9216 personas económicamente activas, considerando una captación del 3% anual de socios, de acuerdo al ranking del sistema financiero publicado en la revista EKOS del año 2014, por lo que se esperaría tener 276 socios nuevos en el año, que representan 23 socios al mes. El aporte inicial por cada socio será de \$50,00 mensuales, que es el 10% del valor del aporte del socio fundador, como política, de la cooperativa. El ahorro promedio es de \$50, ya que según la investigación de mercado realizada, el 34% del mercado meta ahorra más de \$50 al mes. (Zabala Victor, 2015)

La tasa de interés pasiva que se pagará a las captaciones o los ahorros es del 5, 32% anual, según el banco central del Ecuador, al 5 de febrero de 2015.

Tabla 65 Captaciones Estimadas en dólares

Mes	Aporte (USD)	Cantidad socios	Total (USD)	Capital Inicial de socios fundadores (USD)	Ahorro Promedio (USD)	Total Ahorro (USD)	Captaciones (USD)
	-	50	-	18.423,53	-	-	-
Ene.	50	73	3.650,00	22.073,53	50	3.650,00	25.723,53
Feb.	50	96	4.800,00	26.873,53	50	4.800,00	35.323,53
Mar.	50	119	5.950,00	32.823,53	50	5.950,00	47.223,53
Abr.	50	142	7.100,00	39.923,53	50	7.100,00	61.423,53
May.	50	165	8.250,00	48.173,53	50	8.250,00	77.923,53
Jun.	50	188	9.400,00	57.573,53	50	9.400,00	96.723,53
Jul.	50	211	10.550,00	68.123,53	50	10.550,00	117.823,53
Ago.	50	234	11.700,00	79.823,53	50	11.700,00	141.223,53
Sep.	50	257	12.850,00	92.673,53	50	12.850,00	166.923,53
Oct.	50	280	14.000,00	106.673,53	50	14.000,00	194.923,53
Nov.	50	303	15.150,00	121.823,53	50	15.150,00	225.223,53
Dic.	50	326	16.300,00	138.123,53	50	16.300,00	377.523,53

De la investigación de mercado se determinó que el 48% de la población económicamente activa, requiere el crédito como capital de trabajo para negocio, por lo tanto la diferencia se destinará para créditos de consumo, ya que la cooperativa por el limitado aporte de los socios fundadores, no tiene aún la capacidad de otorgar créditos hipotecarios.

La cooperativa de ahorro y crédito iniciará con dos (2) tipos de créditos:

La tasa que se considerará para el crédito micro-empresarial será del 19,50%, y para el crédito de consumo la tasa del 15 % de acuerdo al ranking del sistema financiero publicado en la revista EKOS del año 2014.

Tabla 66 Colocaciones

Concepto	% Total de captaciones	Captaciones Totales	Colocaciones	Tasa de interés activa	Plazo
Micro-empresariales	48%	377.523,53	181.211,29	19,50%	48 meses
Consumo	52%		196.312,24	15%	24 meses

Con el fin de establecer los ingresos anuales reales se considera el siguiente cálculo:

$$\text{Ingresos reales cooperativa} = \text{Interés colocaciones} - \text{Interés captaciones}$$

A continuación se establece los ingresos reales anuales que tendrá la cooperativa de ahorro y crédito Píntag durante el primer año de operación.

Tabla 67 Ingresos reales

Rubro	Capital	Intereses
Crédito Micro-empresarial	181.211,29	35.336,20
Crédito Consumo	196.312,24	29.446,84
(-) Captaciones	377.523,53	20.084,25
Ingreso Real Anual		44.698,79

4.3.1.2. Ingresos Proyectados

Los ingresos de la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag proceden de los servicios brindados a los clientes. El ingreso real del primer año del proyecto será de USD 44.698,79, valor que se obtendrá en la operación de la Cooperativa. Considerando que el porcentaje de crecimiento promedio de las cooperativas de ahorro y crédito es del

23,18%, obtenido del valor en dólares de la cartera de crédito bruta de las COAC's, desde el año 2008 al 2013, como se muestra en el siguiente cuadro:

Tabla 68 Cartera de crédito bruta (USD MILES)

AÑO	CREDITO BRUTO (USD)	TASA DE VARIACIÓN
dic-08	\$ 1.277.398,48	0,00%
dic-09	\$ 1.405.609,34	10,04%
dic-10	\$ 1.838.452,18	30,79%
dic-11	\$ 2.553.125,46	38,87%
dic-12	\$ 3.125.121,95	22,40%
dic-13	\$ 3.555.540,69	13,77%
TASA PROMEDIO		23,18%

A continuación se procederá a proyectar los ingresos para los cinco años consecutivos, tomando de referencia el incremento de crecimiento y el ingreso real inicial de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

Tabla 69 Proyección de Ingresos

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
INGRESO	44.698,79	55.058,28	67.818,71	83.536,52	102.897,13

4.3.2. Depreciaciones y Amortizaciones

4.3.2.1. Depreciación

En el estudio se aplicará el método conocido como depreciación en línea recta, cuya fórmula es:

$$D = \frac{\text{valor inicial} - \text{valor residual}}{\text{años de vida util}}$$

Seguido se muestra la depreciación anual de los activos fijos de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag:

Tabla 70 Depreciación

CONCEPTO	VALOR ACTUAL	VIDA ÚTIL	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Mobiliario	2784,73	5	556,95	556,95	556,95	556,95	556,95
Equipo de comunicación	87,32	3	29,11	29,11	29,11	0,00	0,00
Equipo de comunicación (nueva inversión)	113,516	3	0,00	0,00	0,00	37,84	37,84
Equipo de computación	4678,44	3	1559,48	1559,48	1559,48	0	0
Equipo de computación (nueva inversión)	6081,972	3	0	0	0	2027,324	2027,324
Total Depreciación			2145,53	2145,53	2145,53	2622,11	2622,11

4.3.2.2. Amortización

Las amortizaciones son aplicadas a los activos intangibles que en este proyecto incluye la inversión en adecuación e inversión de puesta en marcha, como se puede ver en la tabla a continuación:

Tabla 71 Amortizaciones de activos intangibles

Rubro	Valor	Años	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Inversión en adecuación	3350,00	5	670,00	670,00	670,00	670,00	670,00
Inversión puesta en marcha	900,00	5	180,00	180,00	180,00	180,00	180,00
Total	4250,00		850,00	850,00	850,00	850,00	850,00

4.3.3. Gastos Administrativos

La mano de obra está dentro de los Gastos Administrativos de la empresa, pues es dinero utilizado para pagar sueldos y servicios administrativos dentro del primer año del proyecto, estos egresos están compuestos por los sueldos del personal y de los gastos generales de la cooperativa.

Los gastos de Personal de la cooperativa se divide dos unidades administrativas: Personal de operación del servicio de cooperativa, y personal de administración.

Dentro de los Gastos Administrativos tenemos los sueldos de personal de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, con sus respectivos beneficios sociales y servicios básicos que se presentan a continuación para el primer año del proyecto.

Tabla 72 Rol de pagos

N	DESCRIP	SUELD	TOTAL	IESS	TOTA	LÍQUI
°	CIÓN DE	O	INGRES	9,35	L	DO
	CARGO		OS	%	EGRE	RECIBI
					SO	R
1	Gerente	900,00	900,00	84,15	84,15	815,85
1	Financiero- Administrat ivo	600,00	600,00	56,10	56,10	543,90
1	Asesor de crédito e inversiones	400,00	400,00	37,40	37,40	362,60
1	Cajero	380,00	380,00	35,53	35,53	344,47
1	Limpieza	354,00	354,00	33,10	33,10	320,90
	TOTAL	2.634,00	2.634,00	246,2	246,28	2.387,72

Tabla 73 Beneficios sociales

DESCRIPCIÓN DE CARGO	IESS			VACACIONES	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES
	A.P.A T. 12,15 %	13°	14°		
Gerente	109,35	75,00	29,50	37,50	251,35
Financiero-Administrativo	72,90	50,00	29,50	25,00	177,40
Asesor de crédito e inversiones	48,60	33,33	29,50	16,67	128,10
Cajero	46,17	31,67	29,50	15,83	123,17
Limpieza	43,01	29,50	29,50	14,75	116,76
Total	320,03	219,5	147,5	109,75	796,78

A continuación se muestra el detalle anual de los gastos para los sueldos del personal de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

Tabla 74 Gasto anual por sueldo del personal

DESCRIPCIÓN DE CARGO	CANTIDAD	LÍQUIDO RECIBIR	BENEFICIOS SOCIALES	COSTO MENSUAL	COSTO ANUAL
Gerente	1	815,85	251,35	1067,2	12806,4
Financiero-Administrativo	1	543,9	177,4	721,3	8655,6
Gestor de Ventas	1	362,6	128,1	490,7	5888,4
Cajero	1	344,47	123,17	467,64	5611,68
Limpieza	1	320,9	116,76	437,66	5251,92
TOTAL	5	2387,72	796,78	3184,5	38214

A continuación se muestra un detalle anual que requiere la cooperativa de ahorro y crédito Píntag para iniciar las operaciones.

Tabla 75 Gastos Administrativos

Descripción	Parcial	Costo mensual	Costo anual
Sueldos Personal (Sueldo y Beneficios Sociales)	-	3184,5	38214,00
Arriendo	-	300	3600,00
Servicio de Agua Potable	-	20	240
Servicio de Energía Eléctrica	-	45	540
Servicio de Telefonía e Internet	-	80	960
Suministros de oficina	-	26,85	322,24
Publicidad	-	100	1200
Suministros de limpieza	-	17,34	208,10
Gastos de Capacitación	-	100	1200
Servicios profesionales	-	150	1800
Total		4023,69	48284,34

El gasto por sueldo del personal es el más representativo, dentro de los gastos proyectados anuales que tendrá la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, como se puede ver en la tabla, con un valor anual de \$38.214,00.

4.3.4. Proyección de Egresos

La proyección de los egresos que se establecen mediante el valor de la previsión de la inflación de acuerdo a los Supuestos Macroeconómicos publicados Banco Central del Ecuador, como se detalla a continuación:

Tabla 76 Estimación Inflación

	2015 (e)	2016 (e)	2017 (e)
Estimación de la inflación 2015-2017	3,10%	3,10%	3,10%

Tabla 77 Proyección de Egresos (USD)

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gastos Administrativos	48.084,34	49.574,95	51.111,78	52.696,24	54.329,83
Depreciación	2.145,53	2.145,53	2.145,53	2.145,53	2.145,53
Amortización	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00
Gastos financieros	3.898,88	3.898,88	3.898,88	3.898,88	3.898,88
Total egresos	54.978,75	56.469,37	58.006,19	59.590,66	61.224,24

Los gastos administrativos crecen en los siguientes años, a la tasa de inflación del 3,10%, mientras que la inflación se mantiene constante porque no existe incremento de activo fijo, la amortización de la misma manera es fija porque no existe incremento de activo intangible, y los gastos financieros provienen de la tabla de amortización de la deuda contraída con la CFN. Se observa que en el año 1 los egresos llegan a 54.978,75 dólares, y al quinto año a un valor de 61.224,24 dólares.

4.4. Estados Financieros Proyectados

4.4.1. Estado de resultados proyectado

El Estado de Pérdidas y Ganancias o estado de resultados permite analizar el beneficio real de la operación de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, pues muestra los ingresos, egresos y utilidades que resultarán del proyecto durante los años de operación a proyectar.

Tabla 78 Estado de resultados proyectado

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos	44.698,79	55.058,28	67.818,71	83.536,52	102.897,13
Egresos					
Operacionales					
Gastos	48.084,34	49.574,95	51.111,78	52.696,24	54.329,83
Administrativos					
Depreciación	2.145,53	2.145,53	2.145,53	2.622,11	2.622,11
Amortización	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00
Total Egresos Operacionales	51.079,87	52.570,48	54.107,31	56.168,35	57.801,94
Utilidad Operacional	-6.381,08	2.487,79	13.711,40	27.368,17	45.095,19
Gastos financieros	1.400,71	1.143,22	859,19	545,89	200,36
Utilidad antes Imp.	-7.781,79	1.344,57	12.852,21	26.822,28	44.894,84
(-15%) Participación Trab.	0	0	1927,8308	4023,3417	6734,22547
Utilidad antes Imp.	-7.781,79	1.344,57	10.924,37	22.798,94	38.160,61
(-22%) Impuesto a la Renta	0	0	2403,3624	5015,766	8395,33442
Utilidad Neta	-7.781,79	1.344,57	8.521,01	17.783,17	29.765,28

En el primero año de ejecución del proyecto genera una pérdida de -7.781,79 dólares, por cuanto los ingresos no permiten cubrir los costos que generará la cooperativa, pero a partir del segundo año se obtienen resultados positivo, alcanzando en el quinto año una utilidad neta de 29.765,28 dólares, como producto del ingreso esperado de 102.897,13 dólares durante ese año, lo que implica que la Cooperativa de ahorro y crédito en el mediano plazo comenzará a ser rentable.

4.4.2. Flujo de efectivo

Disponibilidad de dinero en un período determinado que tendrá la Cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

Tabla 79 Flujo de efectivo proyectado Con Financiamiento

Concepto	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Utilidad Neta		- 7.781,79	1.344,57	8.521,01	17.783,17	29.765,28
(-) Inversión	-21.921,58					
(+) Préstamo	15345,11					
(+) Recuperación de Capital de Trabajo						12071,09
(-) Reversión Activos Fijos					6195,488	
(+) Depreciación		2.145,53	2.145,53	2.145,53	2.622,11	2.622,11
(+) Amort. Activos Intangibles		850,00	850,00	850,00	850,00	850,00
(-) Amortización del Préstamo		2498,17	2755,66	3039,69	3352,99	3698,53
Flujo de Efectivo	-6.576,47	7.284,44	- 1.584,44	8.476,85	17.902,29	29.538,86

En el flujo de efectivo con financiamiento, se tiene una inversión de 21.921,58 dólares, de los cuales 15.345,11 dólares representan el valor que se requerirá como préstamo en la Corporación Financiera Nacional. Se observa que los flujos anuales van creciendo progresivamente cada año, con un crecimiento aproximado de 10.000 dólares anual, considerando que en el primer año el flujo generado es negativo, pero la cooperativa va mejorando su liquidez.

Tabla 80 Flujo de efectivo proyectado Sin Financiamiento

Concepto	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Utilidad Neta		-	2.487,79	9.380,20	18.329,06	29.965,63
		6.381,08				
(-) Inversión	-					
	21.921,58					
(+) Préstamo						
(+)						12071,09
Recuperación de Capital de Trabajo						
(-) Reinversión Activos Fijos					0	
(+)		2.145,53	2.145,53	2.145,53	2.622,11	2.622,11
Depreciación						
(+) Amort. Activos Intangibles		850,00	850,00	850,00	850,00	850,00
(-)		2.498,17	2.755,66	3.039,69	3.352,99	3.698,53
Amortización del Préstamo						
Flujo de Efectivo	-	-	2.727,66	9.336,04	18.448,17	29.739,22
	21.921,58	5.883,73				

La inversión es de -21.921,58 dólares, en el flujo de caja sin financiamiento, es decir sin considerar ningún préstamo a terceros, al igual que el flujo con financiamiento, el primer año de operaciones de la cooperativa es ilíquido, porque presenta un flujo negativo de -5.883,73 dólares, pero los siguientes años los flujos son positivos, aportando con liquidez para el funcionamiento normal del proyecto.

4.5. Evaluación Financiera

La evaluación financiera permite que tanto los costos y beneficios asociados con el proyecto se puedan identificar y cuantificar, lo cual es conveniente, ya que se puede determinar si el proyecto es o no viable, y con esta información decidir si se invierte o no, a través de un análisis de los resultados del Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), del proyecto.

4.5.1. Tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR)

Da a conocer el valor mínimo de rentabilidad que debe tener el proyecto para solventar los intereses generados por el financiamiento, impuestos, otros. Fórmula de la TMAR:

$$\text{TMAR} = \text{índice inflacionario} + \text{premio al riesgo}$$

La TMAR con financiamiento es de 11.34%, porcentaje de rendimiento mínimo que debe obtener la empresa para pagar el 10,5% de interés por el préstamo a la CFN, como indica la siguiente tabla:

Tabla 81 TMAR con financiamiento

Recursos	Proporción		Costo estimado	Costo ponderado
Propio	30%	x	13,31%	3,99%
Externo	70%	x	10,50%	7,35%
Total	100%		TMAR	11,34%

La TMAR sin financiamiento ha sido calculada con la inflación anual de 3,1% proyectada para el año 2015, y la tasa activa referencial máxima del banco central es de 10,21%, presentando un total de 13,31% como TMAR.

Tabla 82 TMAR sin financiamiento

FACTORES	PORCENTAJE
Inflación	3,1%
Tasa de Riesgo	10,21%
TMAR	13,31%

4.5.2. Valor Actual Neto (VAN)

Cuando el resultado del VAN es mayor o igual a cero, el proyecto se acepta, caso contrario se rechaza. La fórmula es:

$$VAN = \frac{FNC_1}{(1+k)^1} + \frac{FNC_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{FNC_n}{(1+k)^n} - A$$

FNC= Flujo neto de caja

A= Capital invertido

n= Vida útil estimada para inversión

k= Tipo de interés

Tabla 83 VAN con financiamiento

TMAR	11,34%
AÑOS	FLUJO DE CAJA
0	-6.576,47
1	-6.542,51
2	1.278,12
3	6.141,59
4	11.649,40
5	17.263,85
VAN	23.213,98

El VAN calculado para un flujo de efectivo con financiamiento y con su respectiva TMAR (11,34%) es de 23.213,98 dólares, que es positivo, por lo tanto es viable para la ejecución del proyecto.

Tabla 84 VAN sin financiamiento

TMAR	13,31%
AÑOS	FLUJO DE CAJA
0	-21.921,58
1	-5.192,59
2	2.124,48
3	6.417,39
4	11.191,30
5	15.921,66
VAN	8.540,65

El VAN calculado para un flujo de efectivo sin financiamiento y con su respectiva TMAR (13,31%) es de 8.540,65 dólares, que es positivo, por lo tanto es viable para la ejecución del proyecto.

4.5.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

Debe ser la tasa más alta en el estudio, pues tiene relación directa con la rentabilidad, si existe una tasa mayor generará un VAN negativo y pérdidas

La TIR del proyecto debe ser mayor a la TMAR para no tener pérdidas y llevar a cabo el proyecto.

Tabla 85 TIR con financiamiento

TIR	47,03%
------------	---------------

La tasa interna de retorno evaluada para flujos de efectivo con financiamiento, es de 47,03%, que es favorable para la ejecución del proyecto por cuanto es superior a su costo de oportunidad que es de 11,34%.

Tabla 86 TIR sin financiamiento

TIR	21,48%
------------	---------------

La tasa interna de retorno evaluada para flujos de efectivo sin financiamiento, es de 21,48%, que es favorable para la ejecución del proyecto por cuanto es superior a 13,31% que es el costo de oportunidad.

4.5.4. Relación Beneficio/Costo

Representa el regreso de dinero por cada unidad monetaria que se invierta; la fórmula es:

$$RBC = \frac{\text{valor actualizado de beneficios}}{\text{valor actualizado de costos}}$$

Tabla 87 Relación beneficio/costo con financiamiento

FLUJO	29.790,45
EFFECTIVO	
COSTO	6.576,47
BENEFICIO	
COSTO	4,53

Los beneficios son mayores a las salidas de dinero, cuando el beneficio/costo es mayor que uno, y dice que la creación de la cooperativa de ahorro y crédito es rentable, señalando que por cada dólar invertido se consigue \$3,53.

Tabla 88 Relación beneficio/costo sin financiamiento

FLUJO	30.462,23
EFFECTIVO	
COSTO	21.921,58
BENEFICIO	
COSTO	1,39

En la relación beneficio/costo se obtuvo \$1,39 indicador favorable para la ejecución del proyecto porque es mayor que 1, entonces por cada dólar invertido se obtendrá un beneficio de 0,39 centavos,

4.5.5. Recuperación de la inversión

Determina el tiempo en el que se recuperará la inversión, después de cubrir los gastos generados en la creación de la cooperativa de ahorro y crédito Píntag.

Tabla 89 Tiempo de recuperación con financiamiento

TIEMPO	FLUJO CAJA ACTUALIZADO	FLUJO ACUMULADO
0	- 6.576,47	
1	- 6.542,51	- 6.542,51
2	1.278,12	- 5.264,39
3	6.141,59	877,20
4	11.649,40	12.526,60
5	17.263,85	29.790,45
TIEMPO RECUPERACIÓN		3 AÑOS 6 MESES

En el análisis de evaluación financiera del flujo de efectivo con financiamiento, el tiempo en que se recuperará la inversión es de 3 años con 6 meses aproximadamente, tiempo inferior a la vida útil del proyecto que es de 5 años, por lo que es un indicador favorable para invertir en la creación de la Cooperativa.

Tabla 90 Tiempo de recuperación sin financiamiento

TIEMPO	FLUJO CAJA ACTUALIZADO	FLUJO ACUMULADO
0	- 21.921,58	
1	- 5.192,59	- 5.192,59
2	2.124,48	- 3.068,11
3	6.417,39	3.349,28
4	11.191,30	14.540,57
5	15.921,66	30.462,23
TIEMPO RECUPERACIÓN		4 AÑOS 2 MESES

En el análisis de evaluación financiera del flujo de efectivo sin financiamiento, el tiempo en que se recuperará la inversión es de 4 años con 2 meses aproximadamente, tiempo inferior a la vida útil del proyecto que es de 5 años, sin embargo el período de recuperación de la inversión con financiamiento es menor.

4.5.6. Decisión Financiera

Como resultado de la evaluación financiera realizada, se determina que la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de Píntag, es favorable tanto en su estructura con financiamiento, como sin financiamiento, en ambos casos se presenta un valor actual positivo, la tasa interna de retorno es superior al costo de oportunidad (TMAR), la relación beneficio costo es mayor que 1, y el período de recuperación de la inversión es menor al tiempo de análisis o de vida del proyecto (5 años).

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

- La cooperativa de ahorro y crédito tiene la vocación de generar riqueza de la mano de un concepto social, por lo cual, su crecimiento sostenido, pondrá a la disposición de los moradores de la parroquia recursos económicos para satisfacer sus necesidades. Los moradores de la parroquia de Píntag, podrán mejorar su situación financiera, en el momento que invierten juntos, al agrupar más personas, a mayor número de socios, más grande será la ayuda que se pueden brindar entre ellos, satisfaciendo así las necesidades que los socios tengan.
- En la investigación realizada, se determinó que dentro de la población económicamente activa de la parroquia de Píntag, la mayoría de las personas están de acuerdo con la creación de la cooperativa de ahorro y crédito, el 58,9% pertenecen a las personas que ganan entre 340 a 450 dólares de ingresos, el 25,1% tienen ingresos 451 y 750 dólares, y el 16% restante recibe ingresos superiores a los 751 dólares, con estos datos se demuestra que existen posibles socios de la cooperativa con ingresos medios y altos para participar como socios.
- El estudio de mercado determinó que la cantidad de ahorro mensual que realiza la mayor parte de los moradores de la parroquia de Píntag, es menor a cincuenta dólares, seguida por una cantidad de ahorro de cincuenta y uno a cien dólares mensuales, lo que representa que existe una cultura de ahorro dentro de la población, además los pobladores de Píntag prefieren las Cooperativas de ahorro

y crédito para realizar sus transacciones, y las necesidad de préstamo se concentran en montos menores a 500 dólares, que sería utilizado para la inversión en negocios, vivienda, educación, consumo y otros.

- La implementación del presente proyecto requiere una inversión de 21.921,58 dólares, cuyo financiamiento se realizará mediante aporte de los socios en \$6.576,47 dólares, como recursos propios y un préstamo para 5 años, en una tasa del 9,85% por un valor de 15.345,11 dólares. Se esperan ingresos anuales de 44.698,79 dólares en el primer año hasta llegar a obtener ingresos por 102.897,13 dólares en el último año. En el año 1 se generarán pérdidas por la puesta en marcha del proyecto, hasta obtener la captación necesaria de socios, pero se observa que al quinto año, la cooperativa presentará utilidades aproximada a los 29.765,28 dólares.
- Como resultado de la evaluación financiera realizada, se determina que la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de Píntag, es favorable tanto en su estructura con financiamiento, como sin financiamiento, en ambos casos se presenta un valor actual positivo, la tasa interna de retorno es superior al costo de oportunidad (TMAR), la relación beneficio costo es mayor que 1, y el período de recuperación de la inversión es menor al tiempo de análisis o de vida del proyecto (5 años).

4.2. Recomendaciones

- Implementar el proyecto para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Píntag, porque coadyuvara al desarrollo económico social de la parroquia de Píntag, y por ende de sus habitantes, aportando al cumplimiento de los objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir, y a la Economía Popular y Solidaria.
- Desarrollar un plan de comunicación dirigida a la población con ingresos medios y altos que habitan en la parroquia de Píntag, con el objetivo de incentivar su participación activa en calidad de socios de la cooperativa de ahorro y crédito, para fortalecer la cartera de clientes en captaciones y colocaciones y fortalecer así la estructura financiera y sustentabilidad del proyecto en el mediano y largo plazo.
- Se recomienda diversificar el portafolio de productos y servicios que ofrezca la cooperativa de ahorro y crédito Píntag, para atender los diferentes requerimientos financieros y de inversión, que requieren los socios potenciales y actuales. Portafolio que deberá diseñarse analizando los beneficios cuantitativos y cualitativos que ofrecen las principales cooperativas que lideran en el Sector financiero local y nacional, enmarcándose dentro de las políticas sociales que busca la Economía Popular y Solidaria de nuestro país.
- Es importante desarrollar un plan estratégico y operativo en el que se definan las metas de captaciones y colocaciones que debe mantener la cooperativa con la finalidad de cuidar la salud financiera de la misma, y cumplir con los presupuestos de manera ordenada y prioritaria, para que los recursos sean utilizados en acciones productivas, del mismo modo se deben determinar y

diversificar las formas de inversión externa que tendrá la cooperativa para obtener rentabilidad del exceso de captaciones que reciban de los socios y que no sean destinados al crédito.

- Una vez que la cooperativa de ahorro y crédito se encuentra en marcha es prioritaria la adquisición e implementación de un sistema financiero que permita llevar el control tanto de los índices financieros periódicos que se van presentando en la gestión (liquidez, rentabilidad y riesgo) así como también que permita monitorear los indicadores de evaluación financiera esperados (VAN, TIR, PERIODO DE RECUPERACIÓN, BENEFICIO COSTO)

Bibliografía

(s.f.).

Baca Urbina, G. (2006). *Evaluación de proyectos*. Mc Graw Hill.

Aguilar, I., Díaz, N. L., García, Y., Hernández, M., Ruiz, M. V., Santana, D. J., & Verona, M. C. (2006). *Finanzas Corporativas en la Práctica*. Madrid: Delta Publicaciones.

Arauz, M. (11 de Noviembre de 2014). *Actualidad & Negocios magazine*. Obtenido de http://www.notimundo.com.ec/actualidad-y-negocios/articulo/9249/el_2015,_con_dificultades_que_seran_manejables

Barzallo Mendieta, M. P. (Agosto de 2002). *Gestiopolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm>

BCE. (2015). *BANCO CENTRAL DEL ECUADOR*. Obtenido de <http://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonF in/TasasInteres/Indice.htm>

Brock, H., & Palmer, C. (1987). *Contabilidad: principios y aplicaciones*. New York: Mc. Graw Hill.

CFN. (2015). *CORPORACION FINANCIERA NACIONAL*. Obtenido de http://www.cfn.fin.ec/images/stories/Sin_t%C3%ADtulo-2.pdf

Coello Balladares, Orlando, J., Córdova, & Méntor. (Enero de 2014). *Universidad Técnica de Ambato*. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/7316>

CRÉDITOS. (31 de Octubre de 2011). *CRÉDITOS.COM.EC*. Obtenido de <http://www.creditos.com.ec/que-es-un-credito-de-consumo/>

EL COMERCIO. (30 de Julio de 2012). Las cooperativas se fortalecen en el sur del país. *EL COMERCIO*.

EL COMERCIO. (28 de Julio de 2104). El usuario del sistema financiero tiene nuevas reglas con el Código. *EL COMERCIO*.

EL TELÉGRAFO. (14 de Junio de 2013). Cooperativas tienen más de 4,6 millones de clientes. *EL TELÉGRAFO*.

EL TELÉGRAFO. (4 de Mayo de 2013). INEC PRESENTÓ LA ÚLTIMA ENCUESTA DE INGRESOS Y GASTOS EN ECUADOR. *EL TELÉGRAFO*. Obtenido de <http://www.telegrafo.com.ec/economia/item/el-ingreso-promedio-es-de-893.html#>

EXPLORED. (6 de 05 de 2013). *EXPLORED. Los ecuatorianos solo pueden ahorrar \$83 en promedio cada mes, según el Inec*. Obtenido de <http://www.explored.com.ec/noticias-ecuador/los-ecuatorianos-solo-pueden-ahorrar-83-en-promedio-cada-mes-segun-el-inec-580356.html>

EXPRESO. (2014). La calificación de inclusión financiera mejora en Ecuador. *EXPRESO*, pág.

http://expreso.ec/expreso/plantillas/nota_print.aspx?idArt=7379133&tipo=2#.

fcr.org.ec. (s.f.).

García, J., Cardós, M., Albarracín, J., & García, J. (2004). *Gestión de stocks de demanda independiente*. Valencia: Universidad Politécnica de Valencia.

Garza, F., Fabela, B., & Rivera, L. (2014). *GestioPolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/canales8/mkt/estrategias-y-ventajas-competitivas.htm>

- GOBIERNO DE PICHINCHA. (Agosto de 2012). *Plan de desarrollo y ordenamiento territorial de la parroquia Píntag*. Obtenido de http://www.pichincha.gob.ec/phocadownload/leytransparencia/literal_k/ppot/dmq/ppdot_pintag.pdf
- GOOGLE MAPS. (2015). Obtenido de <https://www.google.com.ec/maps/@-0.3723629,-78.3753384,18z>
- Hernández Naranjo, M. (24 de junio de 2014). *SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=2f9e3dca-9402-4021-b7ed-96e45d93e167&groupId=613016
- Kothler, & Singh. (1981). Obtenido de <https://pedrojgarcia.files.wordpress.com/2008/04/tema-09-estrategias-competitivas-marketing-de-guerra.pdf>
- LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y SU REGLAMENTO*. (2012). Obtenido de http://www.desarrollosocial.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf
- Mantilla Vargas, F. (2006). *Técnicas de muestreo un Enfoque a la investigación de mercados*. Cámara Ecuatoriana del Libro - Núcleo de Pichincha.
- MINISTERIO DE FINANZAS. (2013). *PROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA CUATRIANUAL 2013-2016*. Obtenido de http://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/06/PROGRAMACION_PRESUPUESTARIA_CUATRIANUAL_2013_2016.pdf
- Miranda Miranda, J. (2005). *Gestión de proyectos: Evaluación financiera económica social ambiental*. Bogotá: MM Editores.
- Ordoñez Pinzón, H. (2014). *Dirección Nacional de innovación Académica*. Obtenido de <http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/sedes/manizales/4030006/lecciones/capitulos/tema1.html>
- PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL DE LA PARROQUIA PINTAG*. (2014). Obtenido de http://www.pichincha.gob.ec/phocadownload/leytransparencia/literal_k/ppot/dmq/ppdot_pintag.pdf
- PLAN DE TRABAJO PLURIANUAL*. (2014). Obtenido de http://vototransparente.ec/apps/resultados-2014/images/planes_trabajo/PICHINCHA/VOCALES%20JUNTAS%20PARROQUIALES/QUITO/PINTAG/LISTAS%2017/LISTAS%2017.pdf
- SBS. (2014). *SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL ECUADOR*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=61&vp_tip=2
- Thompson, I. (Mayo de 2006). *Promonegocios.net*. Obtenido de <http://www.promonegocios.net/mercado/estrategias-mercado.html>
- Vaca, M. (20 de Octubre de 2011). *PP EL VERDADERO*. Obtenido de <http://www.ppelverdadero.com.ec/pp-policial/item/quiere-poner-su-propio-negocio-el-inec-le-ayuda.html>
- Zabala Victor, M. F. (2015). Ranking Financiero 2014. *EKOS*, 58.
- Zikmund, & Babin. (2008). *Investigación de mercados*. México: Cengage Learning.

Anexos

ANEXO A

Análisis comparativo pregunta 1



www.eltelegrafo.com.ec

Última actualización: 10:06

Seguir a @el_telegrafo

[Portada](#) |
 [Política](#) |
 [Noticias](#) |
 [Opinión](#) |
 [Fanático](#) |
 [Mundo](#) |
 [Justicia](#) |
 [Economía](#) |
 [Cultura](#) |
 [Sociedad](#)

14 JUN 2013 [ECONOMÍA](#) VISITAS: 3715 [Twitter](#) 4 [G+1](#) 2 [Me gusta](#) 1

EN EL PAÍS HAY UN TOTAL DE 1.045 INSTITUCIONES FINANCIERAS Y 2.885 NO FINANCIERAS

Cooperativas tienen más de 4,6 millones de clientes

Según estimaciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a diciembre de 2012 los activos de las entidades de ahorro y crédito ascendieron a cerca de \$ 5.795,8 millones, que representan el 93% del total de activos del sector.

Redacción Economía

Sector cooperativo por segmentos y niveles

Distribución de las organizaciones por tipo

Transporte	48,4%
Ahorro y crédito	26,6%
Vivienda	11,3%
Producción	11,0%
Otros servicios	2,3%
Consumo	0,4%

En Ecuador existen actualmente 3.932 cooperativas, concentradas en los grupos de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios. Los tres primeros grupos reúnen el 99% de cooperativas del país.



Cooperativas

Un total de **1.045** es de cooperativas financieras

2.885 no financieras

TOTAL: 3.932 cooperativas

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

En Ecuador existen actualmente 3.932 [cooperativas](#), concentradas en los grupos de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios. Los tres primeros grupos reúnen el 99% de cooperativas del país, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Un total de 1.045 cooperativas son financieras y 2.885 no financieras. En cuanto a los socios, hasta diciembre de 2012 el número supera los 4,6 millones de personas.

Según estimaciones de la SEPS, a diciembre de 2012 los activos de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) ascendieron a cerca de \$5.795,8 millones, lo que representa el 93% del total de activos del sector cooperativo. Por su parte, el grupo de cooperativas de transporte (segundo grupo de mayor tamaño) contó con niveles de activos totales de \$251 millones, equivalente al 4% de los activos de todo el sector cooperativo.

El 3% restante de los activos corresponde a los demás grupos (producción, vivienda, otros servicios y consumo). Es así que transporte agrupa el 55% de los activos del sector no financiero.

Fuente: (EL TELÉGRAFO, 2013)

ANEXO B

Análisis comparativo pregunta 2

Ads by PlusHD-9.5

Ad Options



La calificación de inclusión financiera mejora en Ecuador

Ecuador mejoró en el tema de inclusión financiera. Y eso tiene que [ver con](#) el cambio de cultura de las familias.

"Las personas comienzan a planear la economía de sus hogares al tener un presupuesto", lo cual ocurre en un 60 % de los casos en Bolivia, 58 % en Colombia, 53 % en Ecuador y 43 % en Perú. Así lo informó el director representante de Corporación Andina de Fomento (CAF), en Colombia, Luis Víctor Traverso.

Al hablar de ahorro, la especialista sénior en [políticas públicas](#) y competitividad de la CAF, Diana Mejía, indicó que un 45 % de los peruanos admitieron "no haber ahorrado activamente en los últimos doce meses", de acuerdo con la Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos.

Le siguieron los ecuatorianos (41 %), colombianos (39 %) y bolivianos (26 %). En el mismo periodo, un 18 % de [los encuestados](#) en Bolivia dijeron haber depositado con frecuencia dinero en una [cuenta de ahorros](#), frente al 13 % de Ecuador, el 7 % de Perú y el 6 % de Colombia.

Pero también hay que considerar cómo está la capacidad de ahorro. Según el Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos (INEC), en noviembre pasado, en Ecuador la canasta básica costaba \$ 644,74, cuando el [ingreso promedio](#) de una familia fue de \$ 634,67. Un déficit de \$ 10,07. Así es más difícil ahorrar.

Bolivia es pionero en microfinanzas en la zona urbana y rural, lo que hace que sus ciudadanos posean mayores habilidades para manejar el dinero, [frente a](#) colombianos y peruanos, [a pesar de](#) que estos tienen más ingresos. La encuesta se hizo del 8 de noviembre al 5 de diciembre de 2013 entre 1.200 bolivianos, 1.261 colombianos, 1.200 ecuatorianos y 1.210 peruanos. Según la CAF, el [nivel de educación](#) de quienes respondieron es superior en un 22 %, bachillerato 40 %, primaria 25 % y ninguna 13 %. EFE/WMA

Fuente: (EXPRESO, 2014)

ANEXO C

Análisis comparativo pregunta 3



Inicio Archivo Digital Guía Médica Ecuador Online Presidentes Hombres Notables Parques Nacionales Webs

Los ecuatorianos solo pueden ahorrar \$83 en promedio cada mes, según el Inec

Publicado el 06/Mayo/2013 | 00:27



Una encuesta reveló que la mayor parte del consumo se direcciona a [alimentos y bebidas](#) no alcohólicas. Las compras se hacen principalmente en tiendas de barrio, las bodegas y distribuidoras

Poco más de la mitad de los ecuatorianos está en capacidad de ahorrar, según la Encuesta Nacional de [Ingresos y Gastos](#) del

INEC. El estudio revela que el 58,8% de [los hogares](#) del país percibe más ingresos de los gastos que genera, mientras que solo el 1% gana lo mismo que gasta y el 48,1% restante gasta más de lo que recibe.

El ingreso total promedio de las familias en el país es de \$892,9 al mes; sin embargo, el monto difiere si el [hogar](#) está en un área urbana y una rural (ver gráfico).

Lo mismo ocurre con el nivel del gasto, que en promedio se encuentra en \$809,6 al mes. Los \$83 que sobran entre el ingreso y el gasto equivalen a la capacidad de [ahorro](#) promedio.

El monto total del gasto corriente de los hogares está dividido en un 77,2% en corriente monetario y un 22,8% en no monetario.

El monetario, a su vez, se divide en un 97,6% en consumo (bienes y servicios) y en un 2,4% de no consumo (pago de impuestos, pago de pensiones alimenticias, etc.)

En la estructura del gasto a nivel nacional, **el rubro de alimentos es el que genera el mayor desembolso con el 24% del total.**

Le sigue el transporte con el 14,6%, los bienes y servicios varios con el 9,9%, las prendas de vestir y el calzado con un 7,9%, los restaurantes y [hoteles](#) con el 7,7%, la salud con el 7,5%, el pago de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles con el 7,4%, los muebles y los artículos para el hogar con un 5,9%, las comunicaciones con el 5%, la recreación y cultura con el 4,6%, la educación con el 4,4% y por último las bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes con el 0,7%.

En cuanto a dónde gastan los hogares ecuatorianos, las tiendas de barrio, las bodegas y los distribuidores son los lugares de mayor visita con el 48% en todo el país, seguido por los mercados y ferias libres con el 30%. **El 14% de las compras se hacen a vendedores ambulantes, panaderías, carnicerías, quioscos fijos y el 9% en los supermercados.**

Fuente: (EXPLORED, 2013)

ANEXO D

Análisis comparativo pregunta 4

Última actualización: 12:05

Seguir a @el_telegrafo

EL TELEGRAFO
www.eltelegrafo.com.ec

Portada Política ▾ Noticias ▾ Opinión ▾ Fanático Mundo Justicia **Economía ▾** Cultura ▾ Sociedad

04 MAY 2013 **ECONOMÍA** VISITAS: 1746  0  0  Me gusta 1

[INEC PRESENTÓ LA ÚLTIMA ENCUESTA DE INGRESOS Y GASTOS EN ECUADOR](#)

El ingreso promedio es de \$ 893

Luego de ocho años, el país cuenta con nueva información respecto a los rubros que recibe y en qué gasta sus recursos un hogar a escala nacional, urbana y rural. Esta evaluación aún mantiene el año base de 1,6 perceptores, que cambiará en 2014

Redacción Economía

En Ecuador el [ingreso](#) promedio mensual es de \$ 892,9 y el gasto es de \$ 809,6, resultando un ahorro de \$ 83,3. En el área urbana el ingreso promedio es de \$ 1.046,3 y su gasto es de \$ 943,2; el ahorro es de \$ 102,8, mientras en el área rural el ingreso es de \$ 567,1, en comparación a un gasto de \$ 526,2 y lo que guardan es \$ 40,9, tomando en cuenta que en un hogar trabajan 1,6 perceptores.

Son datos que refleja la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos en Hogares Urbanos y Rurales (Enighur), del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), realizada en el período 2011-2012.

Entre los demás resultados que arroja la encuesta es que el 58,8% de la población tiene capacidad de ahorro, mientras que el 41,1% registra mayores gastos que ingresos.

El estudio también muestra una reducción en el tamaño de [los hogares](#) al pasar de 5,4 miembros en 1975, cuando se realizó la primera encuesta en el país, a 3,8% en esta última, y un aumento en el número de perceptores de 1,6 a 2,0 en el mismo período.

La Enighur fue consultada a 39.617 hogares urbanos y rurales de las 24 provincias del país, entre abril de 2011 y marzo de 2012.

Dicho estudio muestra la estructura de los ingresos y gastos de los ecuatorianos, así como su ahorro y endeudamiento. Más información de la encuesta está en la página web del INEC.

Fuente: (EL TELÉGRAFO, 2013)

ANEXO E

Análisis comparativo pregunta 5

NOTICIAS ECONOMICAS

JULIO 28, 2014

© JULIO 28, 2014 ▲ DAVID

El Comercio

[Julio 28, 2014](#)

El [usuario del sistema](#) financiero tiene nuevas reglas con el Código

El [Código Monetario](#), aprobado el jueves (24 de julio de 2014) en la Asamblea, dio paso a la creación de una Junta que, entre sus múltiples poderes, regulará [la liquidez](#) de la economía, lo cual incluye los [depósitos bancarios](#).

El Código aprobado mantuvo el espíritu del proyecto enviado por el Ejecutivo, que controlará de manera absoluta el nuevo órgano de control.

Las autoridades económicas aseguran que mantendrán una regulación técnica, pero que orientarán los excedentes de liquidez hacia actividades productivas [a escala nacional](#).

“El reto de una economía dolarizada es manejar eficiente y proactivamente la liquidez y el [ahorro nacional](#) y eso, sí, son los recursos de los depositantes”, dijo el miércoles pasado el director bancario del Banco Central, Patricio Chanabá, quien es [parte del equipo](#) que diseñó el proyecto de Código.

En un foro realizado por el Colegio de Economistas de Pichincha.

Sin embargo, la Asamblea modificó este punto y estableció que el liquidador de forma motivada podrá solicitar a las personas que posean acreencias por sobre el valor que determine la Junta, justificaciones adicionales sobre el origen de dichos recursos.

Con ello, según el argumento legislativo, se avala la presunción de inocencia de las personas que está garantizada en la Constitución. Este asunto está bajo análisis del Ejecutivo.

Seguro para cliente de cooperativa

El seguro de depósitos que actualmente solo cubre a los clientes de las entidades financieras, también cubrirá a los clientes del sector popular y solidario, al cual pertenecen las cooperativas de ahorro y crédito, según establece la sección 15 del Código Monetario aprobado por la Asamblea.

Si un [banco quiebra](#), el seguro devolverá valores de hasta USD 32 000. En el caso de las entidades populares y solidarias se protegerán USD 11 000.

El monto [a pagar](#) por el seguro no podrá superar el total de patrimonio del respectivo fideicomiso, donde se encuentran los dineros del seguro.

El planteamiento fue iniciativa del Ejecutivo y la Asamblea lo aceptó. Las entidades de los sectores popular y solidario están obligadas contribuir y aportar [al Seguro](#) de Depósitos.

Fuente: (EL COMERCIO, 2104)

ANEXO F

Análisis comparativo pregunta 6

Las cooperativas se fortalecen en el sur del país

Me gusta Sé la primera de tus amigos a la que le guste esto. 117



COMPARTIR

30 de July de 2012 00:01

VALORAR
ARTICULO

Indignado

Las dos cooperativas más grandes del país, tanto por activos como por número de socios, según información de la página electrónica de la Superintendencia de Bancos y Seguros, son de origen azuayo.

En primer lugar está la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) que surgió en la parroquia de Sayausí y tiene un total de USD 521,5 millones en activos y más de 360 000 socios.

En segundo lugar se encuentra la Cooperativa Jardín Azuayo. Esta nació en el cantón Paute. Esta cuenta con USD 270,3 millones en activos y unos 230 000 socios.

Aunque JEP surgió en 1971 y Jardín Azuayo en 1996, ambas coinciden en que para el 2000 tenían cerca de 10 000 socios y

Para el analista económico, Marcelo Vásquez, tres razones convergieron en ese crecimiento. La primera se sostiene en la crisis bancaria de 1999, cuando algunas entidades bancarias no respondieron y eso llevó a que los consumidores se volcaran hacia el sector cooperativista.

Un segundo elemento, indica Vásquez, es que el azuayo prefiere ser quien construya la [entidad financiera](#). Como en la cooperativa es socio se siente cómodo porque recibe asesoría en emprendimientos, [educación financiera](#) y atención personalizada.

[[OBJECT]]El tercer punto, más enfocado en el crecimiento de activos, se relaciona con la migración de azuayos hacia España y EE.UU., que inició en 1999. El dinero que llega de las remesas es depositado en las cooperativas locales.

Con las razones de Vásquez coincide el gerente de JEP, Floresmilto Alvear, quien añade que en [Azuay](#) las cooperativas identificaron la oportunidad de crecer, por abandono de las instituciones bancarias en la provincia.

“Sí hay bancos, pero su [plan de crecimiento](#) se ha concentrado en Quito y Guayaquil, que son ciudades política y económicamente mucho más grandes. Esto podría ser una de las causas del crecimiento de las cooperativas”.

Fuente: (EL COMERCIO, 2012)

ANEXO G

Análisis e comparativo pregunta 7


Universidad Técnica de Ambato
Mi cuenta

[Repositorio UTA](#) → [Ciencias Administrativas](#) → [Organización de Empresas](#) → [Ver ítem](#)

"Calidad del Servicio Financiero y su incidencia en la Satisfacción de Clientes de la Cooperativa San Francisco Ltda. de Ambato".

Coello Balladares, [Orlando](#) Javier; D-T Córdova, Méntor

URI: <http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/7316>
 Fecha: 2014-01

Resumen:

Las competencias deben reflejar conducta que se necesita para el éxito futuro [de la compañía](#), que resalte, o refuerce el plan de estudios, cursos o entrenamiento. Usted puede ver competencias técnicas y competencias conductuales. En la provincia de Tungurahua existen un sinnúmero de cooperativas de Ahorro y Crédito, cada una de ellas realizan mejoras en el personal, y la presente investigación tiene como propósito de estudio brindar un buen [servicio al cliente](#) y por ende la satisfacción del mismo dentro de la Cooperativa San Francisco Ltda.; ya que la mayoría busca un buen servicio y por ende exista fidelidad por parte de sus clientes, llegando incluso a crear confianza, seguridad y satisfacción de sus clientes; y este va más allá de un buen servicio, sin desperdiciar la oportunidad de crecimiento en el número de asociados y clientes que serán una [base](#) primordial para el crecimiento económico de la cooperativa. El caso de la Cooperativa San Francisco Ltda. De Ambato es algo particular ya que esta Cooperativa de Ahorro y Crédito tiene un alto grado de recordación por parte de la ciudadanía, gracias a su programa de vivienda, gama de servicios, presencia en medios escritos, radio, televisión, etc., lograría la permanencia de sus asociados, fidelidad de sus clientes y el crecimiento de los mismos. En la propuesta se diseña Estrategias de Calidad del Servicio Financiero, mediante un plan de acción que permita mejorar el servicio financiero consiguiendo la satisfacción de los clientes en la cooperativa, es una decisión que la administración debe tomar como primordial, debido a las necesidades existentes en el ámbito cooperativista, con el afán de contribuir al desarrollo socio-económico con un servicio de calidad, que permita que cada día mejore su servicio y alcance a ser reconocida por trabajar bajo procesos confiables, ágiles y oportunos, siempre enfocados en la mejora continua.

[Mostrar el registro completo del ítem](#)

Ficheros en el ítem



PDF

Nombre: 147 o.e..pdf

Tamaño: 1.962Mb

Formato: PDF

[Ver/⟨wbr⟩Abrir](#)

Buscar en Repositorio UTA

ir

Buscar en Repositorio UTA
 Esta colección

[Búsqueda avanzada](#)

Listar

Repositorio UTA

- [Unidades Académicas y colecciones](#)
- [Por fecha de publicación](#)
- [Autores](#)
- [Títulos](#)
- [Temas](#)

Esta colección

- [Por fecha de publicación](#)
- [Autores](#)
- [Títulos](#)
- [Temas](#)

Mi cuenta

[Acceder](#)

Fuente: (Coello Balladares, Orlando, Córdova, & Méntor, 2014)

ANEXO H

Análisis comparativo pregunta 8

Superintendencia de Bancos del Ecuador
 REPUBLICA DEL ECUADOR
 Protegerte nuestra principal misión

La Super de Bancos | Atención al Cliente | Biblioteca | Entidades Controladas | Sala de Prensa | Búsqueda avanzada

Simulador de Crédito

Inicio > Transparencia

Simulador de Crédito - Sistema de Consulta

► Ingreso al Sistema

La Subdirección de Estadísticas en su afán de seguir contribuyendo con información sobre el costo total del crédito, pone a disposición de sus usuarios el Simulador de Crédito, el cual es un ejemplo que permite obtener el costo de financiación, cuyos valores únicamente sirven como referencia debido a que cada entidad mantiene sistemas de amortización, montos, plazos y tasas de interés variables distintos.

Esta herramienta le permitirá ingresar el monto y seleccionar el tipo de crédito que desea realizar, esto es comercial, consumo, vivienda o microcrédito; una vez seleccionado éste aparecerá automáticamente la tasa máxima de esa operación publicada por el Banco Central del Ecuador; seguidamente deberá seleccionar el plazo y la periodicidad de pagos. Una vez realizado este proceso deberá presionar el botón calcular para visualizar los resultados.

SUBIR

Copyright 2009 Superintendencia de Bancos del Ecuador
 Av. 12 de Octubre N24-185 y Madrid. Telfs.: 299 76 00 / 299 61 00
 Coordinación General de Imagen Corporativa y Comunicación
 webmaster@sbs.gob.ec

¡ALERTA!


Portal del Usuario Financiero ?
 Transparencia
 Estudios y Análisis
 Download
 SB-Portal
 Webmail
 Sistema RVC - Web
 Lo Ultimo
 ► Circulares Sistema Financiero
 ► Circulares Sistema Seguros Privados
 Cartas por Plazo

Fuente: (SBS, 2014)

ANEXO I

Análisis comparativo pregunta 9



tumblr.  La necesidad de financiación nos toca a todos. Desde las personas más adineradas a las más carenciadas. Desde las empresas más grandes de **Ecuador** hasta el pequeño puesto de la esquina. Desde una corporación multinacional a cualquier empresa ecuatoriana de escala nacional. Todos necesitamos **créditos**. En particular, los **créditos** que se entregan a personas individuales para gastos que no tengan que ver con su actividad empresarial, se denominan **créditos o préstamos de consumo**.

El **crédito de consumo** es una variante de **crédito personal**, que está pensado para que se invierta en el consumo de bienes materiales de monto mediano o pequeño. Como todo **crédito**, el solicitante recibe una suma de dinero que se compromete a retribuir al banco o a la empresa financiera en un plazo acordado por ambas partes. Por lo general, los pagos se realizan de forma mensual, aunque hay bancos que ofrecen flexibilidad en esta área, permitiendo pagos semanales, quincenales, bimestrales, etc.

Para **pedir un crédito de consumo en Ecuador**, usted debe acercarse a cualquier banco, completar la solicitud del préstamo y adjuntar los documentos exigidos. Por lo general basta con la copia de su DNI y el de su cónyuge, la papeleta de votación, los últimos roles de pago, acreditar un domicilio estable mediante un recibo de luz o de agua. Con esos simples requisitos se puede acceder a una gran **variedad de créditos de consumo en Ecuador**. Si el crédito tiene un monto muy alto, entonces seguramente se le pida una garantía patrimonial.

Los **créditos de consumo** permiten que el cliente invierta la suma en lo que más desee. Desde gastos puntuales a inversiones de largo plazo, desde compra de muebles, electrodomésticos, etc. a financiación de viajes o de carreras universitarias. Para todo hay un **crédito en Ecuador** esperando ser solicitado.

0  1 0
  +1

☆☆☆☆☆ 0 votes, 0.00 avg. rating (0% score)

Fuente: (CRÉDITOS, 2011)

ANEXO J

Análisis comparativo pregunta 10

Tomada de la edición impresa del Jueves, 20 Octubre 2011



¿Quiere poner su propio negocio? El INEC le ayuda



En la página www.inec.gob.ec podrá conocer cuánto dinero necesita para poner su empresa



Foto: María Elena Vaca

El día de ayer fue presentado oficialmente el programa *Sí emprende*, del Instituto de Estadísticas y Censos.

María Elena Vaca/ Quito

Si está cansado de echar números en su cabeza para conocer cuánto dinero necesita para montar su propio negocio, no se mortifique más, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) le facilita cómo hacerlo, mediante su programa *Sí emprende*.

En este portal -según Byron Villacís, director del INEC- conocerá cuánto dinero necesita para poner su propia empresa, el número de competidores por provincia, cuánto están vendiendo ellos actualmente, así como cuánto están gastando. También se especifica el número de personas que debería contratar, en referencia con los negocios que actualmente se dedican a ello.

Villacís detalló que esta herramienta se logra uniendo los dos Censos de Población y Vivienda y el Económico, que se realizaron el año pasado.

El director del INEC considera que con esta opción, el ecuatoriano lo único que debe hacer es llevar su idea a escena, "sin miedos, aprovechen este momento en que el acceso a la información nos permite invertir y conocer qué nuevas empresas montar en el Ecuador".

Detalló que este será solo el inicio, porque en planes aquella entidad buscará seguir expandiendo el programa. Una de las ideas que tienen es convertirse en un soporte no solo para quienes quieren montar su nuevo negocio, sino vender ideas a quienes ya tienen empresas (business to business).

Ideas empresariales

Para David Vega, director del programa *Sí emprende*, una de las garantías para el usuario es que el sistema es gratuito, cualquier persona puede ingresar el número de veces que crea necesario y si necesita algún tipo de ayuda o complemento a la información, como por ejemplo si necesita conocer datos de migrantes, solamente debe escribir a la web: Esta dirección de correo electrónico está protegida contra spambots. Usted necesita tener Javascript activado para poder verla. y recibirá la información.

"Emprenda, arriesgue y atrevase a llevar a escena sus ideas". Esas son las palabras con las que Andrés Zurita, gerente de *Emprende Ecuador*, del Ministerio de Coordinación de la Producción, motiva a todos quienes quieren ser jefes de sus propias empresas.

Contó que el programa, hasta el momento apoya más de 300 ideas que ahora son proyectos consolidados.

En todos estos se ha invertido más de medio millón de dólares, en el arranque de 14 proyectos nacionales.

Ellos competirán desde el lunes en el programa reality '*Realizados*', cuyo proyecto ganador recibirá 100.000 dólares. "Esta idea nos puede ayudar a todos a generar empleo y premiar la matriz productiva", dijo.

Fuente: (Vaca, 2011)

ANEXO K

Definiciones de variables en el programa SPSS

tabulacion final tesis.sav [Conjunto_de_datos1] - SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Edición Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Complementos Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida
1	Género	Numérico	8	0	Género del enc... (1, MASCU...	Ninguna	8	Izquierda	Nominal	
2	Edad	Numérico	8	0	Edad del encue... (1, de 18 añ...	Ninguna	8	Izquierda	Nominal	
3	Ocupación	Numérico	8	0	Ocupación del ... (1, Estudian...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
4	Pregunta_1	Numérico	8	0	¿Cree que es n... (1, Si)...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
5	Pregunta_2	Numérico	8	0	¿Con qué frec... (1, Mensual...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
6	Pregunta_3	Numérico	8	0	¿Cuánto ahorra... (1, entre \$1...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
7	Pregunta_4	Numérico	8	0	¿Cuál es el ran... (1, entre \$3...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
8	Pregunta_5	Numérico	8	0	¿Cuál es la Inst... (1, Banco pr...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
9	Pregunta_6	Numérico	8	0	¿Dónde está u... (1, Quito)...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
10	Pregunta_7	Numérico	8	0	¿Se siente ust... (1, Siempre)...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
11	Pregunta_8	Numérico	8	0	¿Cuánto necesi... (1, Menos d...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
12	Pregunta_9	Numérico	8	0	¿En qué forma ... (1, Mensual...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
13	Pregunta_10	Numérico	8	0	¿En qué utilizar... (1, Vivienda)...	Ninguna	8	Derecha	Nominal	
14										
15										
16										
17										
18										

ANEXO L

Ingreso de los datos de las encuestas en el programa SPSS

tabulacion final tesis.sav [Conjunto_de_datos1] - SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Edición Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Complementos Ventana Ayuda

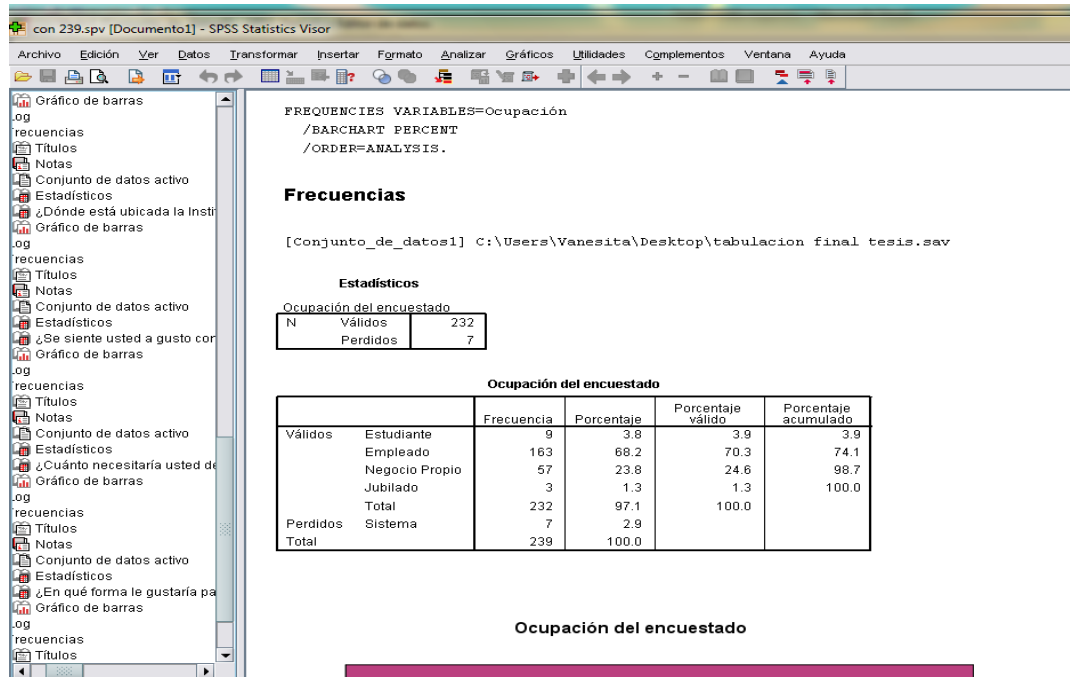
1: Género 2.0

	Género	Edad	Ocupación	Pregunta_1	Pregunta_2	Pregunta_3	Pregunta_4	Pregunta_5	Pregunta_6	Pregunta_7	Pregunta_8	Pregunta_9	Pregunta_10	var
119	2	3	2	1	1	2	3	1	6	2	4	1	1	
120	1	2	3	1	1	2	3	3	2	2	4	1	2	
121	2	2	3	1	4	3	1	3	2	1	3	1	2	
122	2	2	3	1	1	1	1	2	4	4	1	1	2	
123	2	2	2	1	2	3	1	3	2	1	6	1	2	
124	2	1	2	1	4	1	1	2	6	2	6	1	2	
125	2	2	2	1	2	1	1	2	6	1	1	1	1	
126	1	1	2	1	1	1	1	3	4	1	1	1	1	
127	2	2	2	1	1	1	1	1	2	1	6	1	1	
128	2	2	2	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	
129	2	1	2	1	1	1	1	3	2	1	4	1	1	
130	2	2	2	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	
131	2	2	2	1	1	4	2	3	6	3	5	1	2	
132	1	2	3	1	1	4	3	1	1	2	6	1	2	
133	2	1	2	1	4	1	1	3	2	2	3	1	2	
134	2	2	2	1	1	1	1	3	1	2	2	1	1	
135	2	2	3	1	2	3	2	3	2	1	3	1	2	
136	2	2	2	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	
137	1	1	2	1	1	1	1	3	4	3	6	1	2	
138	2	2	3	1	2	3	1	3	2	2	6	2	2	
139	2	1	1	1	1	1	2	3	4	4	4	1	2	
140	1	1	2	1	1	1	1	3	2	1	4	1	1	
141	2	2	3	1	1	1	1	1	4	2	1	1	2	
142	2	3	1	1	1	1	1	3	2	3	1	1	5	
143	1	2	2	1	1	3	2	3	2	2	4	1	3	

Vista de datos Vista de variables

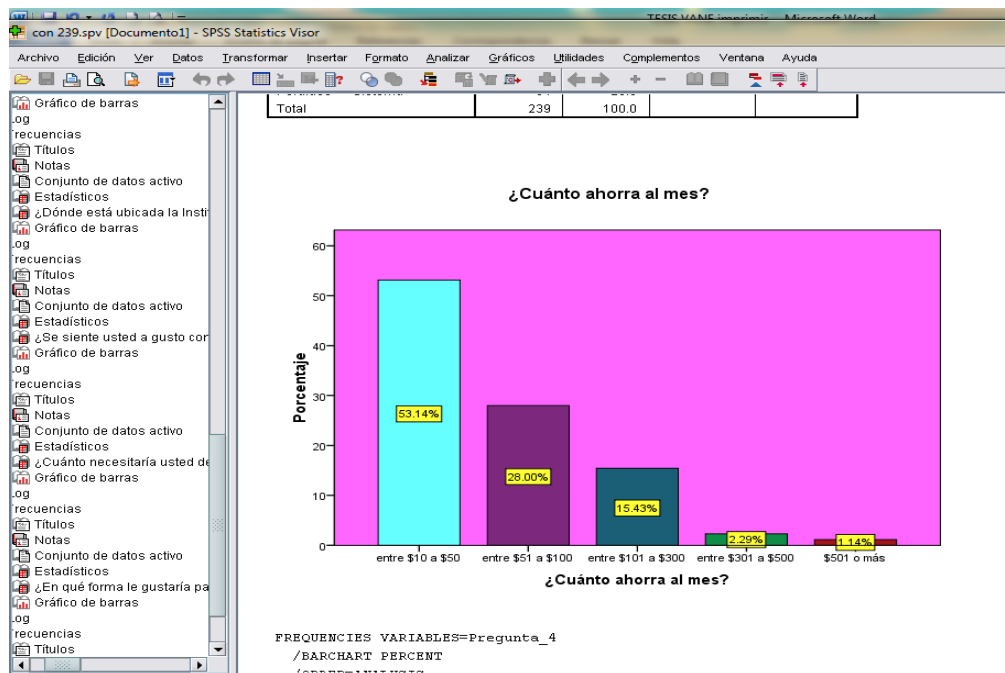
ANEXO M

Datos procesados a través del programa SPSS – Tablas de frecuencia



ANEXO N

Gráficos de pastel arrojados por el programa SPSS



ANEXO O

Matriz de tasas de interés Febrero 2015

MATRIZ DE TASAS DE INTERÉS DEL 01 AL 28 FEBRERO 2015



CRÉDITO DIRECTO

SEGMENTO: PYMES

TODOS LOS SECTORES CLIENTES A Y B CALIFICACIÓN/PLAZO (HASTA)	0-1	1-2	3-5	6	7-10
TASA BASE DE REAJUSTE	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%
TASA ANUAL	9.7500%	10.5000%	10.8500%	11.1500%	11.6500%
NOMINAL SEMESTRAL	9.5233%	10.2380%	10.5707%	10.8554%	11.3291%
NOMINAL TRIMESTRAL	9.4125%	10.1102%	10.4346%	10.7120%	11.1731%
NOMINAL MENSUAL	9.3396%	10.0262%	10.3451%	10.6177%	11.0706%

LA TASA BASE PARA REAJUSTE ES LA TASA PASIVA REFERENCIAL Y TIENE VIGENCIA MENSUAL

SEGMENTO: EMPRESARIAL

TODOS LOS SECTORES CLIENTES A Y B CALIFICACIÓN/PLAZO (HASTA)	0-1	0-2	3-5	6	7-10
TASA BASE DE REAJUSTE	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%
TASA ANUAL	9.0000%	9.2500%	9.4500%	9.5000%	10.0000%
NOMINAL SEMESTRAL	8.8061%	9.0454%	9.2367%	9.2845%	9.7618%
NOMINAL TRIMESTRAL	8.7113%	8.9454%	9.1325%	9.1792%	9.6455%
NOMINAL MENSUAL	8.6488%	8.8796%	9.0638%	9.1098%	9.5690%

LA TASA BASE PARA REAJUSTE ES LA TASA PASIVA REFERENCIAL Y TIENE VIGENCIA MENSUAL

SEGMENTO: CORPORATIVO

TODOS LOS SECTORES CLIENTES A Y B CALIFICACIÓN/PLAZO (HASTA)	0-1	0-2	3-5	6	7-10
TASA BASE DE REAJUSTE	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%
TASA ANUAL	8.0000%	8.0500%	8.1000%	8.1500%	8.6500%
NOMINAL SEMESTRAL	7.8461%	7.8942%	7.9423%	7.9904%	8.4706%
NOMINAL TRIMESTRAL	7.7706%	7.8178%	7.8650%	7.9121%	8.3828%
NOMINAL MENSUAL	7.7208%	7.7674%	7.8140%	7.8605%	8.3249%

LA TASA BASE PARA REAJUSTE ES LA TASA PASIVA REFERENCIAL Y TIENE VIGENCIA MENSUAL

1 PROGRAMAS QUE APLICAN ESTA TASA:

- Crédito directo para el desarrollo
- Programa de apoyo productivo y financiero
- Programa adquisición de inmuebles para diversificación de inversiones
- Programa para empresas con participación o recursos públicos
- Plantas de tratamiento de agua
- Programa emergente para el sector bananero
- Programa de apoyo financiero transporte público urbano de buses
- Programa Plan Tierras
- Programa para mercados minoristas y centros de exposición artesanal
- Programa preferente para personas con discapacidad
- Programa de financiamiento del 10% de bienes adquiridos con CPG
- Programa proyecto piloto acuicultura marina
- Programa Bienvenidos a casa
- Programa de promoción para el sector caletalero

FORESTAL

TASAS DE INTERÉS	1-5	6-10	11-15	16-20
TASA BASE DE REAJUSTE	5.32%	5.32%	5.32%	5.32%
TASA ANUAL	7.5000%	8.0000%	8.2500%	8.5000%
NOMINAL SEMESTRAL	7.3544%	7.8461%	8.0865%	8.3267%
NOMINAL TRIMESTRAL	7.2978%	7.7706%	8.0064%	8.2418%
NOMINAL MENSUAL	7.2539%	7.7208%	7.9536%	8.1858%

LA TASA BASE PARA REAJUSTE ES LA TASA PASIVA REFERENCIAL Y TIENE VIGENCIA MENSUAL

Fuente: (CFN, 2015)

ANEXO P

Ranking Financiero 2014

COOPERATIVAS | Ahorro y Crédito / Grandes

ENTIDAD	LIQUIDEZ	PATRIMONIO	RENTABILIDAD		MOROSIDAD	EFICIENCIA	CALIDAD DE ACTIVOS	TASA CRECIMIENTO CARTERA	TASA CRECIMIENTO PATRIMONIO	TOTAL 100%
			ROA	ROE						
			12,5%	15%						
CACPECO	4	5	5	4	4	4	3	3,00	3,00	79
ANDALUCÍA	4	3	4	4	4	3	4	4,00	3,00	73
RIOBAMBA	4	3	2	2	5	4	3	3,00	3,00	68
JARDIN AZUAYO	3	2	3	3	4	4	2	3,00	4,00	64,5
SAN FRANCISCO	4	2	3	4	4	4	4	1,00	1,00	63,5
OSCUS	4	2	2	3	4	4	3	3,00	2,00	63
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	3	2	2	2	4	3	1	3,00	4,00	56
MEGO	4	3	2	1	3	5	1	1,00	1,00	53
MUSHUC RUNA	5	3	2	1	2	3	2	2,00	1,00	50
29 DE OCTUBRE	4	2	2	2	3	3	1	1,00	2,00	49
COOPROGRESO	5	1	2	2	3	1	3	2,00	1,00	46,5

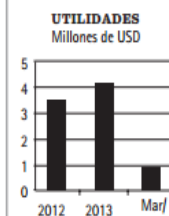
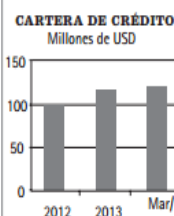
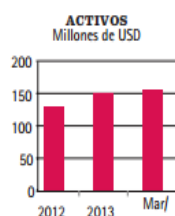
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros / Elaboración: Unidad de Análisis Económico Ekos

En el segmento de Cooperativas Grandes, activos superiores a USD 135 millones, sobresalen CACPECO, Andalucía y Riobamba.

Estas instituciones, pese a no ser las más grandes en volumen de activos o en su cobertura regional, mantienen los mejores indicadores de su segmento. Es-

tas entidades se destacan en los rubros de morosidad, solvencia y eficiencia financiera.

1



Fuente: (Zabala Victor, 2015)

ANEXO Q

Inflación Ecuador

Actualidad & Negocios magazine

HOME ACTUALIDAD A FONDO MANAGEMENT UN CAFÉ CON 5 MINUTOS LAS EMPRESAS TOP DEL ECUADOR ALTO NIVEL

A FONDO

Martes, 11 de noviembre de 2014 [13:07]

El 2015, con dificultades que serán manejables

Fuente: María Fernanda Arauz

La desaceleración económica amenaza a América Latina. En la economía de la región influyen algunos factores. Hay alternativas y los analistas consideran que el país está preparado, tiene fortalezas y lo que va a enfrentar no es grave.

Una visión positiva del Fondo Monetario Internacional

En el informe: Perspectivas Económicas Globales, del Fondo Monetario Internacional, publicado en octubre pasado, la entidad pronosticó un crecimiento en la economía ecuatoriana en 2014 y una mejora en las de Bolivia y Colombia, a pesar de la desaceleración importante del PIB venezolano y del crecimiento por debajo de las expectativas de Perú.

Estimó un crecimiento moderado en Latinoamérica que alcanzará un 1,3 % en 2014, la tasa más baja registrada desde 2009. No obstante, se espera que la economía de la región repunte un 2,2 % en 2015.

En cuanto a Ecuador, mantiene las perspectivas de crecimiento en este año en un 4 %, y pronostica una subida similar para 2015. La inflación será del 3,1% y se prevé un alza de los costos de un 3% para el próximo año. El desempleo se mantendrá en un 5 % en 2014 y en 2015. Bolivia, en cambio, es el que más crecerá de la región junto con Colombia. Su PIB aumentará un 5,2 % en 2014. Y en el vecino del norte, el 4,8% este año y 4,5% en 2015.

Sobre Ecuador, Lucio Paredes considera que el crecimiento va a depender de que si logramos financiarnos o no. “Creo que 4% es una proyección tremendamente optimista. Si logramos crecer 3% ya es un índice razonable, gracias a las circunstancias actuales. Lo cual no está mal. Tenemos fortalezas como país y una de ellas es la dolarización ya que genera mayor tranquilidad. Si el siguiente año hay crisis por la caída del precio del petróleo, creo que esta será manejable. Aún sigue en 70 dólares el barril de crudo, no en 5 o 10 o 15. Si bien, el impacto es 2500 millones, es importante pero no enorme”.

Dávalos también tiene una visión positiva. Ecuador cuenta con otro tipo de ingresos, exporta café, banano, flores, y recibe las remesas de los migrantes, “este último rubro no ha caído y genera ingresos de alrededor de 2500 millones de dólares por año. Esto refleja que Ecuador todavía se mantiene, es decir el próximo año habrá una disminución, pero también hay un crecimiento inercial. Formamos parte del movimiento global”.

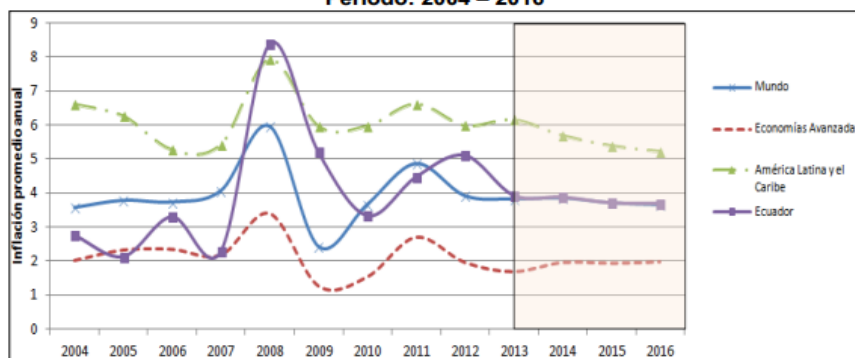
Fuente: (Arauz, 2014)

ANEXO R

Inflación promedio



Gráfico No. 4
Inflación promedio del periodo de Ecuador y de bloques seleccionados
Período: 2004 – 2016



Fuente: World Economic Outlook (WEO) abril del 2013.
 Banco Central del Ecuador (BCE) - MCPE

Nota: Las cifras correspondientes a Ecuador son oficiales observadas, mientras que las cifras de los demás bloques seleccionados fueron tomadas del WEO. Los valores ubicados en el área sombreada hacen referencia a estimaciones oficiales para el Ecuador y cálculos del FMI para el resto de bloques. Las clasificaciones por grupos de países corresponden a las clasificaciones técnicas establecidas por el FMI.

Fuente: (MINISTERIO DE FINANZAS, 2013)

ANEXO S

Tasa de interés

Tasas de Interés			
Febrero 2015			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.41	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.48	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.10	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.98	Consumo	16.30
Vivienda	10.77	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	23.80	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.26	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	29.35	Microcrédito Minorista	30.50
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.32	Depósitos de Ahorro	1.13
Depósitos monetarios	0.45	Depósitos de Tarjetahabientes	1.23
Operaciones de Reporto	0.08		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.19	Plazo 121-180	5.73
Plazo 61-90	4.74	Plazo 181-360	6.37
Plazo 91-120	5.31	Plazo 361 y más	7.18
4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO			
9. Información histórica de Tasas de Interés			
9.1. Tasas de Interés Efectivas			
9.2. Resumen Tasas de Interés			
9.3. Tasas de Interés por Tipo de Crédito (Vigente hasta Julio de 2007)			
9.4. Boletines Semanales de Tasas de Interés			
10. Material de Apoyo:			
10.1. Instructivo de Tasas de Interés – Incluye ejemplos			
11. Informes de Tasas de Interés:			
11.1. Evolución del Crédito y Tasas de Interés			
12. Base legal:			
12.1. Base Legal: Regulación No. 153 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.2. Base Legal: Regulación No. 154 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.3. Base Legal: Regulación No. 161 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.4. Base Legal: Regulación No. 184 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.5. Base Legal: Regulación No. 190 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.6. Base Legal: Regulación No. 197 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.7. Base Legal: Regulación No. 198 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.8. Base Legal: Regulación No. 009-2010 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
*Nota General: El artículo 6, del Capítulo I "Tasas de interés referenciales", y el artículo 3 del Capítulo II "Tasas de Interés de Cumplimiento Obligatorio", del título Sexto "Sistema de tasas de interés", del Libro I "Política Monetaria-Crediticia", de Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador, establece que, en caso de no determinarse las tasas de interés referenciales y máximas por segmento, para el período mensual siguiente registrarán las últimas tasas publicadas por el Banco Central del Ecuador.			
Para mayor información, contáctenos: pub.ec.on@bce.ec			

Fuente: (BCE, 2015)