



ESPE

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO
CAMINO A LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO
INGENIERÍA COMERCIAL

MODALIDAD PRESENCIAL

**ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CON LOS
MIEMBROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL UBICADA
EN LA CIUDAD DE QUITO**

**PERFIL DE LA TESIS DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE
INGENIERO COMERCIAL**

GONZÁLEZ CASTRO ANDRÉS VINICIO

Quito, 01 de Noviembre del 2011

CERTIFICACIÓN

Sangolquí, 01 de Noviembre del 2011

Por medio de la presente certificamos que el señor Andrés Vinicio González Castro portador de la cedula de identificación No. 1720165057, ha realizado y concluido el proyecto de grado “Estudio de Factibilidad para la Creación de Una Cooperativa De Ahorro y Crédito con los miembros de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil en la Ciudad de Quito”, de acuerdo con el plan aprobado previamente por el Consejo Directivo de la Carrera de Ingeniería Comercial Modalidad Presencial

Atentamente,

Ing. Farid Mantilla
DIRECTOR DEL PROYECTO

ING. ARACELY TAMAYO
CODIRECTORA DEL PROYECTO

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

INGENIERÍA COMERCIAL

AUTORIZACIÓN

Yo, Andrés Vinicio González Castro

Autorizo a la Escuela Politécnica del Ejército la publicación, en la biblioteca virtual de la Institución del trabajo “Estudio para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito con los miembros de la Compañía Tour Estudiantil en la provincia de pichincha, cantón Quito, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad autoría.

Quito, 01 de Noviembre del 2011

Andrés Vinicio González Castro

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

INGENIERÍA COMERCIAL

DECLARACIÓN DE REPOSABILIDAD

Yo, Andrés Vinicio González Castro

Por medio de la presente declaro que el “Estudio de Factibilidad para la Creación de Una Cooperativa De Ahorro y Crédito con los miembros de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil en la Ciudad de Quito”, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, respetando los derechos intelectuales de terceros, conforme las citas que constan en el pie de página correspondientes cuyas fuentes se incorporaron en la bibliografía. Consecuentemente este estudio es de mi autoría.

Quito, 01 de Noviembre del 2011

Andrés Vinicio González Castro

DEDICATORIA

El presente estudio de factibilidad para la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito con los miembros de la Compañía Tour Estudiantil es dedicado a aquellas personas que siempre confiaron en mí, a esas personas que guían mi vida, personas por las cuales día a día lucho y quiero seguir a delante, por esas personas que sin importar los problemas que tienen salen adelante.

A Dios que guía mi camino de una manera correcta

Quiero dedicar a todas esas personas que se dan por vencidas y dicen no puedo, a esas personas que dejan de luchar al primer obstáculo, a esas personas que se rinden después de haber pasado mucho tiempo construyendo algo y lo dejan así sin terminar.

A mis queridos y amados Padres, esto es un reflejo más de los padres que tengo, siempre me apoyan y están ahí conmigo sin importar nada.

A una niña linda que me ha brindado su apoyo incondicional mi hermana querida, la quiero mucho es uno de mis pilares fundamentales así como mis padres.

A mis queridos maestros, educadores personas que sin esperar nada a cambio me apoyaron cuando más lo necesite a la Ingeniera Aracely Tamayo y el Ingeniero Farid Mantilla distinguidos docentes de la Escuela Politécnica del Ejército

Y a todas las personas especiales en mi vida, a mis queridos amigos de la infancia de la juventud, del trabajo, a todas esas personas que están presentes en mi vida y que me alegran la vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios por haberme dado la bendición de entrar a esta universidad, por permitirme seguir adelante lleno de bendiciones, lleno de amor y cariño, por haberme hecho el personaje que soy.

A mis Padres queridos los distinguidos Sr. Marco González y Sra. Rosa Castro son y serán un apoyo incondicional en mi vida, día a día me han llenado de buenas costumbres, me han formado con sólidos valores que han hecho de mí una persona luchadora que lo que se proponga lo consigue.

A mi preciosa hermanita que está siempre a mi lado justo cuando más la necesito a todo momento.

A mis amigos y amigas que han estado apoyándome en mis momentos difíciles.

A los Ingenieros Aracely Tamayo y Farid Mantilla personas muy especiales en esta etapa de mi vida que han formado un camino adecuado en mi carrera, en mi vida, a estas personas especiales que sin ningún interés me apoyaron y guiaron en el camino adecuado para la vida estudiantil y laboral.

Agradezco de manera especial a todas las personas en el mundo que me alientan a seguir adelante que me hacen compararme y me hacen sentir que soy mejor, que para el mundo pongo un granito más y que con mis pensamientos y mis actos creare un precedente en toda la humanidad.

Contenido

INTRODUCCIÓN.....	12
1 CAPITULO I.....	32
1.1 GIRO DEL NEGOCIO.....	32
1.1.1 DESCRIPCIÓN DE LA COOPERATIVA.....	33
1.1.2 UBICACIÓN Y NATURALEZA DE LA COOPERATIVA.....	36
1.1.3 ANTECEDENTES.....	37
1.4. OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD	41
1.4.1. GENERAL	41
1.4.2. ESPECÍFICO	42
1.5. JUSTIFICACIÓN.....	42
1.5.1. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO	42
1.6. MARCO DE REFERENCIA.....	43
1.6.1. MARCO TEÓRICO	43
1.6.2. UTILIDAD.....	48
1.6.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN	48
2 CAPITULO II.....	51
2.1 ESTUDIO DE MERCADO	51
2.2 DEFINICIÓN DEL MERCADO Y SU SEGMENTACIÓN:.....	52
2.2.1 SEGMENTO GEOGRÁFICO.....	52
2.2.2 SEGMENTO DEMOGRÁFICO	52
2.2.3 SEGMENTO SOCIO ECÓNOMICO.....	52
2.2.4 SEGMENTO PICTOGRÁFICO	53
2.2.5 MERCADO GEOGRÁFICO	53
2.3 DETERMINAR LAS NECESIDADES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:	54
2.4 IDENTIFICAR LA INFORMACIÓN QUE VAMOS A RECOLECTAR:.....	54
2.5 DETERMINAR FUENTES DE INFORMACIÓN:	58
2.6 DEFINIR Y DESARROLLAR TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN:	59
2.7 CARACTERISTICAS DE LA POBLACIÓN OBJETO:	60
2.7.1 ENCUESTA:.....	61
2.7.2 RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LA ENCUESTA:	65
2.7.3 ANÁLISIS ESTADÍSTICOS:.....	87
2.7.4 MANEJO DE LA INFORMACIÓN:	93
2.8 ESTRATEGIAS GENERALES	94
3 CAPITULO III.....	99
3.1 ESTUDIO TÉCNICO.....	99

3.2	OBJETIVOS DEL ESTUDIO TÉCNICO	99
3.3	ANÁLISIS SITUACIONAL	100
3.4	DETERMINACIÓN DEL TAMAÑO DEL PROYECTO	106
3.4.1	EL MERCADO	106
3.4.2	DISPONIBILIDAD DE RECURSOS FINANCIEROS	107
3.4.3	DISPONIBILIDAD DE MANO DE OBRA	108
3.5	LOCALIZACIÓN ÓPTIMA DEL PROYECTO	108
3.5.1	MACRO LOCALIZACIÓN.....	110
3.5.2	MATRIZ LOCACIONAL.....	111
	(Localización del proyecto por el método cualitativo por puntos).....	111
3.5.3	CRITERIOS DE SELECCIÓN DE ALTERNATIVAS.....	112
3.5.4	PLANO DE MICRO LOCALIZACIÓN.....	115
3.6	DESCRIPCIÓN DEL PROCESO	115
	Diseño y descripción de las construcciones	117
	REQUERIMIENTOS	119
	Requerimientos de mano de obra	119
	ESTIMACIÓN DE LOS COSTOS DE INVERSIÓN	120
3.7	ASPECTOS LEGALES	123
3.7.1	CONSTITUCIÓN DE LA COOPERATIVA	123
3.7.2	LOGOTIPO	124
3.7.3	ESLOGAN.....	125
3.7.4	BASE LEGAL.....	125
3.7.5	TITULARIDAD DE LA EMPRESA (persona natural o jurídica).....	125
3.7.6	REQUISITOS.....	125
3.7.7	APORTE DE LOS ACCIONISTAS	127
3.7.8	TRÁMITES DE LEGALIZACIÓN.....	128
3.8	TIPO DE EMPRESA (SECTOR, ACTIVIDAD)	129
3.9	BASE FILÓFICA DE LA EMPRESA	130
3.9.1	DEFINICIÓN DEL NEGOCIO	130
3.9.2	VISIÓN	130
3.9.3	MISIÓN.....	130
3.10	ESTRATEGIA EMPRESARIAL	130
3.10.1	ESTRATEGIA DE COMPETITIVIDAD.....	130
3.10.2	ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO	131
3.10.3	ESTRATEGIA DE COMPETENCIA	131
3.10.4	ESTRATEGIA OPERATIVA.....	131
3.11	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	132
3.11.1	OBJETIVOS DE MERCADO	132
3.12	OBJETIVOS FINANCIEROS.....	132
3.13	OBJETIVOS TECNOLÓGICOS	132
3.14	OBJETIVOS DE RECURSOS HUMANOS	133
3.15	PRINCIPIOS Y VALORES	133
3.15.1	PRINCIPIOS	133
3.15.2	VALORES.....	133
3.16	LA ORGANIZACIÓN	134
3.17	ESTRUCTURA ORGÁNICA	134
3.18	ORGANIGRAMA FUNCIONAL.....	136
3.19	ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	138
3.20	ORGANIGRAMA FUNCIONAL.....	139

4	CAPITULO IV.....	140
4.1	ESTUDIO FINANCIERO	140
4.2	PRESUPUESTOS.....	140
4.2.1	PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	141
4.2.2	ACTIVOS FIJOS.....	142
4.2.3	ACTIVOS INTANGIBLES	143
4.2.4	AMORTIZACIÓN DE LOS ACTIVOS.....	144
4.2.5	CAPITAL DE TRABAJO	145
4.2.6	CRONOGRAMA DE INVERSIONES Y REINVERSIONES.....	146
4.2.7	PRESUPUESTO DE INGRESOS	148
4.2.8	PRESUPUESTO DE EGRESOS	149
4.2.9	ETRUCTURA DE FINANCIAMIENTO.....	151
4.2.10	PUNTOS DE EQUILIBRIO.....	153
4.2.11	ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS	155
4.2.12	ESTADOS DE RESULTADOS	156
4.2.13	FLUJO NETO DE FONDOS.....	158
4.2.14	EVALUACIÓN FINANCIERA	161
4.2.15	DETERMINACIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO.....	161
4.2.16	EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO.....	161
4.2.17	TASA MÍNIMA ACEPTABLE DE RETORNO (TMAR).....	161
4.2.18	VALOR ACTUAL NETO (VAN).....	163
4.2.19	TASA INTERNA DE RETORNO (TIR%).....	165
4.2.20	RELAIÓN BENEFICIO COSTO (R B/C).....	167
4.2.21	PERIODO DE RECUPERACIÓN	169
4.2.22	EVALUACIÓN FINANCIERA	170
4.3	CRITERIOS DE EVALUACIÓN	171
4.3.1.1	VALOR ACTUAL NETO (VAN)	171
4.3.1.2	RELACIÓN BENEFICIO COSTO (R B/C).....	171
4.3.1.3	PERIODO DE RECUPERACIÓN.....	171
5	CONCLUSIONES	172
6	RECOMENDACIONES	174
	BIBLIOGRAFÍA	176
	ANEXOS.....	180
	GLOSARIO DE TÉRMINOS	190

TABLA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1-1. AHORRO.....	33
Ilustración 1-2 DINERO	34
Ilustración 1-3 CUENTAS DE AHORROS PARA SOCIOS.....	34
Ilustración 4 Ciudad de Quito	36
Ilustración 5 Vista Panorámica De Quito.....	37
Ilustración 1.6-1 INDICADORES FINANCIEROS AGO-SEP 2011	44
Ilustración 2 Indicadores Financieros.....	44
Ilustración 3 Variaciones Monetarias.....	46
Ilustración 2.2.5-1 CALLE AJAVI (SOLANDA)	53
Ilustración 2.2.5-2 PANORAMICA DE SUR DE QUITO.....	53
Ilustración 2.4-1 SUPER INTENDENCIA DE COPAÑIAS.....	55
Ilustración 2.4-2 PARTICIPACION DE CADA ENTIDAD EN LA CARTERA NETA	56
Ilustración 2.7.2-1 Distribución porcentual de las Entidades Financieras más conocidas	68
Ilustración 2.7.2-2 Distribución porcentual de las prioridades para el cliente	70
Ilustración 2.7.2-3 Distribución porcentual de la aceptación de los socios para abrir una cuenta en la Cooperativa de Ahorro	72
Ilustración 2.7.2-4 Distribución porcentual de prioridades para el cliente.....	74
Ilustración 2.7.2-5 Distribución porcentual de ventajas para el cliente	76
Ilustración 2.7.2-6 Distribución porcentual de la frecuencia de ahorro del cliente.....	78
Ilustración 2.7.2-7 Distribución porcentual de la aceptación de la ubicación de la Cooperativa de Ahorro	80
Ilustración 2.7.2-8 Distribución porcentual para la aceptación de convenios y créditos comerciales	82
Ilustración 2.7.2-9 Distribución porcentual de los sectores que se debería priorizar en convenios y crédito.....	83
Ilustración 2.7.2-10 Distribución porcentual para la aceptación de convenios y créditos comerciales	85
Ilustración 2.8-1 Estrategias	96
Ilustración 2.8-2 Fidelización de Socios	97
Ilustración 2.8-3 Cultura de Ahorro	98
Ilustración 3-1 ANALISIS FODA	100
Ilustración 3-2 FORTALEZAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	102
Ilustración 3-3 OPORTUNIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	103
Ilustración 3-4 AMENAZAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	104
Ilustración 3-5 DEBILIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	105
Ilustración 6 Imagen Panorámica del Sur de Quito.....	109

Ilustración 7 ciudad de Quito	109
Ilustración 8 Mapa del Ecuador	110
Ilustración 9 Mapa del Ecuador	111
Ilustración 35 Plano de Distribución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito	118
Ilustración 11 Logo de la empresa	124
Ilustración 3-12 ORGANIGRAMA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TOUR ESTUDIANTIL.....	138
Ilustración 3-13 ORGANIGRAMA FUNCIONAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TOUR ESTUDIANTIL.....	139
Ilustración 14 Presupuesto de Inversión.....	141
Ilustración 15 Cuadro de Activos Fijos	142
Ilustración 16 Activos Necesarios para el funcionamiento	143
Ilustración 17 Activos Intangibles	144
Ilustración 18 Capital de Trabajo	146
Ilustración 19 Cronograma de Inversión.....	147
Ilustración 20 Valor Necesario para la Inversión.....	147
Ilustración 21 Presupuesto de Ingresos	148
Ilustración 22 Presupuesto de Gastos.....	150
Ilustración 23 Nomina de Sueldos.....	151
Ilustración 24 Estructura del Financiamiento	152
Ilustración 25 Tabla de Amortización.....	152
Ilustración 26 Punto de Equilibrio	154
Ilustración 27 Grafico Punto de Equilibrio	155
Ilustración 28 Estado de Resultados	157
Ilustración 29 Flujo Neto de Fondos	159
Ilustración 30 Flujo de Fondos con Financiamiento.....	160
Ilustración 31 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento	162
Ilustración 32 TIR del Proyecto	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 33 Análisis Financiero del Proyecto.....	164
Ilustración 34 TIR para el Análisis Financiero.....	166
Ilustración 35 Relación Costo Beneficio del Proyecto.....	168
Ilustración 36 Periodo de Recuperación	169
Ilustración 37 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 38 Tasa Mínima Inaceptable de Rendimiento Global	¡Error! Marcador no definido.

INTRODUCCIÓN

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro.

DEFINICIÓN DE COOPERATIVA

Para poder establecer una caracterización de las cooperativas debemos establecer las diferencias que existen en comparación con las sociedades de capital y empresas del estado. El cuadro siguiente trata de mostrar estas diferencias.

Tabla 1 DEFINICIÓN DE COOPERATIVA DE AHORROS

Elementos	Capitalistas	Públicas	Cooperativista
Titulares	Accionistas – socios	Público	Asociados
Objetivo	Maximizar los beneficios en relación al capital aportado	Incrementar el bienestar de la sociedad	Brindar servicios y/o productos a sus asociados si discriminación alguna
Control y dirección	En función del capital invertidos	El Estado	En función de los Asociados (un hombre un voto)
Poder de decisión	A cargo de los propietarios y en relación al capital integrado.	A cargo de funcionarios designados por el estado	Se basa en el principio de igualdad, Todos los asociados poseen los mismos derechos a opinar y votar.
Capital	Fijo, por lo tanto generalmente no puede disminuir del monto constituido	Mixto, de acuerdo a políticas públicas	Variable, de acuerdo al ingreso y egreso de los asociados, si un asociado se retira se le reintegra el valor de las cuotas sociales integradas
Condiciones de ingreso	Restringida al capital	Restringida al estado	Libre sujeta a aprobación del resto de los asociados
Ganancia o excedentes	Se invierte y se reparte entre sus accionistas en proporción al capital invertido	Si existen utilidades se las capitalizan	Se capitaliza o se distribuye entre los asociados en proporción a las operaciones realizadas o servicios prestados por los asociados. Principio de equidad
Equilibrio empresarial	Ingreso marginal es igual al costo marginal	Costo promedio es igual al costo promedio	Ingreso marginal es igual al costo marginal

SISTEMA COOPERATIVO EN GENERAL

La historia del sistema cooperativo se remonta a la práctica de diferentes modalidades de asociación tradicional, especialmente en el ámbito rural y en actividades de carácter agropecuario, tal era el caso, por ejemplo en Latinoamérica, los ayllus de la cultura Inca que comprendió lo que ahora es Perú, Bolivia, Ecuador, parte de Chile y el norte argentino. De igual modo, en las culturas del norte de América como la azteca en México y las juntas en Costa Rica. Estas manifestaciones tradicionales de la cooperación aún están vigentes en muchos países de América Latina y en el mundo, este sistema de cooperativismo en épocas pasadas, que se identificaba por la autoayuda, solidaridad y cooperación entre sus integrantes en las diferentes actividades fueron determinantes para iniciar lo que hoy se conoce como los principios del sistema cooperativo.

El cooperativismo, a lo largo de su historia ha sido considerado y definido de múltiples formas: como doctrina política, modo de producción, sin embargo, actualmente se puede afirmar que el cooperativismo es un plan económico que forma parte importante de la vida de muchos Países, y su desarrollo y difusión indica que podría llegar a modificar hasta la estructura política de las sociedades que las han implantado.

Una de las características importantes de la teoría cooperativista es su sencillez, pues no surge como producto de sesudas reflexiones de filósofos o teóricos, sino del sentido común.

Dentro del movimiento cooperativo moderno mundial se afianza en el pueblo de Rochdale condado de Lancashire, Inglaterra, cerca de Manchester. Fue en 1844 un grupo de 28 trabajadores de la industria textil, que vivían en este pueblo, trataron de controlar su destino económico formando una cooperativa llamada la RochdaleEquitablePioneersSociety (la Sociedad Equitativa de Pioneros de Rochdale).

La idea tuvo su origen a fines del año 1843, en tal época la industria textil se encontraba en su apogeo y proporcionaba una gran actividad en las más importantes manufacturas de Rochdale. Frente al desamparo de la clase trabajadora algunos tejedores recordaron las ideas de Robert Owen considerado el padre del cooperativismo.

Lejos de tratar de rehuir responsabilidades, el 24 de octubre de 1844 dieron constitución legal a su sociedad.

Por su sencillez y como alternativa de solución para el establecimiento de una nueva forma de vida rápidamente ganó adeptos, además de que las conclusiones formuladas por ellos, revisadas y ampliadas, constituyen los fundamentos del cooperativismo.

Una de las conclusiones a que llegaron los obreros textiles de Rochdale, al integrar la primera cooperativa de consumo es: "El incentivo de lucro es el origen y la razón de ser de los intermediarios, y debe sustituirse por una noción de servicio mutuo o cooperación entre los consumidores"¹. La esencia que encierra esta conclusión es que la clase consumidora, permanente y universal, está siempre a merced de la acción de los intermediarios, cuyo móvil principal es el lucro; por lo tanto, la clase trabajadora tiene el derecho y el deber de defender, y la mejor forma de haberlo es con solidaridad.

Estos valores son puestos en práctica a través de los SevenRochdalePrinciples (los siete principios Rochdale), los principios que originalmente establecieron los pioneros de Rochdale para las sociedades cooperativas fueron los siguientes:

1. Libre ingreso y libre retiro
2. Control democrático
3. Neutralidad política, racial y religiosa
4. Ventas al contado
5. Devolución de excedentes
6. Interés limitado sobre el capital
7. Educación continua

¹ GINES GONZALEZ GARCÍA: "Políticas de Salud en Argentina en los umbrales del Siglo XXI. Medicina y Sociedad Vol. 20 Nro. 1. Primer Trimestre 1997.

Así, las cooperativas más antiguas son las de consumo, y su objetivo central es suministrar a los miembros de la misma, a precios módicos, los artículos que requieren para la satisfacción de sus necesidades. Pero es necesario indicar que el movimiento cooperativo no se limita a este ámbito, ya que también se han desarrollado diferentes clases de cooperativas de acuerdo a las necesidades del hombre.

Después la corriente social de pensadores, políticos y religiosos, promovieron las organizaciones cooperativas para establecer condiciones de justicia social, incluso en varios países las leyes antecedieron al hecho cooperativo.

La corriente religiosa de la Iglesia Católica tuvo su importancia en el desarrollo del sistema cooperativo a partir de las encíclicas Rerum Novarum, Quadragesimo Anno y Populorum Progressio, que buscaron mecanismos cooperativos para solucionar los problemas que afectaban a grandes capas de la población, encontrando en el cooperativismo una posible solución. Esta acción fue importante en los países de América Central y los de la Región Andina.

La corriente estatal de Latinoamérica que se inició con medidas legislativas y de impacto inicial muy significativas, que creaban un marco legal para el funcionamiento de las cooperativas. A partir de los años de 1950 y 1960 se brindó a través del Programa Alianza para el Progreso, un fuerte impulso al cooperativismo como inductor de progreso económico y social permitiendo además, que los Estados instituyeran oficinas especiales para la promoción, desarrollo y registro de cooperativas, canalizando así muchos de sus recursos y prestaciones hacia el cooperativismo.

Desde los años de 1970, los movimientos cooperativos de Latinoamérica, exceptuando a El Salvador, cuentan con profesionales calificados, egresados de universidades europeas y centroamericanas para trabajar en el marco del proceso de integración en empresas cooperativas.

En la actualidad existen organizaciones a nivel mundial que incentivan el cooperativismo, tal es el caso de la Alianza Internacional de Cooperativas (ACI).

En la actualidad la Cooperativa de la Sociedad Rochdale continua el legado del espíritu de cooperación establecido en 1844, hace más de 150 años.

EL SISTEMA COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO

Friedrich Wilhelm Raiffeisen, nació el 30 de marzo de 1818 y falleció el 11 de marzo de 1888, este hombre dejó un legado a la humanidad con una rica experiencia en cooperativismo de ahorro y crédito.

Raiffeisen impulsó al sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su tiempo fundó varias cooperativas en su país natal, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios, en más de 700.000 cooperativas.

El inicio de la industrialización en el siglo XX, dio lugar a una economía libre e independiente, apareciendo en los sectores pobres, prestamistas inescrupulosos que agudizaban la miseria, ante esta situación Raiffeisen, fundó en 1846, la asociación para la obtención de pan y frutas. Después de que consideró que solamente la autoayuda sería el medio más eficiente, fundó en 1864 la asociación de crédito de Heddesdorf.

Posteriormente, en 1866 Raiffeisen escribió sus experiencias en su libro: "las asociaciones de cajas de crédito como medida para evitar la miseria de la población rural, artesanal y obreros urbanos"², éste libro tubo 8 ediciones y se difundió en todo el mundo.

Para la compensación de liquidez entre las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito, se creó en 1872 el Banco Cooperativo Agrario Renano en Neuwiend, como primera caja central rural. También trató de crear un Seguro Cooperativo, mismo que fue fundado en Berlín en 1922 y hoy lleva su nombre.

² ITURRASPE, Francisco: "Participación, Cogestión y Autogestión en América Latina/1. Capítulo de Argentina. Experiencia Campo Herrera Editorial Nueva Sociedad. Caracas. San José. 1986.

Por lo tanto el mes de marzo constituye para el sistema cooperativo de ahorro y crédito un mes de recordación, ya que fue el mes del nacimiento y muerte de uno de los principales gestores del cooperativismo de ahorro y crédito.

Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

EL SISTEMA COOPERATIVO EN EL ECUADOR

La legislación Cooperativa data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano.

La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito.

El 7 de septiembre de 1966 en la presidencia interina de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgó la Ley de Cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

El crecimiento cooperativo en la década del sesenta al setenta fue vigoroso (449% de entidades y 402% de asociados); sin embargo, hacia fines de los años de 1970, al reducirse los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior, este proceso desaceleró el crecimiento cooperativo.

Actualmente, predominan las cooperativas de servicios y las de consumo, pero cabe destacar la organización que han sabido desarrollar por iniciativa propia, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la integración cooperativa se sustenta en federaciones verticales y en centrales; además el índice de penetración cooperativa ha tenido leves incrementos en la década de los ochenta, mientras que en los últimos tiempos como respuesta a la actual crisis del país se ha visto fortalecidas las Cooperativas en especial las de Ahorro y Crédito.

ACONTECIMIENTOS COOPERATIVOS DEL MILENIO

El Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito tiene su propia historia, la revista "Cooperativa No: 23" publicada por la FECOAC destaca como principales acontecimientos los siguientes:

1849.- Surge la idea del crédito cooperativo como una solución a la pobreza y hambre que padecen los habitantes del sur de Alemania. En este año Federico Wilhelm Raiffeisen (1818- 1.883) funda la primera sociedad de Crédito, por esto se le considera como el padre del movimiento de crédito cooperativo.

1864.- En Heddesdorf, Raiffeisen establece la primera cooperativa de crédito del tipo de las que hoy funcionan en Alemania, exhorta al pueblo al ahorro colectivo y préstamo con interés mínimo de recargo, y cada socio puede votar. Solamente las personas asociadas a la cooperativa de crédito pueden ahorrar y solicitar préstamos y la reputación del socio es la garantía primordial para concederlos. Raiffeisen fundó 423 cooperativas de crédito. La idea se extiende a otros países.

1900.- La primera cooperativa de crédito norteamericana nace en Levis, Québec; es obra del periodista Alfonso Desjardins (1854 - 1920) quien, después de estudiar el crédito cooperativo en Europa, decide que las cooperativas de crédito obren como réplica a la usura que impera en América

1906.- La legislación de Québec promulga la primera ley que atañe a las cooperativas de crédito norteamericanas

1909.- Alfonso Desjardins, establece la primera Cooperativa de Crédito en Estados Unidos y se dicta la primera Ley de Cooperativas de Crédito en EE.UU, en Massachussets.

1934.- Se crea la CreditUnionNationalAssociation (CUNA), en Estes Park Colorado, organización de ayuda propia, sin fin de lucro, constituida por cooperativas de crédito

1935.- Con el fin de proteger a los socios de las cooperativas de crédito y a estas, se fundan CUNA MUTUAL INSURANCE SOCIETY.

1937.- El 30 de noviembre siendo Jefe Supremo el General Alberto Enríquez Gallo, se expide la primera Ley de Cooperativas en el Ecuador.

1948.- La Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (CUNA) de los EE.UU, y la Sociedad de Seguros Mutuos, eligieron el tercer jueves de octubre como el día de celebración de las cooperativas de ahorro y crédito

1958.- CUNA se convierte en asociación mundial, accesible a las ligas de cooperativas de crédito en todo el mundo.

1961.- En el Ecuador, bajo el gobierno del Dr. José María Velasco Ibarra, se crea la Dirección Nacional de Cooperativas, inicia sus actividades de difusión, educación, Legalización, fiscalización y estadística del movimiento cooperativo.

1963.- El 30 de junio se constituye la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. El 23 de septiembre del mismo año se aprueban los Estatutos de este organismo rector del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, integrado en su inicio por 34 COAC`s que aglutinaban a 3.000socios

1964.- Se forma el Banco de Cooperativas del Ecuador, como entidad crediticia y enlace de las diferentes líneas de Cooperativas; se inicia con un considerable préstamo concedido por la AID con el objetivo fundamental de que las COAC`s sean quienes capitalicen a esta entidad. El 12 de diciembre de 1964 recibió autorización legal para operar, y el 13 de mayo de 1965 concedió los primeros préstamos. En la actualidad ya no existe, por cuanto se vio obligado a cerrar sus puertas por una mala práctica administrativa gerencial.

1966.- Se promulga la segunda Ley y Reglamento General de Cooperativas, en la Presidencia de Clemente YevoriIndaburu.

1969.- Nace COOPSEGUROS del ECUADOR, bajo el auspicio de la federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, según Acuerdo Ministerial del 20 de febrero de 1970

1971.- Un dato de gran importancia histórica fue la Resolución del Ministerio de Educación No. 622 del 5 de marzo, que declaró obligatoria la enseñanza del cooperativismo a nivel primario y secundario.

1971.- El 18 de mayo de 1971, con el propósito de fomentar el espíritu cooperativo en la sociedad ecuatoriana, a través del Instituto Cooperativo Ecuatoriano, mismo que se conforma de varios organismos de integración y servicios cooperativos, instituciones públicas y privadas que fomentan el desarrollo cooperativo.

1976.- Decae de un modo sustancial el apoyo del gobierno ecuatoriano al cooperativismo. Se reduce significativamente la asignación presupuestaria a la dirección Nacional de Cooperativas.

1988.- “La FECOAC comienza a trabajar en créditos con dos fuentes de Financiamiento: una proveniente de fondos BIDCOLAC y que constituyen la base más importante de la cartera; y la otra fuente basada en recursos propios, pero es un pequeño porcentaje del total de la cartera (4%) Sucede una de las intervenciones más controversiales y cuestionadas de la Superintendencia de Bancos, de la Cooperativa de Ahorro y Créditos "San Francisco de Asís"³Ltda., la entidad de mayor renombre continental de su ramo. Después de esta intervención se declaró el estado de liquidación el 15 de noviembre del mismo año.

1991.- Nace el 13 de diciembre, la Corporación de Estudios y Desarrollo Cooperativo, CEDECOOP, como parte del proyecto Curricular impulsado por la DGRV-CONCAF.

³ RAZETO, Luis KLENNER: Arno: "Manual del Taller Auto gestionado". Ediciones Sur. Biblioteca del Fondo de Pequeños Proyectos de Desarrollo. 1990

1992.- El 7 de agosto de 1992, el Dr. Rodrigo Borja Cevallos, Presidente Constitucional de la Republica, objetó totalmente, el proyecto de Ley que creaba la Superintendencia de Cooperativas, cortando serias y valiosas proyecciones de desarrollo del cooperativismo nacional.

1995.- El 15 de mayo se crean las corporaciones de servicios especializados: AUDICOOP, SYSTECOOP Y CONSULCOOP, para atender requerimientos de asistencia técnica de las cooperativas de ahorro y crédito

1998.- El Dr. Fabián Alarcón, Presidente Interino de la Republica, expide el Reglamento de Constitución, Organización, Funcionamiento y Liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos, que entre otros aspectos, disponía que los COAC`s abiertas al público y que estaban bajo el control de la dirección Nacional de Cooperativas, debían solicitar su ingreso al control de la Superintendencia de Bancos.

1998.- En la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, con la participación de 27 entidades cooperativas, se conformó el Consorcio de Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector Rural del Ecuador.

1999.- El Arq. Guillermo Celi, Ministro de Bienestar Social, mediante Acuerdo Ministerial No 02243, concedió personería jurídica a la Central de Crédito Cooperativo, FINANCOOP; se inició con 21 entidades cooperativas de ahorro y crédito y las corporaciones de servicios especializados. En el mismo año extiende la personería jurídica a la Unión Nacional de Cooperativas de Ahorro Crédito para la Seguridad Financiera, SOLIDARIA.

1999.- El informe del Secretario General de la Organización de las Nacionales Unidas, ONU, llega a conclusiones y resultados que respaldan el movimiento cooperativo y por primera vez contiene un proyecto de directrices destinadas a crear un entorno favorable para el desarrollo de las cooperativas y recalca que estas entidades deben ser reconocidas y gozar de una verdadera igualdad con respecto a otros tipos de asociaciones y empresas.

1999.- ABRIL, por primera vez en la historia del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, se realizó una marcha pacífica y masiva sin precedentes, de líderes, dirigentes y socios, para exigir del gobierno de turno se descongele el dinero que las cooperativas mantenían en la banca; la marcha fue un éxito, pues, inmediatamente las autoridades económicas determinaron el respectivo descongelamiento.

ANTECEDENTES HISTÓRICOS

FUNDAMENTOS TEÓRICOS Y FILOSÓFICOS.

Para promulgar y entender los principios filosóficos del sistema cooperativo, no necesariamente se trata de saber filosofía, sino más bien de filosofar o saber interrogarse en este mundo cambiante.

Los principios del sistema cooperativo tienen como punto de partida los principios formulados por el fallecido cooperativista, Mauricio colombiano, que fueron publicados por la OIT en 1976, y que rigen en su mayoría actualmente; hoy en día se han determinado 7 principios básicos del cooperativismo. A estos principios también se les conocen con el nombre de Principios de Rochdale, en memoria del pequeño pueblo de Inglaterra, donde por primera vez se recopilaron y pusieron en práctica los principios de Rochdale; Estos aseguran que una cooperativa mantenga su espíritu democrático y se desenvuelve como negocio sólido y fuerte, es decir, debe ser una empresa de economía solidaria, estos principios han sido divulgados por las diferentes organizaciones como la Alianza Internacional de Cooperativas (ACI).

VALORES

Las cooperativas están basadas en los valores de la autoayuda, el auto responsabilidad, la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad. En la tradición de sus fundadores, los socios cooperativos hacen suyos los valores éticos de la honestidad, la transparencia, la responsabilidad y la vocación social.

PRINCIPIOS

Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

Segundo Principio: Gestión Democrática por Parte de los Socios

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Las personas elegidas para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios. En las cooperativas de primer grado, los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto), y las cooperativas de otros grados están también organizadas de forma democrática.

Tercer Principio: Participación Económica de Los Socios

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa. Normalmente, los socios reciben una compensación, si la hay, limitada sobre el capital entregado como condición para Los socios asignan los excedentes para todos o alguno de los siguientes fines: el desarrollo de su cooperativa posiblemente mediante el establecimiento de reservas, de las cuales una parte por lo menos serían irrepetible; beneficiando a los socios en proporción a sus operaciones con la cooperativa; y el apoyo de otras actividades aprobadas por los socios.

Cuarto Principio: Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.

Quinto Principio: Educación, Formación e Información

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Ellas informan al gran público, especialmente a los jóvenes y a los líderes de opinión, de la naturaleza y beneficios de la cooperación.

Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo Principio: Interés por la Comunidad

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

LA DEMOCRACIA EN LAS COOPERATIVAS

Una sociedad democrática, según los estudios de J. Rawls, es un sistema equitativo de cooperación, basado en el consenso, entre personas libres e iguales.

La cooperación implica la idea de que sus términos son equitativos y justos, y que cada participante puede aceptarlos razonablemente, siempre que todos los demás también los acepten. Los términos equitativos de la cooperación implican una idea de reciprocidad o de mutualidad; todos los que se han comprometido en la cooperación desempeñan su respectivo papel de acuerdo con las reglas y procedimientos admitidos, deben sacar ventajas de manera apropiada, evaluada mediante un criterio correcto de comparación. La idea de cooperación social exige que se tenga una idea de la ventaja racional de cada participante.

La noción de cooperativa es inseparable de la noción de justicia. El sentido de la justicia es la capacidad de comprender, aplicar y respetar a los demás. Una sociedad democrática es una sociedad cuyos miembros son ciudadanos considerados personas libres e iguales;

personas libres, pues están dotadas de aptitudes morales, razón y juicio; personas iguales, pues poseyendo estas capacidades, son miembros de pleno derecho de la sociedad.

Desde su creación, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) ha reconocido el importante papel de las cooperativas para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos. Con esta perspectiva ha conducido una serie de reuniones técnicas y ha promovido iniciativas concretas para destacar el vasto potencial de las cooperativas y otras organizaciones de apoyo solidario para el mejoramiento de las sociedades, y alcanzar así la justicia social en las diversas partes del mundo.

El sistema cooperativo, de efectuar una serie de ajustes y de generar ciertos factores positivos, puede ser una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas y grupos, en estructuras que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en marcos socioeconómicos de carácter participativo y solidario, con justicia, libertad y transparencia tan necesarias para la transformación de las sociedades actuales.

Al exponer en un seminario realizado en San Pedro Sula, Arturo Londoño, experto colombiano en este tipo de empresas, afirmó que el sistema cooperativo, fundado por Roberto Owens, "es una respuesta efectiva contra el neoliberalismo"⁴, además explicó a medio centenar de hondureños que el cooperativismo⁵⁶ "no es medida temporal para enfrentar el neoliberalismo, sino la respuesta para que se reduzca la brecha entre ricos y pobres" que el neoliberalismo provoca. "Ya no se puede seguir viviendo como una finquita, o una asociación pequeña"⁷, señaló el expositor, al sugerir la búsqueda de la ayuda mutua para organizarse en un sistema cooperativistas donde todos aporten. Londoño estimó que el sistema cooperativo, ha madurado suficientemente para contribuir al desarrollo de los pueblos tanto económica y socialmente. Razón por la cual el sistema cooperativo tiene que saltar de las operaciones sencillas y tradicionales a las financieras e industriales, para impulsar la producción que se encarrile a enfrentar los problemas de devaluación e

⁴ FAJN, Gabriel: (coordinador) Fábricas y Empresas recuperadas. " Protesta social, autogestión y rupturas en la subjetividad, Ediciones de Instituto Movilizador del Fondo Cooperativo. CC de la Cooperación. 2003.

⁵ Autogestión en las Escuelas de San Luis. Publicación del CIPPEC. 2000.

⁶ RAZETO, Luis KLENNER: Arno: "Manual del Taller Auto gestionado". Ediciones Sur. Biblioteca del Fondo de Pequeños Proyectos de Desarrollo. 1990

⁷ MAGNANI, Esteban: El cambio silencioso. Empresas y fábricas recuperadas por los trabajadores en la Argentina. PROMETEO. Bs As. 2003

inflación que causan las medidas neoliberales. Para competir, las cooperativas tienen que celebrar alianzas con homólogas de otros países para asegurar su capacidad financiera y explorar los mercados, es decir no se deben quedar rezagadas de la ahora tan difundida globalización.

Hacia finales de siglo, el cooperativismo deberá enfrentar el reto que implica la inserción en el mercado mundial. Si bien actualmente algunas cooperativas del Ecuador satisfacen los niveles de calidad establecidos, en su conjunto las cooperativas todavía no están listas para insertarse en el mercado mundial. Empero, el proceso de integración se ha visto acelerado durante las últimas cumbres presidenciales. Pese a los problemas existentes, el presidente de la Confederación de Cooperativas de Centroamérica y el Caribe (CCC-CA), Rolando Baquix, afirmó que: "el movimiento cooperativo se encuentra listo para enfrentar los retos de la integración"⁸.

La importancia del sector cooperativo también ha sido destacada en el informe del Secretario General de las Naciones Unidas, además, por primera vez se formulan directrices destinadas a sugerir a todos los países a crear un entorno favorable para el desarrollo de las cooperativas.

La tendencia al provecho por el simple provecho ha dado lugar a una sociedad cada vez más desigual, con una situación en que las grandes empresas, que van reduciéndose en número, poseen la mayor parte de los recursos mundiales. Si bien los países en desarrollo son quizá los más seriamente afectados por muchas de estas cuestiones, las naciones desarrolladas tampoco se libran debido al alcance global de las grandes empresas, la mano de obra en los países desarrollados está ahora en competición directa con la de los países en desarrollo, lo que crea inevitablemente desempleo y hace bajar los salarios y el nivel de vida en muchos países de todo el mundo.

Pero la globalización ha tenido igualmente muchos efectos positivos para las cooperativas en muchos países, al abrir mercados y permitir el crecimiento de empresas mejores y más eficientes. Sin embargo, esta situación difiere de país a país según el entorno económico y

⁸ MARCON, Osvaldo Agustín: "El trabajo Social en la empresa de Capital Privado". Publicación de la Universidad Nacional del Litoral. 1993.

político en el que operen las cooperativas y su capacidad para adaptarse rápidamente a los retos del nuevo orden mundial.

En el entorno actual, no obstante, las cooperativas son cada vez más las víctimas de los ataques del sector privado, debido sobre todo a la falta de conocimiento del público sobre la diferencia cooperativa. Es importante desarrollar un sólido sistema de comunicaciones dentro del movimiento, de manera que a los diversos sectores económicos se comprendan y apoyen mutuamente, ya que así se alcanzará una mayor unidad ideológica. La educación es esencial a todos los niveles y es de suma importancia que el movimiento invierta en la promoción de la imagen del sistema y que explique al mundo la diferencia de esta clase de empresas de economía solidaria, que se basa en principios y valores cooperativos. Las cooperativas desempeñan múltiples funciones que no sólo son económicas, sino también sociales y medioambientales, y que no se explican sólo por el comercio. Una cooperativa difiere de toda otra organización comercial en que su principal objetivo es servir a sus miembros, pero a la vez tiene un impacto positivo en la comunidad en la que opera.

Las cooperativas no pueden sobrevivir en el entorno actual a menos que los países creen un entorno jurídico y reglamentario en el que, cooperativas independientes y democráticas puedan crecer y volverse competitivas y sostenidas; debido a la ausencia de estas condiciones, algunas cooperativas se han visto obligadas a modificar sus estatutos, para convertirse en sociedades limitadas o con fines de lucro.

Para invertir esta tendencia, las cooperativas a nivel regional y nacional deben respetar el principio cooperativo de Cooperación entre Cooperativas y formar sus propias alianzas, no sólo para promover sus intereses económicos, sino también para formar grupos de presión, para garantizar el beneficio de oportunidades globales que no sólo favorecerán a sus miembros, sino que a la postre, beneficiarán también a las comunidades locales.

IMPORTANCIA DEL SISTEMA EN LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES

En los considerandos para la promulgación de la Ley de Cooperativas del 7 de septiembre de 1966, se menciona la importancia que constituyen las cooperativas y además que son un instrumento positivo para el desarrollo económico social de los pueblos, textualmente dice:

"Que a través de dicho sistema, que entraña la acción mancomunada de los ciudadanos, se puede solucionar muchas de las necesidades; que en los paises como el nuestro, que está en proceso de desarrollo, el cooperativismo es el factor importante en la realización de los programas de mejoramiento social"⁹.

"Que la hora actual del mundo impulsa a los pueblos a obtener una transformación estructural pacífica, que esté a tono con el sentido humano de la vida, que preconizan los derechos humanos del hombre, consignados en la carta de las Naciones Unidas, y los principios y normas de justicia y de la moral universal";¹⁰

"Que el cooperativismo es, además, el sistema adecuado para lograr esos cambios estructurales, en forma ordenada y democrática, como quiere nuestro país";¹¹

En otras palabras, aunque el sistema cooperativo se constituya en forma de corporación, encuentra su naturaleza verdadera cuando fundamenta sus actividades en el concepto de asociación. Una corporación común y corriente puede existir y actuar separada de su poder de base, pero una cooperativa no puede existir a espaldas del conjunto de personas que son sus miembros.

Por todas estas reflexiones el sistema cooperativo implica un conjunto de valores, de principios; tiene su propio análisis histórico y además se fundamenta y sostiene con el aporte de las ciencias y de la tecnología, en otras palabras, tiene otra forma de entender al mundo, sus supuestos filosóficos y su mundo doctrinario que la orienta.

⁹ ITURRASPE, Francisco: "Participación, Cogestión y Autogestión en América Latina/1. Capítulo de Argentina. Experiencia Campo Herrera Editorial Nueva Sociedad. Caracas. San José. 1986.

¹⁰ BRESER PEREIRA, Luiz y CUNILL, Grau, Nuria: "Lo público no estatal en la reforma del Estado. Cap. 13. Ed. Paidós. Bs. as. 1998.

¹¹ GONZÁLEZ BOMBAL Inés- VILLAR Rodrigo (Compiladores) ORGANIZACIONES DE LA SOCIEDAD CIVIL E INCIDENCIA EN LAS POLITICAS PUBLICAS. Ed. Zorzal, 2003. Bs. As.

En el Ecuador existen aproximadamente 3.000.000 de socios agrupados en 6.000 cooperativas que han aportado significativamente a la producción y al empleo que, de otra manera hubiese constituido en una carga para la sociedad.

En otros Países el cooperativismo constituye la columna vertebral de sus economías y es considerado como el mecanismo más idóneo para combatir las desigualdades sociales.

IMPORTANCIA DEL SISTEMA EN EL CONTEXTO SOCIAL.

LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LO ECONÓMICO Y FINANCIERO

Frente a la inestabilidad y crisis del sistema bancario nacional donde el cliente ha demostrado su desconfianza, en especial en los bancos, lo que ha llevado a incrementar la crisis económica del País, por lo que ha sido necesario buscar alternativas para demostrarle al cliente que existen opciones que permiten fomentar el ahorro y brindar créditos.

Muchos sectores han planteado la necesidad de un cambio de modelo, mismo que deberá rescatar valores y principios que ha perdido nuestra sociedad moderna. Una alternativa que merece atención por parte del Estado, es el sector de la economía solidaria, especialmente el sistema cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático. Poniendo como objetivo fundamental de su actividad, el desarrollo del hombre, que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos, para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

Las cooperativas se caracterizan por la democratización de capitales, de ahorros y de crédito, por lo tanto no existe vinculación ni concentración de recursos en pocas manos, que es uno de los males que adolece el País y una práctica muy común en las entidades bancarias, que hoy se encuentran en un estado de shock.

La quiebra de varios bancos ha sido un fortalecimiento del sistema cooperativo de ahorro y crédito, por cuanto se ha demostrado confianza por la solvencia de las mismas, lo cual se

refleja en un incremento de los depósitos, en especial a plazo fijo, que crecieron en un 110.9% en el periodo enero junio de 1999, lo que demuestra que las personas han incrementado la confianza en las cooperativas más que en los bancos.

1 CAPITULO I

1.1 GIRO DEL NEGOCIO

El Presente proyecto se enfoca en una Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil, que busca lograr el desarrollo social y económico de los socios. Con esta perspectiva, se desea generar una iniciativa concreta, en donde obtenga un valor agregado, para destacar el extenso potencial de las cooperativas y otras organizaciones de apoyo solidario para el mejoramiento de las sociedades, con esto pues podremos generar un beneficio, no solo para el estado sino también para incentivar la producción económica en el Ecuador.

Principalmente este proyecto va enfocado a mejorar la economía de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, la cual ha logrado abrir espacio y tiene una posición económica aceptable. Por este motivo decide apalancar su economía con una Cooperativa de Ahorro y Crédito que servirá para que todos sus socios tengan este beneficio, mismo en donde podrán ahorrar o sacar préstamos a una tasa competitiva en el mercado.

Vemos que los socios de la Compañía están muy interesados en este proyecto ya que busca una rentabilidad para la Compañía así como también una buena oportunidad para que los socios puedan ir ahorrando y tengan una mejor cultura financiera en donde puedan ir planificando la mejora de sus unidades de transporte o por que no comprar otra unidad transporte que le generara ingresos extras a fin de trabajando en este tan conocido gremio del transporte, mismo que sabiendo diversificar el dinero y optimizando las ganancias pues es muy rentable.

Como una propuesta de solución, se hace necesario realizar un estudio de factibilidad para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, con la cual se pretende crear dinamismo en la economía de los socios, así como también de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.

Con ello la generación de empleos al propiciar el crecimiento de la pequeña y mediana empresa.

1.1.DESCRIPCIÓN DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa de ahorro y crédito de la compañía de transporte Tour Estudiantil pretende ser una asociación autónoma formada por los socios de la compañía de transporte Tour Estudiantil, los cuales brindaran un servicio en donde se podrá ahorrar, sacar créditos, y un sin número de servicios financieros que ayudaran a mejorar la economía de los socios y en un futuro también al público en general.

Ilustración 1-1. AHORRO



Ilustración 1-2 DINÉRO



Ilustración 1-3 CUENTAS DE AHORROS PARA SOCIOS



Cooperativa: Es una asociación autónoma de personas que se han unido de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro.

Cooperativas de Servicios: Son cooperativas de trabajo asociado, o sea, cooperativas donde los socios son los trabajadores de la empresa, y se denominan socios trabajadores. Debido a eso, esas empresas se caracterizan por un tipo distintivo de relación laboral, llamado «trabajo asociado», distinto del que experimentan los empleados convencionales o los trabajadores autónomos. Son cooperativas de producción de diferentes sectores, incluidas las de Ahorro y Crédito.

Es necesario para la Compañía de Transporte Escolar Tour Estudiantil seguir creciendo como lo ha venido haciendo, esta compañía a lo largo del tiempo por el esfuerzo de sus fundadores y socios ha venido creciendo en el transporte escolar a tal punto que hoy cuenta ya con un numero grande de socios, los cuales aportan mensualmente una cantidad de dinero que ayuda a la compañía con sus gastos varios, gastos administrativos, etc. La compañía al igual que otras compañías de transporte escolar ha tenido que brindar un servicio de calidad a sus socios y constantemente ir modernizando sus unidades que son su fuente fundamental de ingreso.

La compañía se ha venido capitalizando para comprar un local en donde funcionen sus oficinas y la recepción para las reuniones de los socios y demás, esa es una buena inversión ya que se disminuye del gasto los arriendos que mensualmente se tenía que cancelar, en fin la evolución que ha tenido la compañía ha permitido que siga creciendo gracias al aporte de sus socios y gracias a la gestión que de una u otra forma ha permitido que se gane varios concursos abiertos de licitación que ha ganado la compañía, y que le permite seguir fortaleciéndose y creciendo.

El proyecto que planteo es iniciar una cooperativa de ahorro y crédito la cual permitirá a los socios y a la compañía mejores y más oportunidades de crecimiento así como también financiamiento para sus apuros económicos, para emergencias en caso de pérdida de la unidad, para poder solventar el gasto que implica un cambio del juego completo de llantas, para calamidades domesticas entre otros, además se abrirá este beneficio a la comunidad en sí, por ahora en esta situación económica actual la gente lo que busca es donde tener la plata segura y como no donde le darán un interés adecuado por su dinero tomando mucho en cuenta también el riesgo que sea mínimo ya que la situación actual no es mala pero es crítica por la falta de desempleo y por la forma en que están subiendo varios productos y por ende la canasta básica crece cada día más, mientras que el sueldo básico se mantiene.

1.2. UBICACIÓN Y NATURALEZA DE LA COOPERATIVA

Como hemos comentado anteriormente la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil, está enfocada básicamente a seguir este proceso muy importante en donde gracias a las buenas bases y la forma en la que se ha manejado el tema de dirección y planificación han podido crecer, esto nos lleva a la ubicación hace ya un par de años se estaba buscando una sede en donde se pueda atender a los socios, es por eso que se compró un bien que está ubicado en el sector de Solanda por la calle Ajavi en el Sur de Quito, la dirección exacta es Ciudadela Unión y Justicia Calle el Pangui S14-95 y Serapio Japerabi.

Estas instalaciones son lo suficientemente grandes, lo cual permitirá que se adecue el espacio correcto para que empiece a funcionar la cooperativa casi de manera inmediata, para comodidad de todos los socios se harán adecuaciones que permitan tener acceso inmediato y ágil a los socios de la Cooperativa.



Ilustración 4 Ciudad de Quito



Ilustración 5 Vista Panorámica De Quito

1.3.ANTECEDENTES

Para la Compañía de Transporte Tour Estudiantil es necesario que identifiquemos varias necesidades que son de gran importancia, para lo mismo podemos citar a Philip Kepler, quien nos indica un concepto importante de la necesidad **“La necesidad es un sentimiento de privación respecto a una satisfacción general ligada a la condición humana”**

Debemos entonces separar varios conceptos para darnos cuenta de que la necesidad nos es un deseo y la gente muchas veces lo confunde, en este caso se ha enfocado en que la necesidad de nuestros socios y en un futuro nuestros socios es la falta de recursos económicos, así como también la falta de microcréditos que permitan de una u otra forma mediante algún negocio o apalancamiento del mismo poder salir adelante.

Para poder entender mejor la necesidad o las necesidades que la Cooperativa de ahorro y crédito presenta acudiremos a una recopilación de información en donde varios autores plantean mediante un cuadro de las necesidades de MASLOW, el cual nos permitirá identificar cierto modelo, cierto comportamiento de la población que necesita recursos económicos, tanto del sector micro empresarial así como también del sector joven de la población.

JERARQUÍA DE NECESIDADES SEGÚN MASLOW

NECESIDADES DE ESTIMA	La estima de sí mismo, la dignidad personal, la confianza en sí y en su capacidad. Sentir que sus objetivos son válidos. La estima que los otros tienen por nosotros. La necesidad de consideración, de ser respetado, de tener rango social. Respetados humanamente, obtención de una buena tasa de interés, tener mediante la cooperativa de Ahorro y Crédito oportunidades de crecimiento, generar un fondo de inversión para gastos futuros.
NECESIDADES DE REALIZACION	Estas necesidades figuran en la cumbre de la escala de las necesidades humanas. La auto regulación, la evolución personal. La necesidad que el hombre tiene de superarse, de utilizar todas sus capacidades y de ampliar sus límites. Dar un sentido a las cosas, encontrar su razón de ser, como es el pertenecer a una sociedad (Cooperativa), tener control sobre sus ingresos y poderlos destinar a un ahorro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito, así como también poder hacer con su dinero una serie de inversiones, que la Cooperativa de Ahorro y crédito le permita mediante el ahorro cumplir algunos de sus sueños.
NECESIDADES SOCIALES	El hombre es un animal social y experimenta la necesidad de integrarse en un grupo, de asociarse a sus semejantes, la necesidad de amar y de ser amado. La ayuda, la pertenencia, el sentido comunitario (Cooperativo), es decir mediante esta

	<p>Cooperativa de ahorro y crédito podar generar nuevas amistades con los socios, tendrá capacitaciones para que invierta mejor su dinero, que pueda hacer grupos de inversión y generen nuevos y mejores ingresos cada socio con sus respectivos ahorros.</p>
<p>NECESIDADES DE SEGURIDAD</p>	<p>La seguridad física, la prevención de la estructura física del organismo, la seguridad psicológica, la conservación de la estructura psíquica o de la personalidad. Necesidad de identidad propia, de sentirse dueño de sus ahorros y sus inversiones, necesidad del ahorro, necesidad de depositar su dinero en buenas manos, necesidad de realizar prestamos pero con tasas justas de interés.</p>
<p>NECESIDADES FISIOLÓGICAS</p>	<p>Son fundamentales: una vez dejan de ser unos factores importantes de la motivación y no influyen en el comportamiento, la asociación el pertenecer a un grupo social o Cooperativa no es importante pero si identifica compromisos. Necesidad de pertenecer a un grupo, necesidad de poder aportar con nuevas ideas, necesidad de ahorro para lograr sus metas, poder ganar una buena tasa de interés por haber manejado bien su dinero en la cooperativa de ahorro.</p>

Analizando este cuadro identificamos lo que MASLOW nos da a entender ya que en este caso la relación que podemos encontrar entre la situación de la población y las necesidades que poseen. Dentro de este par de necesidades que plantea MASLOW existen dos que encajan perfectamente los socios y microempresarios las cuales son:

Necesidades sociales y necesidades de realización.

Las necesidades sociales: Se relacionan directamente con el sentimiento de privación, en todo lo relacionado a la pertenencia a una agrupación y sobre todo, a sentirse socio de sus semejantes con un sentido cooperativo y comunitario.

Además las necesidades de realización, satisfechas luego de las necesidades sociales, se identifican por la falta de confianza en sí mismo y en sus capacidades, esto se ve directamente en los microempresarios los cuales tienen que empezar desde un nivel muy bajo a encontrarse y tener confianza en sus capacidades porque en la realidad se les presentara varias dificultades y todo esto en el sector financiero, no todos prestan y confían en un microempresario para que genere un negocio o simplemente lo fortalezca, la necesidad de estar respaldados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil y la gran certeza de que ganara sus ahorros intereses con altas tasas de interés competitivas.

Las necesidades de realización: Estas son satisfechas luego de las necesidades sociales, se identifican por la falta de confianza en sí mismo y en sus capacidades, esto se puede ver directamente en las personas microempresarias ya que empiezan desde un nivel muy bajo y desde ahí parten para encontrarse y tener confianza en sus capacidades porque la realidad les presenta un panorama difícil. La Cooperativa de Ahorro y crédito busca dar una estabilidad a sus socios y brindar confianza para que tengan sus inversiones sus ahorros en buenas manos y con buenas tasas de interés.

Necesidades y Problemas del Grupo

Pudimos hacer una breve charla con los socios en donde pudimos sacar varias experiencias como la que varios socios tienen una cierta experiencia en micro finanzas, por lo cual la

problemática más se enfoca en el sector financiero en donde se realizan las intermediaciones financieras, las mismas que serán en rubros bajos ya que estará centrada la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil a captar el dinero en su primera instancia exclusivamente a los socios de la Compañía. Podemos encontrar una de las necesidades más relevantes en el grupo es la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil ya que esta debería llevarse de manera muy sistemática a medida que los procesos sean eficientes y tanto el personal como los socios en este caso, puedan tener capacitaciones en inversiones, manejo de finanzas, mejoramiento de ahorro, diversificación del dinero, etc.

Esto nada más como un valor agregado que se dará a los socios en primera instancia conjuntamente con los empleados de la Cooperativa así también como en un futuro al público en general que tendrá la oportunidad de asistir a charlas, conferencias, motivaciones para que puedan aprender a ahorrar, a invertir. Esto más que todo para que empiece la gente a recapacitar e implementar una cultura de ahorro, una mejor administración de sus fondos.

Estará enfocada a la captación de fondos de sus asociados, colocación de créditos destinados a la pequeña y mediana empresa.

1.4.OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

1.4.1. GENERAL

Realizar un estudio de factibilidad para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil que ayude a eficientizar la economía y por ende a mejorar los niveles de desarrollo económico de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.

1.4.2. ESPECÍFICO

- Elaborar un análisis donde determine la oferta y la demanda de los servicios que ofrecerá la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil así como también la disposición de los futuros socios a pagar el costo de asociarse y las ventajas y desventajas competitivas.
- Realizar una investigación de mercados que permita conocer el poder adquisitivo y de ahorro de los socios de Compañía de Transporte Tour Estudiantil.
- Llevar a cabo el análisis económico y financiero que permita conocer la inversión necesaria para llevar a cabo el proyecto y determine las necesidades de recursos financieros.
- Determinar si el proyecto es económicamente rentable mediante una evaluación económica

1.5.JUSTIFICACIÓN

1.5.1. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

Principalmente este proyecto va enfocado a mejorar la economía de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil la cual consciente de su estado actual, en donde se ha logrado abrir espacio y tiene una posición económica aceptable, decide apalancar su economía con una Cooperativa de Ahorro y Crédito que servirá para que todos sus socios tengan este beneficio que para mi forma de ver es la mejor inversión que una Compañía que está en crecimiento pueda hacer.

Vemos que los socios de la Compañía están muy interesados en este proyecto ya que va en torno a buscar una rentabilidad para la Compañía así como también, una buena oportunidad

para que los socios puedan ir ahorrando y tengan una mejor cultura financiera en donde puedan ir planificando la mejora de sus unidades de trabajo o por qué no comprar otra unidad más para seguir trabajando en este tan conocido gremio del transporte.

Como una propuesta de solución, se hace necesario realizar un estudio de factibilidad para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, con la cual se pretende crear dinamismo en la economía de este municipio y con ello la generación de empleos al propiciar el crecimiento de la pequeña y mediana empresa.

Estará enfocada a la captación de fondos de sus asociados, colocación de créditos destinados a la pequeña y mediana empresa.

1.6.MARCO DE REFERENCIA

1.6.1. MARCO TEÓRICO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil, es creada ya que se hace notoria la necesidad de la creación una asociación de ahorro y crédito para dinamizar la economía y aprovechar las utilidades que ha generado el sector del transporte escolar, mismos que son destinadas al consumo y que pueden ser utilizadas también para fomentar el ahorro y a la vez cubrir las necesidades de crédito. Es por tal razón que presentan bajos niveles de desarrollo y un alto nivel de pobreza, debido a que no hay políticas que apoyen a este sector del transporte en cuanto a entidades financieras que única y exclusivamente se dediquen a este sector, así tenemos:

Ilustración 1.6-1 INDICADORES FINANCIEROS AGO-SEP 2011

Sector Monetario y Financiero

INDICADORES MONETARIOS

	ago-11	sep-11	
Tasas de interés (a)			
Activa referencial productivo corporativo	8,37	8,37	↔
Activa referencial productivo empresarial	9,54	9,54	↔
Activa referencial productivo PYMES	11,27	11,27	↔
Activa referencial consumo	15,99	15,99	↔
Activa referencial vivienda	10,38	10,38	↔
Activa referencial micro ac. ampliada	22,97	22,97	↔
Activa referencial micro ac. simple	25,24	25,24	↔
Activa referencial micro minorista	28,97	28,97	↔
Sistema Financiero (millones USD)	ago-11	sep-11	
Captaciones OSD (b)	19.760	19.874	▲
Cartera por vencer y vencida de OSD	17.493	17.823	▲
Cartera por vencer OSD	16.881	17.197	▲
Cartera vencida OSD	611	625	▲
RILD (c) (millones USD)	4.125	3.635	▼
Indices Bursátiles (1)	ago-11	sep-11	
ECU-INDEX GLOBAL (UIO)	935,20	932,21	▼
IPECU -BVG (GYE)	217,63	217,86	▲

ELABORADO POR: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

FUENTE: <http://www.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/CifrasEconomicas/cie201109.pdf>

Ilustración 2 Indicadores Financieros

Inflación	ago-11	sep-11	
Anual	4,84%	5,39%	▲
Mensual	0,49%	0,79%	▲
Acumulada	3,49%	4,31%	▲
Índice de Precios al Consumidor	133,49	134,55	▲
Salarios (USD)	ago-11	sep-11	
Salario mínimo vital nominal promedio	307,83	307,83	↔
Salario unificado nominal	264,00	264,00	↔
Salario real (d)	230,60	228,79	▼
MERCADO LABORAL	mar-11	jun-11	
Tasa de Desocupación Total (3)	7,04%	6,36%	▼
Quito	5,67%	3,79%	▼
Guayaquil	9,95%	9,60%	▼
Cuenca	4,07%	3,61%	▼
Ambato	3,53%	3,84%	▲
Machala	7,20%	6,85%	▼
Tasa de Subocupación Total (3)	49,97%	46,74%	▼
Quito	35,37%	33,07%	▼
Guayaquil	46,33%	42,93%	▼
Cuenca	43,55%	43,57%	▲
Ambato	43,08%	45,80%	▲
Machala	52,76%	44,05%	▼

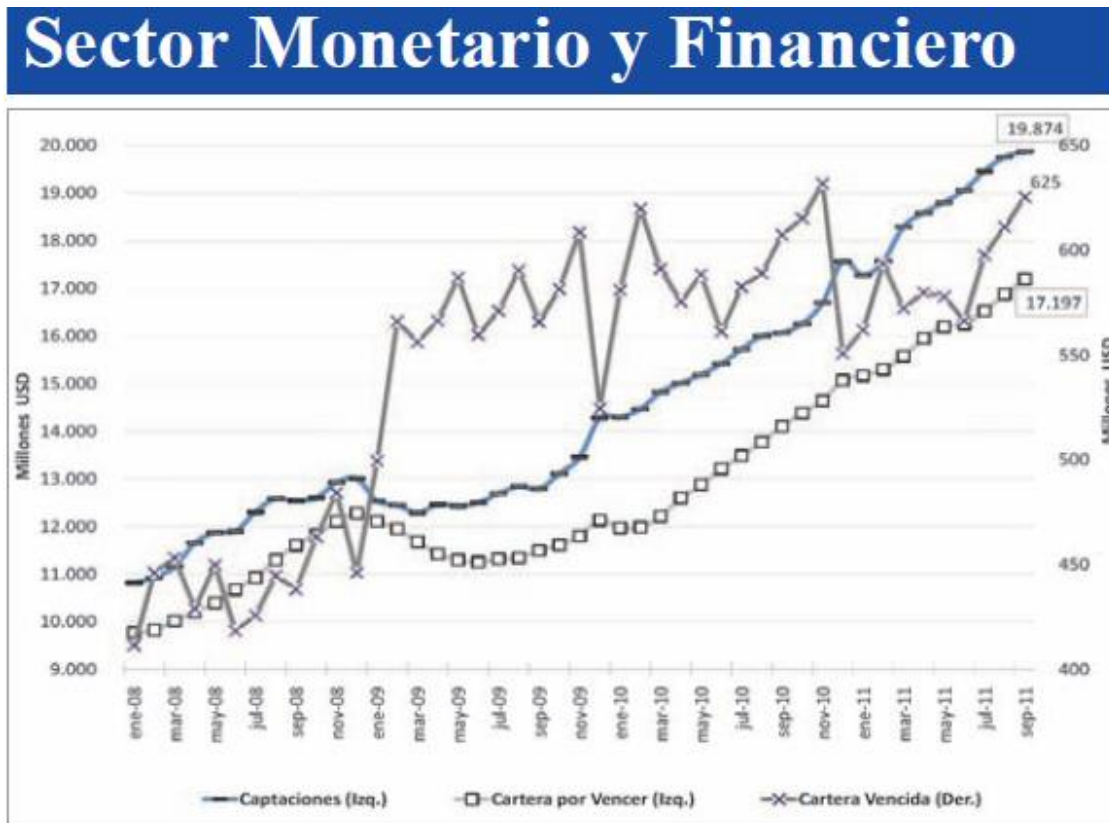
ELABORADO POR: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

FUENTE: <http://www.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/CifrasEconomicas/cie201109.pdf>

La utilidad radica en la creación de una Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil, esta ayudara para fomentar la cultura del ahorro, misma que sirva de referencia para personas interesadas, empleados de la Compañía Tour Estudiantil y trabajadores del sector de transporte escolar e institucional, que tengan la visión de hacer crecer su dinero de guardarlo y mediante sus ahorro puedan tener una mejor condición de vida. Según vemos estos datos nos muestran como esta por el momento las finanzas en el Ecuador y como no mediante un gráfico podremos ver mejor la evolución que se presenta para que mediante estos datos, analicemos y creemos un futuro escenario, en donde cómo

podemos ver según estos datos se presentan condiciones favorables para el ahorro y en donde se podría generar en los socios de la Cooperativa Tour estudiantil, una motivación e incentivar a los mismos para que ahorren, se genere cultura de ahorro.

Ilustración 3 Variaciones Monetarias



ELABORADO POR: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

FUENTE: <http://www.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/CifrasEconomicas/cie201109.pdf>

Para poder invertir en este proyecto se necesita hacer un estudio previo de las ventajas y desventajas relacionadas a su implementación, la decisión que se tome dependerá de los resultados que se presente a la compañía Tour Estudiantil.

Las ventajas principales para la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito están enfocadas principalmente en la necesidad que la empresa tiene de crecer más ya que como hemos tratado anteriormente la compañía Tour estudiantil tiene gran cantidad de dinero ocioso que podría ser invertido en diversas actividades que generen un rendimiento

por el mismo, esto es lo que se quiere lograr al crear la cooperativa de ahorro y crédito, por ahora no se tiene un proceso definido en cuanto a los préstamos que la directiva ha autorizado para que los socios lo puedan solicitar según sea su necesidad, con políticas establecidas por la directiva y tasas de interés puestas por la misma, esto ha ocasionado que por una y otras cosas no se dé o no se reparta el dinero a todos los socios por igual causando malestar entre sus socios.

Lo que necesita la compañía es optimizar sus recursos de tal manera que en lugar de mantener sus recursos que son generados por el aporte de los socios, por el porcentaje que se logra de las licitaciones, etc. Se los destine a la cooperativa de ahorro y crédito la misma que dará un servicio novedoso y con un valor agregado para los socios como para los socios.

Como todos sabemos la principal desventaja es la competencia, factor que poco a poco descartaremos por que el proyecto tendrá buenas estrategias para crecer en este mercado ya que nos enfocaremos en un mercado objetivo que es el de los transportistas y la facilidad que se les dará para créditos emergentes, créditos en casos de emergencia, créditos para cambios de unidad o simplemente para mejorar la unidad y poder apoyar al sector de transporte y que se generen así más fuentes de trabajo y mejorar la fuente de empleo del sector del transporte. Pero también nos preocupa la comunidad por lo que se generara novedosos productos y servicios para satisfacer las necesidades de la comunidad para los mismos se pensara en préstamos urgentes, en préstamos de auxilio, brindar servicio de consejería financiera, asesoramiento con los ahorros de nuestros posibles socios, etc.

En este proyecto se analizará el estudio técnico y legal, estudio de mercado y la viabilidad financiera. Por esta razón es importante que el estudio de una inversión se enfoque principalmente en la viabilidad económica o financiera, factores que pueden determinar que un proyecto se pueda o no realizar, principalmente los directivos de la compañía Tour Estudiantil necesitan un resultado favorable en donde sea claramente reflejado los réditos que la compañía recibirá al implementar este proyecto.

En el estudio Técnico presentaremos el tamaño, la instalación de la empresa, y la constitución de la misma, con todos los procedimientos establecidos por la ley, para luego

comenzar a la estructuración orgánica de la misma, y por último se explicará detalladamente el proceso del servicio que ofrece este proyecto.

A continuación nos centraremos en el estudio e investigación del mercado, mediante el cual se definirá si los socios y la comunidad en si está de acuerdo como se presentara, hacia donde se dirigirá, como se enfocara, para cumplir con las expectativas de los que serán nuestros socios, así como nos servirá la investigación de mercados para moldear e implementar cambios o sugerencias que nuestros futuros socios creen le falta a las demás cooperativas de ahorro y crédito que son nuestra principal competencia.

1.6.2. UTILIDAD

La Compañía de Transporte Tour Estudiantil, tiene la necesidad de la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito para dinamizar la economía y aprovechar la situación actual de la misma para fomentar la unión y el cooperativismo entre socios mismo que aportaran con su granito de arena para sacar adelante este proyecto.

La Cooperativa de Ahorro Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil será un generador de empleo y por qué no un generador económico en donde los socios pueden confiar sus ahorros para ganar una adecuada tasa de interés y un excelente trato personalizado, mismo que ayudara a dinamizar sus finanzas y mejorar su estilo de vida financiero.

1.6.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Se utilizará los siguientes tipos de investigación:

Investigación Exploratoria: El objetivo de este tipo de investigación es explorar o examinar un problema o situación para de esta manera proporcionar conocimiento y

entendimiento, la investigación exploratoria es significativa en cualquier situación en la que el investigador tenga el suficiente entendimiento para proseguir con el proyecto de investigación. Este tipo de investigación se caracteriza por su flexibilidad y versatilidad en relación con los métodos, ya que no se utilizan protocolos ni procedimientos de investigación formales.

Investigación Explicativa: Determina las causas de un evento además permite detectar relaciones entre eventos, intenta dar un aspecto de la realidad, explicando su significatividad dentro de una teoría de referencia, a la luz de ciertas leyes o generalidades que dan cuenta de hecho o de fenómenos que se producen en determinadas condiciones.

Técnicas

Se utilizarán las siguientes:

Observación Directa: Es directa cuando el investigador se pone en contacto personalmente con el hecho o fenómeno que está tratando de investigar.

Recolección de Datos: Esta técnica sirve para reunir y clasificar la información según establecidas categorías de un evento o problema que se desea estudiar; además este instrumento se lo utiliza tanto para la identificación y análisis de problemas como de causas para lo cual se utilizará libros relacionados, páginas web, publicaciones, estudios realizados.

Entrevistas con expertos: Dentro de ésta técnica se realizan entrevistas con expertos del sector, conocedores de la compañía y del ramo, estos pueden encontrarse dentro o fuera de la empresa, por lo general esta información se obtiene con entrevistas personales, sin aplicar un cuestionario formal, pero es necesario prepara un listado de los temas que se vayan a tratar en la entrevista.

Encuestas: Es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones impersonales interesan al investigador. Para ello, a diferencia de la entrevista, se utiliza un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos, a fin de que las contesten igualmente por escrito. Ese listado se denomina cuestionario.

Es impersonal porque el cuestionario no lleve el nombre ni otra identificación de la persona que lo responde, ya que no interesan esos datos.

2 CAPITULO II

2.1 ESTUDIO DE MERCADO

La Cooperativa de transporte Tour estudiantil, estará planteada como una Cooperativa de Ahorro y crédito cerrada en donde solo y exclusivamente podrán abrir sus cuentas de ahorros, hacer préstamos, pedir asistencia en el manejo de sus finanzas, entre otros, para ello es de vital importancia para asegurar el éxito de las empresas hacer uso de técnicas y herramientas, una de ellas es llevar a cabo un estudio de mercado.

Para nuestro estudio de mercado consideraremos:

- ✓ Oferta y Demanda
- ✓ Posicionamiento
- ✓ Necesidades de los socios

Dicho de otra manera el estudio de mercado es una herramienta de investigación y Mercadeo que permite y facilita la obtención de datos, resultados que de una u otra forma serán analizados, procesados mediante herramientas estadísticas y así obtener como resultados la aceptación o no y sus implicaciones de un servicio dentro del mercado.

El Presente proyecto busca lograr el desarrollo social y económico de los comerciantes minoristas y microempresarios. Con esta perspectiva ha conducido una serie de círculos que ha promovido iniciativas concretas, para destacar el extenso potencial de las cooperativas y otras organizaciones de apoyo solidario para el mejoramiento de las sociedades, y alcanzar así la justicia social en las diversas partes del país.

2.2 DEFINICIÓN DEL MERCADO Y SU SEGMENTACIÓN:

La segmentación de mercado es un proceso que consiste en dividir el mercado total de un bien o servicio en varios grupos más pequeños e internamente homogéneos. La esencia de la segmentación es conocer realmente a los consumidores. Uno de los elementos decisivos del éxito de una empresa es su capacidad de segmentar adecuadamente su mercado.

2.2.1 SEGMENTO GEOGRÁFICO

Tenemos la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil en el sur de Quito, la cooperativa estará ubicada en la planta alta de la Compañía nos ayudara mucho dado que es por el momento solo para los socios, pues tendrán que subir al siguiente piso para hacer sus depósitos, prestamos, etc.

2.2.2 SEGMENTO DEMOGRÁFICO

Tenemos que los socios son: Mujeres y Hombres entre 30 y 48 años de edad

2.2.3 SEGMENTO SOCIO ECÓNOMICO

El estudio se enfocará en el segmento de ingresos medios, medios bajos, estos son los socios que en un promedio tienen familias de 2 hijos y llegan a tener un ingreso mensual promedio de \$ 1000 dólares para los gastos y pagos mensuales de la familia y su negocio.

2.2.4 SEGMENTO PICTOGRÁFICO

Se caracteriza porque está integrado por personas con hogares establecidos, tienen una posición social definida no tienen una concientización de la bueno que es el ahorro y mucho menos de las inversiones, está claro que en promedio viven al día y es por eso que la cultura de ahorro es nula y se les dificulta apalancar su negocio que es la fuente de subsistencia en el medio del transporte.

2.2.5 MERCADO GEOGRÁFICO

Ilustración 2.2.5-1 CALLE AJAVI (SOLANDA)



Ilustración 2.2.5-2 PANORAMICA DE SUR DE QUITO



2.3 DETERMINAR LAS NECESIDADES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:

En primer lugar debemos determinar cuál es la razón de la investigación, qué queremos conseguir con ella, cuál es su objetivo; por ejemplo, podemos realizar la investigación para hallar una oportunidad de negocio, para ver si nuestro futuro negocio podría ser rentable, para saber si el lanzamiento de un nuevo producto podría tener éxito, para hallar la razón o solución de un problema, para analizar a nuestra competencia, para pronosticar nuestra demanda, para confirmar una hipótesis, etc.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para empezar con su funcionamiento, desea tener información veraz y actualizada de los socios, de sus gustos preferencias. Esta información nos ayudara a enfocarnos en lo que los socios quieren y esperan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, así como las estrategias que se utilizaran para captar la mayoría de socios y si es posible que todos lleguen a tener una cuenta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil.

2.4 IDENTIFICAR LA INFORMACIÓN QUE VAMOS A RECOLECTAR:

Basándonos en nuestro objetivo de investigación, pasamos a determinar cuál será la información que necesitaremos recolectar, por ejemplo, si nuestro objetivo de investigación es detectar una oportunidad de negocios, la información que podríamos necesitar, sería la que nos permita conocer las necesidades de los consumidores, los nuevos gustos, las nuevas modas, las tendencias, los nichos de mercado no atendidos, etc. Si nuestro objetivo de investigación es conocer la viabilidad de exportar nuestro producto a un determinado país, la información que podríamos necesitar sería la referente a tratados o acuerdos comerciales, aranceles, situación económica de dicho país, etc.

Los servicios que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil brindará a los socios y en un futuro al público en general serán:

A) AHORROS: La Cooperativa ubicada en el Sur de la Ciudad de Quito exactamente en Calle el Pangui S14-95 y Serapio Japerabi proporcionará asesoría personalizada para la inscripción en la Cooperativa con un aporte inicial que comenzará a constituir su ahorro personal, y se incrementará por cada aporte mensual a la cooperativa, los cuales ganarían intereses mensualmente, esto será un aporte muy bueno de los socios así como también el interés que generara su dinero hará que se motiven y puedan cambiar sus ahorro del Banco o Cooperativa que tengan a la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil, esto por las facilidades que se dará para que los socios accedan al servicio así como también las tasas competitivas de interés que la Cooperativa de Ahorro y crédito de la Compañía Tour Estudiantil ofrecerá.

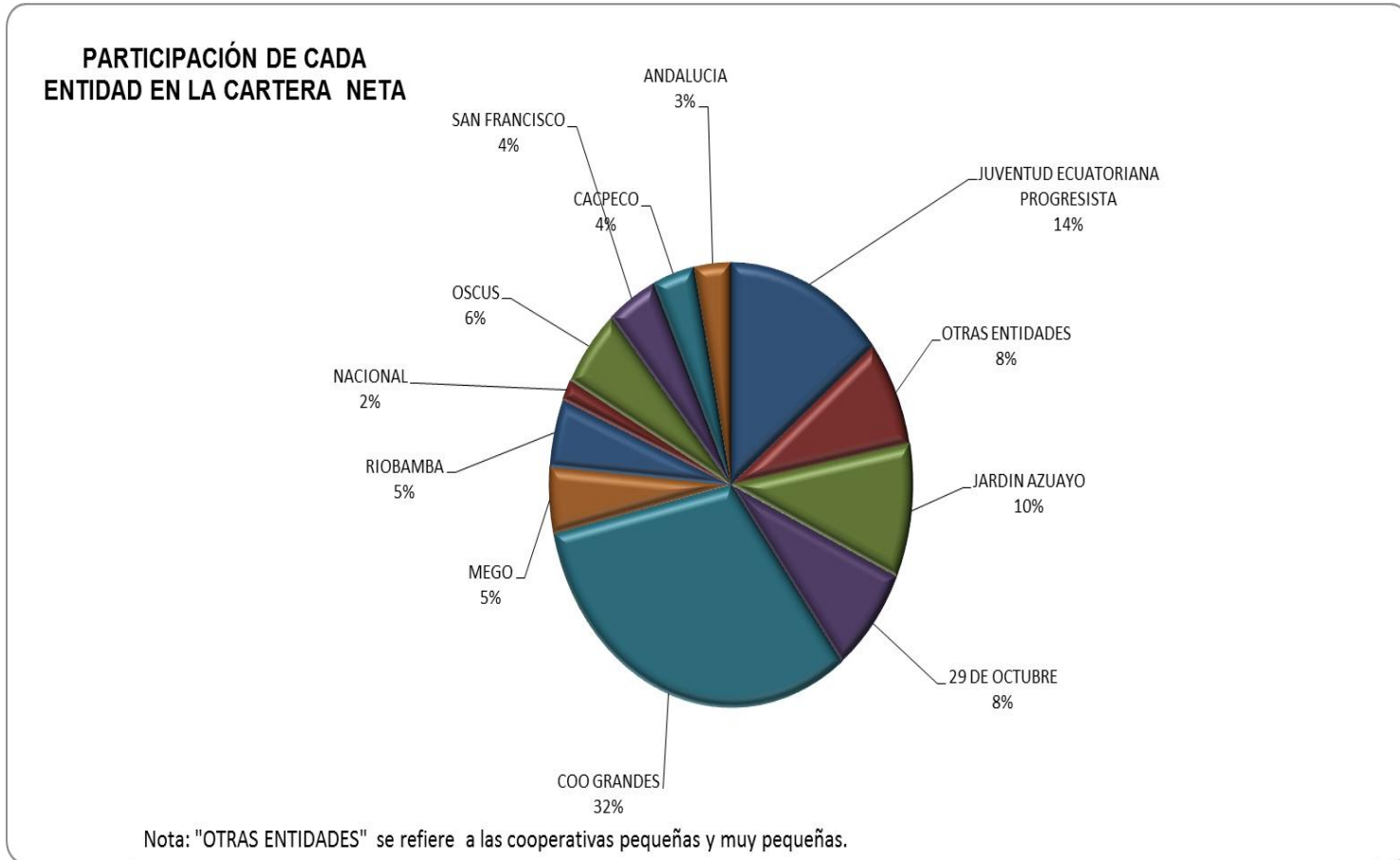
B) CRÉDITOS: La Cooperativa cumpliendo con su función de facilitar créditos a sus cooperantes, dará los lineamientos para los socios puedan acceder a préstamos sin mucho papeleo y con bajas tasas de interés, lo importante es generar un servicio óptimo en donde el socio perciba el cambio y los beneficios que tendrá al pertenecer a la Cooperativa.

Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, son controladas por la Súper Intendencia Bancos del Ecuador, tenemos grafico en el que nos indica la cartera neta de cada entidad para más o menos según eso ir analizando cómo se maneja el sector cooperativo financiero de Ecuador en donde tenesmo:

Ilustración 2.4-1 SUPER INTENDENCIA DE COPAÑIAS



Ilustración 2.4-2 PARTICIPACION DE CADA ENTIDAD EN LA CARTERA NETA



ELABORADO POR: BANCO CENTRAL

FUENTE: i. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

Los señores transportistas, transportistas, son un grupo considerable que es atendido principalmente por las entidades financieras más grandes debido a que estas están más cerca de ellos y los hacen partícipes de las operaciones y gestiones de las mismas.

Las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito gozan del beneficio de la confianza que se logra construir con las relaciones que existen entre los socios y que son al mismo tiempo pequeños empresarios que tienen como objetivo primordial ayudarse mutuamente.

El movimiento cooperativo y especialmente de ahorro y crédito, tiene la confianza en la habilidad de la gente en ayudarse a sí mismos, el objetivo es lograr una independencia financiera para la comunidad asociada, y que con el pasar de los años han demostrado capacidad para su propio auto sostenibilidad.

Basado en la convicción de que muchos macro y micro empresarios no logran acceso a la banca tradicional, buscan apoyo en las cooperativas de ahorro y crédito o crean en conjunto la oportunidad de iniciar un proyecto de asociación cooperativa en donde se ponga en evidencia los anteriores enunciados, es ahí donde se sustenta la base de la existencia de las actuales asociaciones cooperativas.

De acuerdo a las condiciones mencionadas anteriormente y la no presencia de instituciones financieras; existen oportunidades de negocios para la asociación cooperativa que se pretende crear, en términos de ofrecer productos y servicios enfocados a apoyar financieramente a los micros y macro empresarios para así dinamizar el crecimiento económico del sector del transporte público principalmente enfocado en servicio escolar e institucional.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil abrirá sus puertas solo para los socios únicamente por ende haremos el estudio de mercado única y exclusivamente con los socios, quienes son los que participaran en la misma, tenemos un listado a continuación de los socios para darnos una visión de cuál es el número de los mismos y si están o no de acuerdo en esta iniciativa.

2.5 DETERMINAR FUENTES DE INFORMACIÓN:

Una vez que conocemos cuál será la información o datos que necesitaremos recolectar para nuestra investigación, pasamos a determinar las fuentes de donde la obtendremos, por ejemplo, determinamos si vamos a obtener la información de nuestro público objetivo, de nuestros socios, de investigaciones hechas previamente, de datos históricos, de estadísticas, publicaciones, Internet, etc.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil será una entidad financiera cerrada, esto quiere decir que los servicios financieros que se van a brindar serán única y exclusivamente para sus socios. Esto como preámbulo para que podamos entender de donde se saca la información, principalmente la sacaremos de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, acudiremos a entidades que nos ayudaran con el estudio de mercados como son:

- ✓ Súper Intendencia de Compañías
- ✓ Banco Central del Ecuador
- ✓ Instituto Nacional Ecuatoriano de Censo
- ✓ Banco del Estado
- ✓ Banco Nacional de Fomento
- ✓ Federación De Transportistas Escolares e Institucionales
- ✓ Federación de Transportistas Profesionales de Pichincha
- ✓ Municipio de Quito
- ✓ Empresa Municipal de Movilidad Publica

De estas instituciones podremos tener información para poder continuar con la implementación de la Cooperativa, para obtener datos importantes de cada socio, etc.

2.6 DEFINIR Y DESARROLLAR TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN:

Una vez que hemos determinado *cuál* será la información que necesitaremos, y de *dónde* la vamos a conseguir, pasamos a determinar *cómo* la vamos a conseguir, para ello determinamos las técnicas, métodos o formas de recolección de datos que vamos a utilizar.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil la creamos con el fin de dar un plus a los socios, en esta parte se crea el estudio de factibilidad para que este proyecto se plasme en realidad y los socios puedan tener una cultura de ahorro en donde a más de beneficiarse por el servicio de ahorro también lo puedan hacer por el de crédito en donde con tasas de interés presenciales se beneficien mutuamente los prestadores como los prestamistas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil será en esta primera instancia única y exclusivamente para los socios, esperando que la acogida sea la esperada por todos y en cuestión de un par de meses abrirla al público y así toda la sociedad se pueda beneficiar de esta Cooperativa que ingresara al mercado con una idea innovadora de lo que es la Banca Financiera, con cursos para los cuenta ahorristas para que incentiven y se cree una cultura financiera, haciendo seguimientos y asesorías para los cuenta ahorristas, entre otras ideas innovadoras que ayudaran a sacar adelante la Cooperativa.

Para poder calcular el tamaño de la muestra es necesario aplicar esta fórmula la cual nos ayudara a determinar el tamaño la muestra.

$$n = \frac{Z^2pqN}{NE^2 + Z^2pq}$$

Dónde:

✓ Z = Margen de confiabilidad

✓ p= Probabilidad

- ✓ q= Probabilidad

- ✓ E= Error máximo permitido

- ✓ N = Tamaño de la población

- ✓ n= Tamaño de la muestra

Para sacar los datos entonces encuestaremos a todos los socios que son 115 ya que como indico anteriormente son los que participaran en la Cooperativa.

2.7 CARACTERISTICAS DE LA POBLACIÓN OBJETO:

- ✓ **Edad:** 30 y 48 años.
- ✓ **Sexo:** Hombres y Mujeres.
- ✓ **Escolaridad:** Mayormente secundaria y Primaria
- ✓ **Estado civil:** Casado, Solteros o en unión libre.
- ✓ **Composición familia:** promedio por hogar dos hijos.
- ✓ **Actividad económica:** Adultos que trabajan en el transporte escolar e institucional.
- ✓ **Nivel de ingresos:** \$ 1000.000
- ✓ **Estrato socioeconómico:** En su gran mayoría clase Media, Clase Media Baja
- ✓ **Propiedades:** En promedio una casa por socio
- ✓ **Manejo de Inversiones:** Nulo nadie maneja inversiones
- ✓ **Cultura de Ahorro:** Nula no existe una mínima cultura de ahorro
- ✓ **Nivel de Endeudamiento:** Muy alta la mayoría de socios están endeudados
- ✓ **Apalancamiento para Su negocio:** Ninguno de los socios apalancado su negocio

2.7.1 ENCUESTA:

La encuesta consiste en una interrogación verbal o escrita, cuando la encuesta es verbal se hace uso del método de la *entrevista*; y cuando la encuesta es escrita se hace uso del *cuestionario*.

Características de la encuesta que aplicaremos a los socios de la Compañía Tour Estudiantil:

- ✓ **Fecha y lugar de aplicación:** Junio y Julio del 2011 en las instalaciones de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.
- ✓ **Medio y material utilizados:** entrega personal de un cuestionario de 10 preguntas.
- ✓ **Población estudiada y unidades muestrales:** 30 y 48 años de edad.
- ✓ **Tamaño de la Muestra:** 115 Socios de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.
- ✓ **Técnica de muestreo:** Muestreo no Probabilístico Por Conveniencia

Muestreo no probabilístico

- ✓ La selección de la muestra no es aleatoria, sino que se basa, en parte, en el juicio del entrevistador o de responsable de la investigación.
- ✓ No se basa en ninguna teoría de la probabilidad y, por lo tanto, no es posible calcular la precisión o acotar el error cometido.
- ✓ No es posible calcular estos errores ni la confianza de las estimaciones que, además, no siempre se reducen aumentando el tamaño de la muestra.

- ✓ En el muestreo no probabilístico los costes y la dificultad del diseño son más reducidos (al no ser necesario disponer de un marco). Este muestreo puede dar buenos resultados, pero también aparece el riesgo de proporcionar una información errónea.

Muestreo de conveniencia

- ✓ Las muestras se seleccionan según un criterio de accesibilidad o comodidad.
- ✓ Suele emplearse en centros comerciales, plazas, estaciones de autobuses o de tren, metro, aeropuertos o lugares de gran afluencia pública.
- ✓ Se utiliza para obtener un mayor número de cuestionarios completados de forma rápida y económica.
- ✓ Adecuado en la investigación exploratoria que venga seguida de una investigación adicional en la que se extraiga una muestra probabilística.

ENCUESTA PILOTO:

ENCUESTA PARA ANALISIS DE FACTIBILIDAD DEL PROYECTO

NOMBRE:..... FECHA:

SEXO: HOMBRE..... MUJER.....

1. ¿Está o no de acuerdo con la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?

SI..... NO.....

2. ¿A qué entidad Financiera tiene más confianza usted?

Bancos..... Cooperativas de Ahorro..... Casas de Valores.....

3. ¿Qué Cooperativas de Ahorro y Crédito conoce usted?

Cooperativa 29 de Octubre..... Cooperativa San Pedro.....
Cooperativa Tulcán Cooperativa Capcol
Cooperativa San Francisco..... Otros

4. Ordene del 1 al 5 siendo el 1 la prioridad máxima y 5 la prioridad mínima ¿Qué es lo que más le llama la atención a usted de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Las tasas bajas de interés que cobran.....
El monto de los préstamos que otorgan.....
El cobro mínimo de mantenimiento de la cuenta.....
La atención personalizada.....
El tiempo de aprobación del crédito.....

5. **Teniendo en cuenta los beneficios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ¿Estaría dispuesto a sacar una cuenta de ahorro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?**

SI..... NO.....

6. **¿Qué lo motivaría a usted para ahorrar su dinero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?**

Intereses	Instalaciones
Descuentos	Seguridad
Servicio al Cliente.....	Otros

7. **¿Qué ventajas le gustaría tener en la Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil que no ofrezcan en la entidad donde tiene su dinero?**

Premios	Préstamos Sin Garante
Asesorías	Seguridad
Buenas Instalaciones.....	Otros

8. **¿Con que frecuencia usted dispone de algún monto de dinero para destinarlo al ahorro?**

Diario	Mensual
Trimestral	Semestral
Anual	Otros

9. **¿Cree usted que la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil perjudicará en algo su desempeño?**

SI..... NO.....

10. ¿Le gustaría que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil tenga convenios y facilidades de crédito con algunas casas comerciales?

SI..... NO.....

11. Considerando una escala del 1 al 4 ordene según su prioridad ¿en qué sectores productivos se debería priorizar los convenios y facilidades de crédito?

Automotriz	Alimentación
Textil	Vivienda

12. ¿Estaría dispuesto a acudir a talleres gratuitos que ofrecerá la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil a todos sus socios para incentivar la cultura del ahorro?

SI..... NO.....

2.7.2 RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LA ENCUESTA:

A continuación se presenta el resultado de las encuestas aplicadas expresadas en porcentaje para analizar los datos recolectados procederemos a recordar cada pregunta así como también inmediatamente hacer la tabulación y mediante grafico poder observar los resultados.

1. ¿Está o no de acuerdo con la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?

SI..... NO.....

DISTRIBUCION DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 1	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
SI	110	0,96	95,65	110	0,96	95,65
NO	5	0,04	4,35	5	0,04	4,35
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Tabla 2. Distribución porcentual de la aceptación de los socios para abrir una Cooperativa de Ahorro



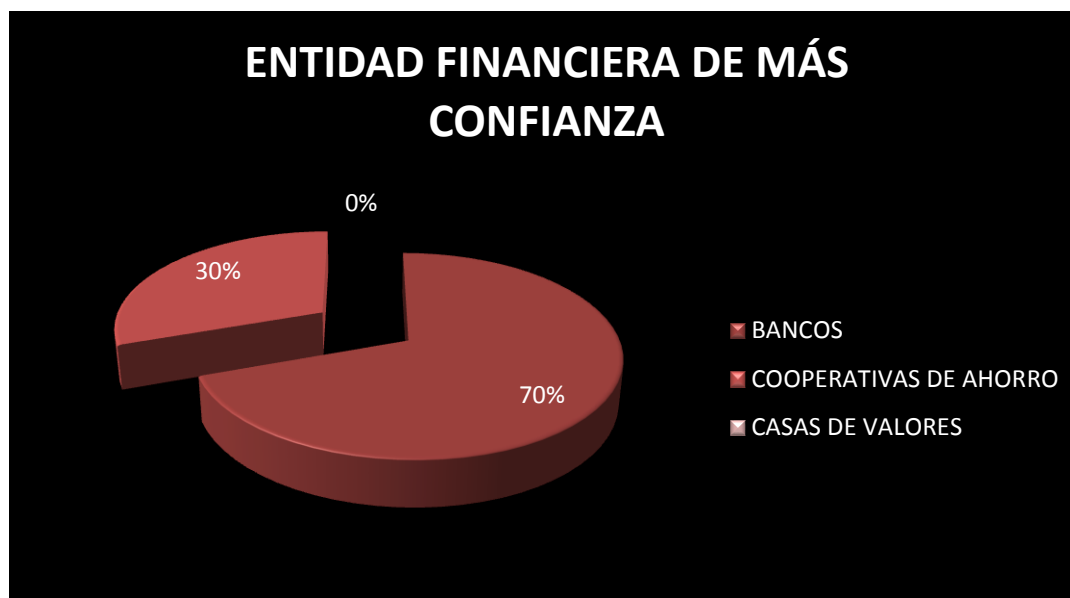
De acuerdo con la pregunta número uno, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 95.65% de los encuestados están de acuerdo con la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito, mientras que el 4.35% de los encuestados parecen no estar interesados en que la misma se cree. Lo que significa que habrá que trabajar en este mínimo porcentaje para que estén de acuerdo.

2. ¿A qué entidad Financiera tiene más confianza usted?

Bancos..... Cooperativas de Ahorro..... Casas de Valores.....

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 2	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
BANCOS	80	0,70	69,57	80	0,70	69,57
COOPERATIVAS	35	0,30	30,43	35	0,30	30,43
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Tabla 3 Distribución porcentual de las entidades financieras de más confianza.



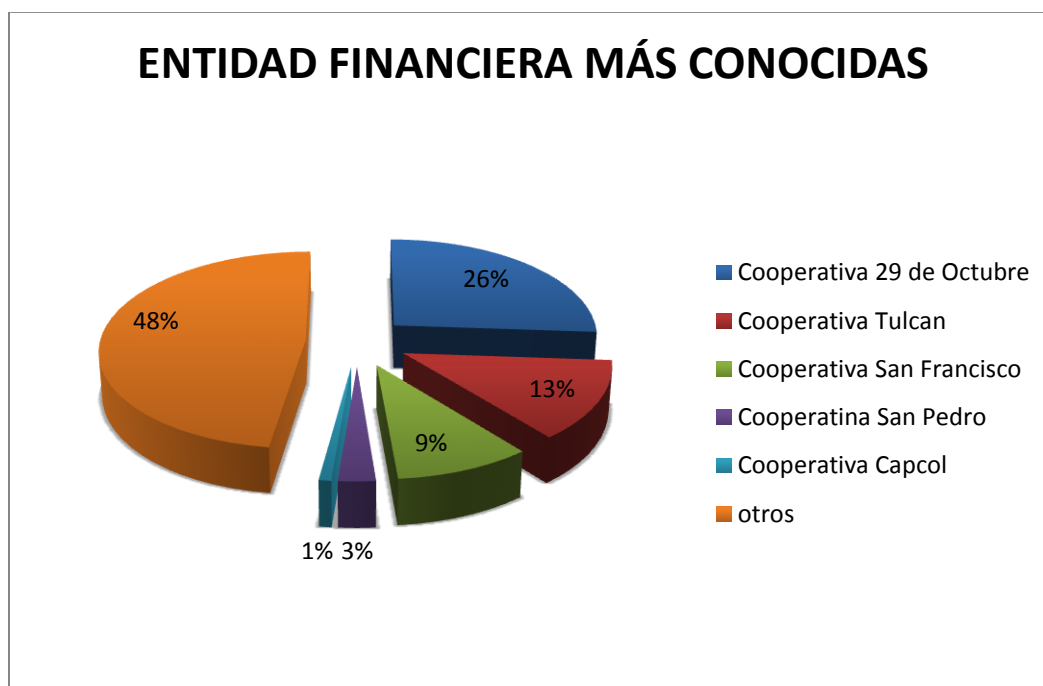
De acuerdo con la pregunta número dos, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 69.57% de los encuestados tienen confianza en los bancos, mientras que el 30.47% de los encuestados parecen tener una mejor experiencia con las cooperativas de ahorro y crédito. Lo que significa que debemos enfatizar en la seguridad de los ahorros de los socios en la cooperativa y las tasas de interés que se darán deben ser competitivas para generar un mayor atractivo.

3. ¿Qué Cooperativas de Ahorro y Crédito conoce usted?

- 1 Cooperativa 29 de Octubre..... 4 Cooperativa San Pedro.....
 2 Cooperativa Tulcán 5 Cooperativa Capcol
 3 Cooperativa San Francisco..... 6 Otros

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 3	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
29 DEOCTUBRE	23	0,20	20,00	23	0,20	20,00
TULCAN	15	0,13	13,04	15	0,13	13,04
SAN FRANCISCO	12	0,10	10,43	12	0,10	10,43
SAN PEDRO	3	0,03	2,61	3	0,03	2,61
CAPCOL	1	0,01	0,87	1	0,01	0,87
OTROS	61	0,53	53,04	61	0,53	53,04
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-1 Distribución porcentual de las Entidades Financieras más conocidas



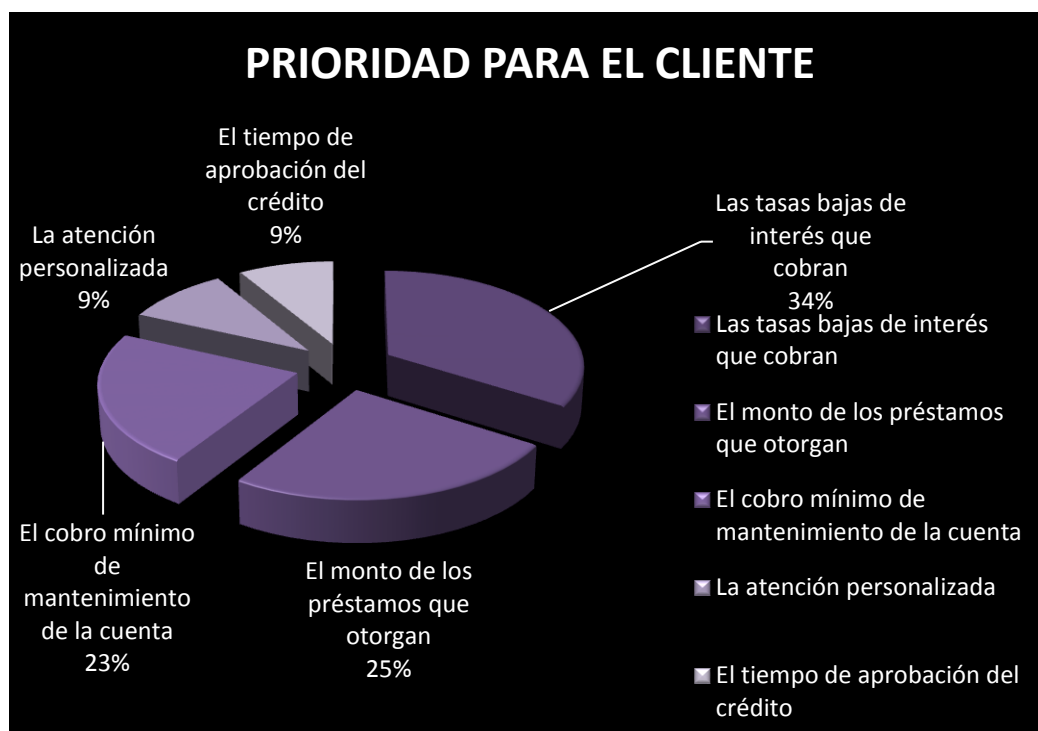
De acuerdo con la pregunta número tres, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 20% de los encuestados conocen algo acerca de la Cooperativa 29 de Octubre, tenemos un 13.04% de los encuestados conocen sobre la Cooperativa Tulcán, otra parte de los encuestados un 10,43% saben algo acerca de la Cooperativa San Francisco, tenemos también un 2.61% que conoce algo de la Cooperativa San Pedro, una minoría de 0.87% tiene conocimiento de la Cooperativa Capcol y por último un 53.04% conoce varias cooperativas de ahorro y crédito que están en crecimiento o que tienen una clientela mínima. Lo que significa que estamos en un segmento de mercado muy ideal para trabajo ya que casi todos los socios conocen o tienen cuentas en estas cooperativas que prestan dinero sin mucho papeleo, por ende debemos prestar un servicio ágil y oportuno para superar a nuestra competencia directa como lo son este tipo de cooperativas.

4. Ordene del 1 al 5 siendo el 1 la prioridad máxima y 5 la prioridad mínima ¿Qué es lo que más le llama la atención a usted de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

- 1 Las tasas bajas de interés que cobran.....
- 2 El monto de los préstamos que otorgan.....
- 3 El cobro mínimo de mantenimiento de la cuenta.....
- 4 La atención personalizada.....
- 5 El tiempo de aprobación del crédito.....

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 4	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
1	39	0,34	33,91	39	0,34	33,91
2	29	0,25	25,22	29	0,25	25,22
3	26	0,23	22,61	26	0,23	22,61
4	11	0,10	9,57	11	0,10	9,57
5	10	0,09	8,70	10	0,09	8,70
TOTAL	115	TOTAL			100,00	

Ilustración 2.7.2-2 Distribución porcentual de las prioridades para el cliente



De acuerdo con la pregunta número cuatro, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 33.91% de los encuestados ven como más importante las tasas de interés, tenemos un 25.22% de los encuestados indican que el monto que la entidad financiera otorgue es importante, otra parte de los encuestados un 22.61% nos indican que se guían por el valor que cobran las entidades financieras por el mantenimiento de la cuenta y los trámites administrativos, mismos que algunas entidades financieras cobran rubros exagerados, tenemos también un 9.57% que indican que más se figan en la atención que le brinde la entidad financiera es decir la atención personalizada y la ayuda que brindan a los cuenta ahorristas en las instituciones financieras, un 8.70% nos indica que en realidad son importantes los demás ítems pero que para ellos el más importante es el tiempo en la entidad financiera otorga el préstamo, es decir lo solicitan por apremio en algún pago o en alguna compra y es necesario que otorguen el préstamo las entidades financieras tan rápido como puedan.

5. Teniendo en cuenta los beneficios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ¿Estaría dispuesto a sacar una cuenta de ahorro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?

SI..... NO.....

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 5	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
SI	100	0,87	86,96	100	0,87	86,96
NO	15	0,13	13,04	15	0,13	13,04
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-3 Distribución porcentual de la aceptación de los socios para abrir una cuenta en la Cooperativa de Ahorro



De acuerdo con la pregunta número cinco, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 86.96% de los encuestados están de acuerdo con sacar una cuenta de ahorro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil, mientras que el 13.04% de los encuestados parecen no estar de acuerdo con sacar una cuenta de ahorros debido a que tienen una cuenta en otra institución financiera. Lo que

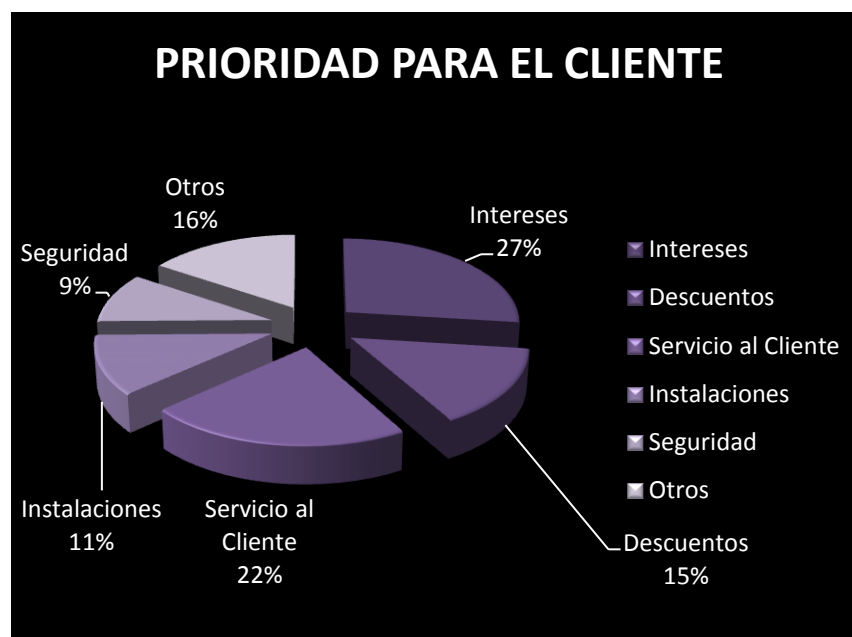
significa que habrá que trabajar en incentivar a este grupo para que saquen una cuenta y sean parte activa de la cooperativa.

6. ¿Qué lo motivaría a usted para ahorrar su dinero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil?

- | | |
|----------------------------|-----------------------|
| 1 Intereses | 4 Instalaciones |
| 2 Descuentos | 5 Seguridad |
| 3 Servicio al Cliente..... | 6 Otros |

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 6	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
1	31	0,27	26,96	31	0,27	26,96
2	17	0,15	14,78	17	0,15	14,78
3	25	0,22	21,74	25	0,22	21,74
4	13	0,11	11,30	13	0,11	11,30
5	11	0,10	9,57	11	0,10	9,57
6	18	0,16	15,65	18	0,16	15,65
TOTAL	115	TOTAL			100,00	

Ilustración 2.7.2-4 Distribución porcentual de prioridades para el cliente



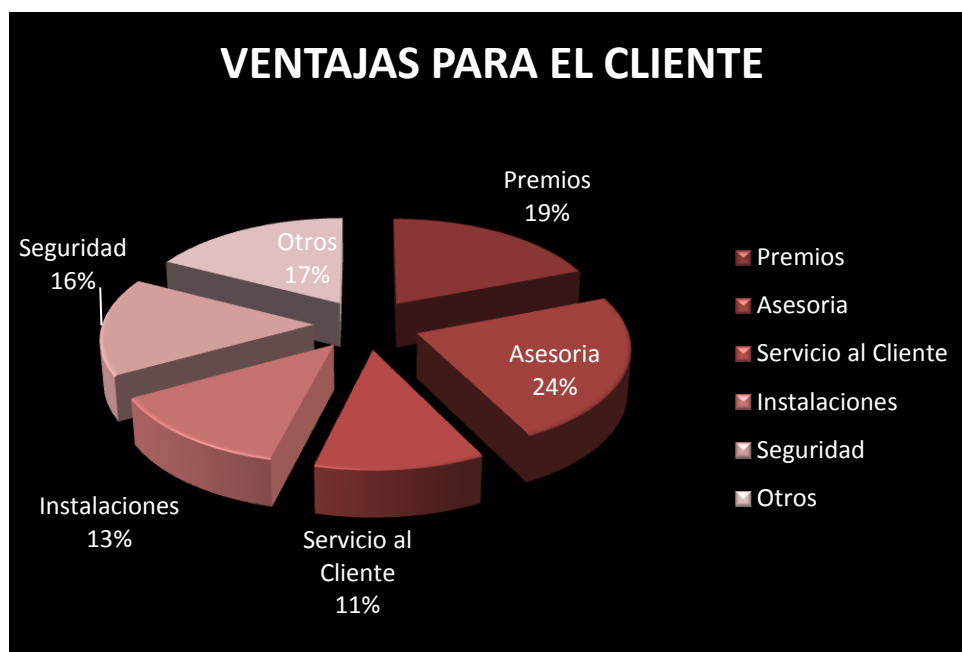
De acuerdo con la pregunta número seis, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 26.96% de los encuestados están de acuerdo en que el interés que ofrezca la cooperativa será un factor importante para cambiarse de entidad financiera, mientras que el 14.78% indica que los descuentos que brinde la cooperativa son un factor fundamental, el 21.74% de los encuestados nos presenta como punto fundamental el de la atención que se le brinde es decir la asesoría financiera, tenemos un 11.30% que desearía contar con unas instalaciones bien mantenidas y seguras desde luego son personas que desean colaborar con la cooperativa y lo que piden es tener un espacio físico adecuado nada más, una minoría con el 9.57% indica que más que cualquier otra cosa le importa la seguridad que se le brinde ya que dejen sus ahorros y deben estar seguros, por ultimo un 15.65% indican que se guían por los servicios que la cooperativa pueda ofrecer, por los convenios que la cooperativa llegara a tener con instituciones comerciales para tener opciones de crédito y puedan con esto obtener planes de pago adecuados. Lo que significa que habrá que trabajar en todos estos puntos para llegar a satisfacer las necesidades de los socios.

7. ¿Qué ventajas le gustaría tener en la Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil que no ofrezcan en la entidad donde tiene su dinero?

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 1 Premios | 4 Préstamos Sin Garante |
| 2 Asesorías | 5 Seguridad |
| 3 Buenas Instalaciones..... | 6 Otros |

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 7	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
1	22	0,19	19,13	22	0,19	19,13
2	27	0,23	23,48	27	0,23	23,48
3	13	0,11	11,30	13	0,11	11,30
4	15	0,13	13,04	15	0,13	13,04
5	18	0,16	15,65	18	0,16	15,65
6	20	0,17	17,39	20	0,17	17,39
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-5 Distribución porcentual de ventajas para el cliente



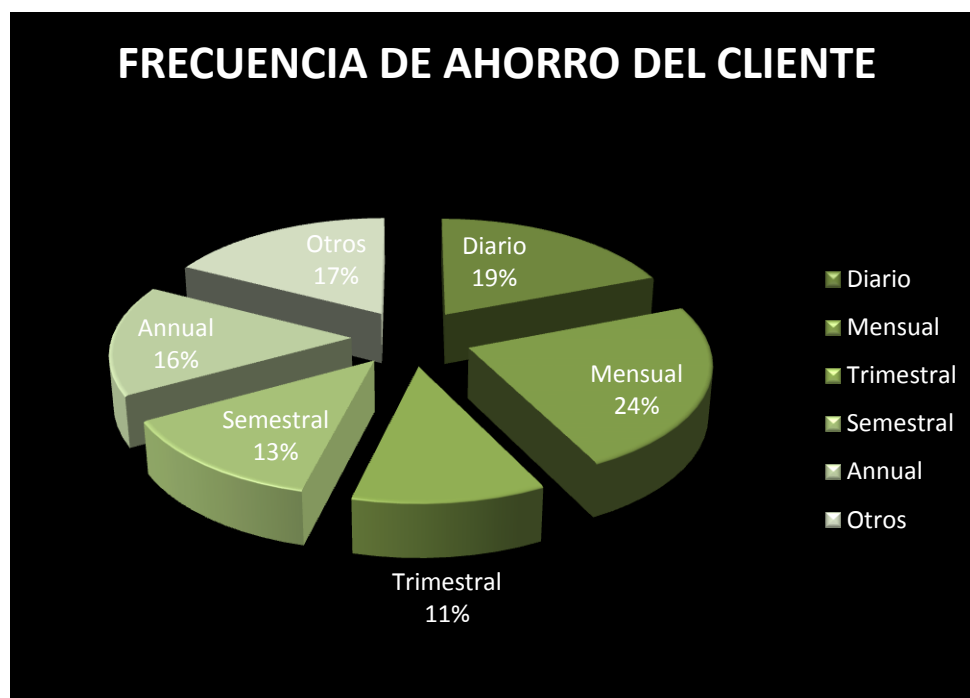
De acuerdo con la pregunta número siete, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 19.13% de los encuestados están de acuerdo en que la cooperativa debería incentivar a los socios con premios por sus ahorros, tenemos un 23.48% indica que la asesoría que la entidad financiera brinde es fundamental y debe ser personalizada, el 11.30% de los encuestados indican que las instalaciones tienen que ser adecuadas de tal manera que sus ahorros estén seguros y puedan depositar su dinero con seguridad, tenemos un 15.65% que desearía contar con un sistema de seguridad bueno, es decir sistemas computarizados y guardias que custodien sus ahorros, mientras tanto un 17.39% pues indica que a más de los anteriores puntos es necesario tener convenios con entidades comerciales para obtener descuentos y buenos planes de pago. Lo que significa que habrá que trabajar en todos estos puntos para llegar a satisfacer las necesidades de los socios.

8. ¿Con que frecuencia usted dispone de algún monto de dinero para destinarlo al ahorro?

- 1 Diario 2 Mensual
- 3 Trimestral 4 Semestral
- 5 Anual 6 Otros

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 8	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
1	22	0,19	19,13	22	0,19	19,13
2	27	0,23	23,48	27	0,23	23,48
3	13	0,11	11,30	13	0,11	11,30
4	15	0,13	13,04	15	0,13	13,04
5	18	0,16	15,65	18	0,16	15,65
6	20	0,17	17,39	20	0,17	17,39
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-6 Distribución porcentual de la frecuencia de ahorro del cliente



De acuerdo con la pregunta número ocho, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 19.13% de los encuestados están en posibilidad de hacer un ahorro diario, tenemos un 23.48% indica que está en condiciones de hacer un ahorro mensual, el 11.30% de los encuestados indican que cada trimestre podrían hacer un ahorro en la cooperativa, tenemos un 15.65% desearía poder hacer un fondo de ahorro semestral es decir dejar un deposito cada dos veces al año, mientras tanto un 17.39% indica que podría ahorrar cada año un valor determinado de sus ingresos. Lo que significa que habrá que tener varios servicios que presten una facilidad para que el socio ahorre con una frecuencia determinada de tiempo.

1. ¿Cree usted que la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil perjudicará en algo su desempeño?

SI..... NO.....

PREGUNTA 9	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
SI	79	0,69	68,70	79	0,69	68,70
NO	36	0,31	31,30	36	0,31	31,30
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-7 Distribución porcentual de la aceptación de la ubicación de la Cooperativa de Ahorro



De acuerdo con la pregunta número nueve, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 68.70% de los encuestados están de acuerdo con la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil, mientras que el 31.30% de los encuestados parecen no estar de acuerdo ubicación. Lo que significa que habrá que

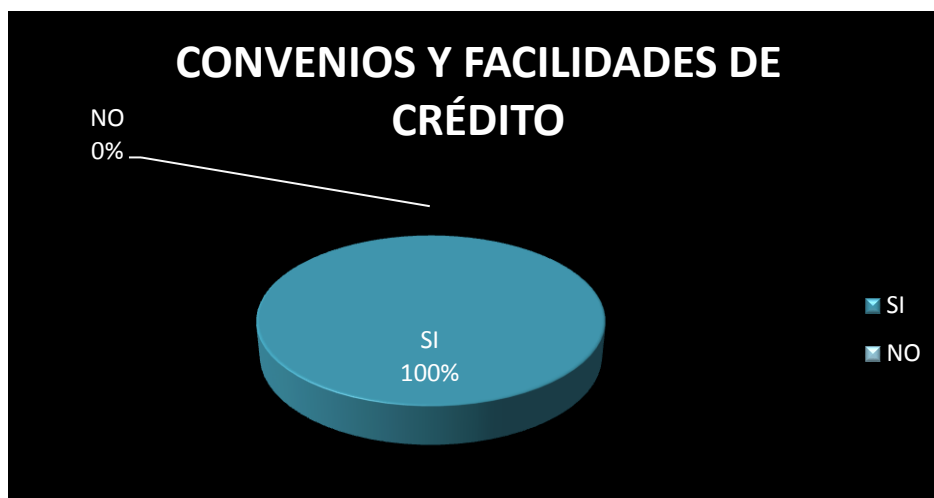
trabajar en incentivar a este grupo para vean el lado positivo de la ubicación de la cooperativa.

2. ¿Le gustaría que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil tenga convenios y facilidades de crédito con algunas casas comerciales?

SI..... NO.....

PREGUNTA 10	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
SI	115	1,00	100,00	115	1,00	100,00
NO	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-8 Distribución porcentual para la aceptación de convenios y créditos comerciales



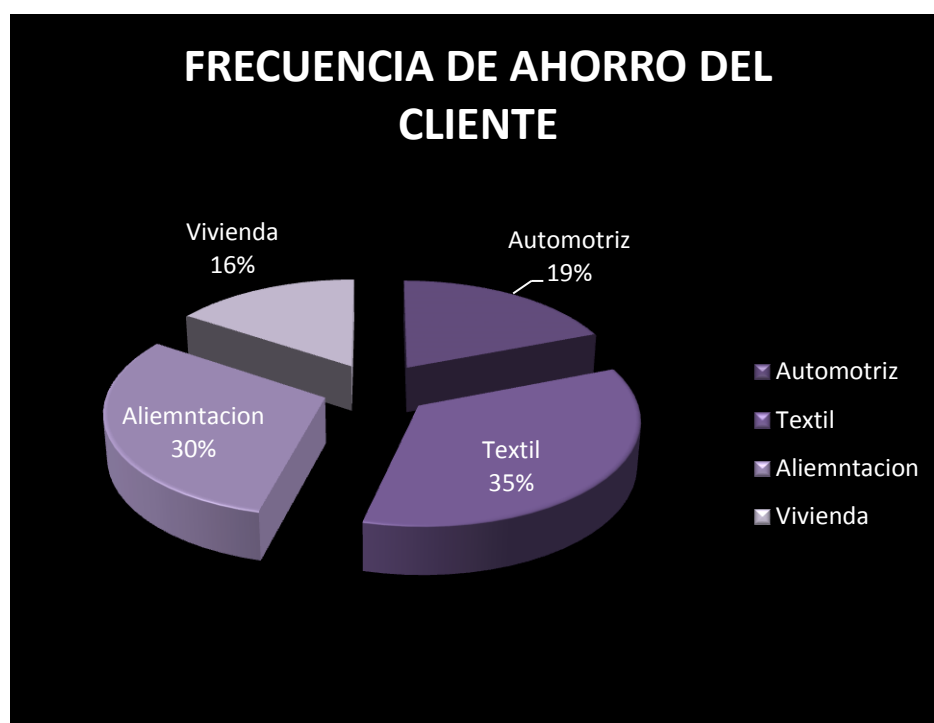
De acuerdo con la pregunta número diez, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 100% de los encuestados desean este beneficio, es decir los socios se presentan muy interesados en que la cooperativa tenga convenios y facilidades de pago con instituciones comerciales. Lo que significa que habrá que trabajar en conseguir convenios que brinden facilidades de pago y descuentos para los socios de la cooperativa.

3. Considerando una escala del 1 al 4 ordene según su prioridad ¿en qué sectores productivos se debería priorizar los convenios y facilidades de crédito?

1. Automotriz 3. Alimentación
2. Textil 4. Vivienda

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 11	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
1	22	0,19	19,13	22	0,19	19,13
2	40	0,35	34,78	40	0,35	34,78
3	35	0,30	30,43	35	0,30	30,43
4	18	0,16	15,65	18	0,16	15,65
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-9 Distribución porcentual de los sectores que se debería priorizar en convenios y crédito



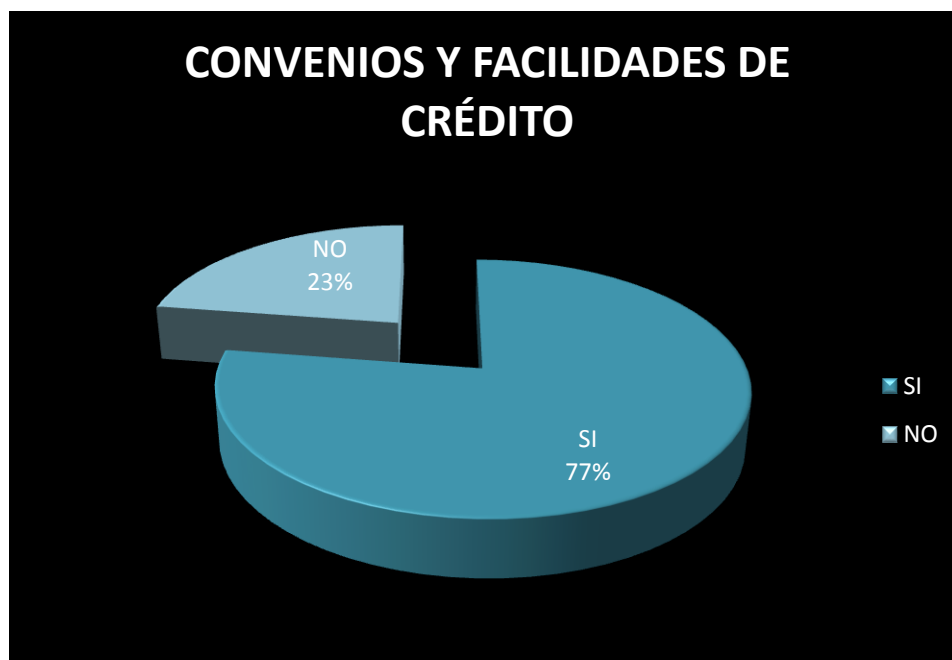
De acuerdo con la pregunta número once, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 19.13% de los encuestados indican que los convenios deberían realizarse en el sector automotriz, tenemos un 34.78% indican que se debería crear convenios con instituciones comerciales como los supermercados para poder comprar viveres, el 30.43% de los encuestados indican sería bueno crear convenios con locales de ropa, artículos, zapatos, etc. Por ultimo un 15.65% desearía que se tenga convenios con constructoras para poder acceder a una vivienda. Lo que significa que habrá que trabajar en las relaciones públicas para poder acceder a convenios que permitan satisfacer las necesidades de los socios.

4. ¿Estaría dispuesto a acudir a talleres gratuitos que ofrecerá la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil a todos sus socios para incentivar la cultura del ahorro?

SI..... NO.....

DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA						
PREGUNTA 12	F	Fr	Fr%	Fa	Far	Far%
SI	89	0,77	77,39	89	0,77	77,39
NO	26	0,23	22,61	26	0,23	22,61
TOTAL	115	TOTAL				100,00

Ilustración 2.7.2-10 Distribución porcentual para la aceptación de convenios y créditos comerciales



De acuerdo con la pregunta número doce, realizada a los miembros de la Compañía Tour Estudiantil, podemos observar que un 77.39% de los encuestados están de acuerdo con asistir a capacitaciones para los socios para que se incentive la cultura del ahorro, mientras

que el 22.61% de los encuestados indican que por el tiempo que es muy reducido no podrían acercarse a recibir esta clase de capacitaciones que son buenas pero que por sus horarios poco flexibles de trabajo no podrían acercarse a recibir las capacitaciones. Lo que significa que habrá que buscar maneras de capacitar a esta minoría para que tengan una cultura de ahorro y puedan formar parte de este gran cambio en su estilo de manejar el dinero para mejorar sus finanzas.

2.7.3 ANÁLISIS ESTADÍSTICOS:

Tabla 4 Datos Estadísticos Generales

Datos Estadísticos (Creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito)

VARIABLES		Que le llama la atención de la cooperativa					Motivación del ahorro					
		Media	Moda	Suma	N válido	% del N de la columna	interés	descuentos	Servicio al cliente	instalaciones	seguridad	otros
							Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento
Creación de la cooperativa	no	2,40	3,00	12,00	5	4,3%	0	1	3	0	0	1
	si	2,34	1,00	257,00	110	95,7%	31	16	22	13	11	17
Capacitación	no	2,58	2,00	67,00	26	22,6%	3	4	7	3	3	6
	si	2,27	1,00	202,00	89	77,4%	28	13	18	10	8	12
Apertura de cuenta	no	2,47	3,00	37,00	15	13,0%	1	4	7	1	0	2
	si	2,32	1,00	232,00	100	87,0%	30	13	18	12	11	16
Ubicación la cooperativa	no	2,11	2,00	76,00	36	31,3%	11	6	6	5	0	8
	si	2,44	1,00	193,00	79	68,7%	20	11	19	8	11	10

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Tabla 5 Datos Estadísticos Generales

Datos Estadísticos (Creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito)

VARIABLES		Que le llama la atención de la cooperativa					Ventajas de la cooperativa					
		Media	Moda	Suma	N válido	% del N de la columna	premios	asesorías	buenas instalaciones	Préstamos sin garante	seguridad	otros
							Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento
Creación de la cooperativa	no	2,40	3,00	12,00	5	4,3%	0	1	0	1	1	2
	si	2,34	1,00	257,00	110	95,7%	22	26	13	14	17	18
Capacitación	no	2,58	2,00	67,00	26	22,6%	2	5	4	3	5	7
	si	2,27	1,00	202,00	89	77,4%	20	22	9	12	13	13
Apertura de cuenta	no	2,47	3,00	37,00	15	13,0%	1	4	5	2	1	2
	si	2,32	1,00	232,00	100	87,0%	21	23	8	13	17	18
Ubicación la cooperativa	no	2,11	2,00	76,00	36	31,3%	6	11	2	5	3	9
	si	2,44	1,00	193,00	79	68,7%	16	16	11	10	15	11

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Tabla 6 Datos Estadísticos Generales

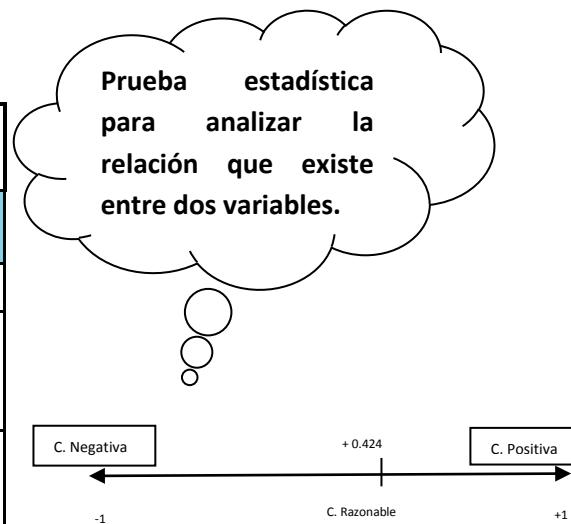
Datos Estadísticos (Creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito)

VARIABLES		Que le llama la atención de la cooperativa					Monto destinado al ahorro						Sectores para convenio			
		Media	Moda	Suma	N válido	% del N de la columna	diario	mensual	trimestral	semestral	anual	otros	automotriz	textil	alimentación	vivienda
							Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento	Recuento
Creación de la cooperativa	no	2,40	3,00	12,00	5	4,3%	0	1	0	1	1	2	0	3	2	0
	si	2,34	1,00	257,00	110	95,7%	22	26	13	14	17	18	22	37	33	18
Capacitación	no	2,58	2,00	67,00	26	22,6%	2	5	4	3	5	7	2	8	11	5
	si	2,27	1,00	202,00	89	77,4%	20	22	9	12	13	13	20	32	24	13
Apertura de cuenta	no	2,47	3,00	37,00	15	13,0%	1	4	5	2	1	2	1	6	7	1
	si	2,32	1,00	232,00	100	87,0%	21	23	8	13	17	18	21	34	28	17
Ubicación la cooperativa	no	2,11	2,00	76,00	36	31,3%	6	11	2	5	3	9	6	14	10	6
	si	2,44	1,00	193,00	79	68,7%	16	16	11	10	15	11	16	26	25	12

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Tabla 7 Tabla Datos Correlación

		Correlaciones		
		CREACIÓN DE LA COOPERATIVA	UBICACIÓN DE LA COOPERATIVA	APERTURA DE CUENTA
CREACIÓN DE LA COOPERATIVA	Correlación de Pearson	1	0,316	0,424
	N	115	115	115
UBICACIÓN DE LA COOPERATIVA	Correlación de Pearson	0,316	1	,017
	N	115	115	115
APERTURA DE CUENTA	Correlación de Pearson	0,424	,017	1
	N	115	115	115



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

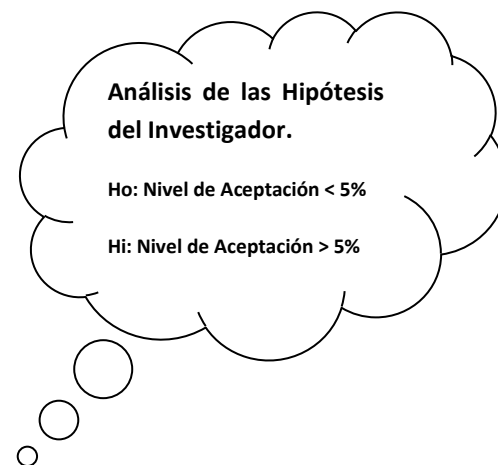
De acuerdo con los datos obtenidos y procesados tenemos que existe una baja correlación de 0.424 entre las preguntas Creación de la Cooperativa con la Apertura de Cuenta, esto nos demuestra que existe una asociación, misma que con el tiempo será mucho mejor.

Tabla 8 Tabla de Datos Chi-cuadrado

Pruebas de CHI--CUADRADO de Pearson

		Motivación Ahorro	Ventajas de la cooperativa	Monto destinado al ahorro	Sectores para convenios
Creación de la cooperativa	Chi cuadrado	6,179	3,411	3,411	2,931
	gl	5	5	5	3
	Sig.	0,289	0,637	0,637	0,402
Apertura de nueva cuenta	Chi cuadrado	11,251	9,935	9,935	3,919
	gl	5	5	5	3
	Sig.	0,047	0,077	0,077	0,27

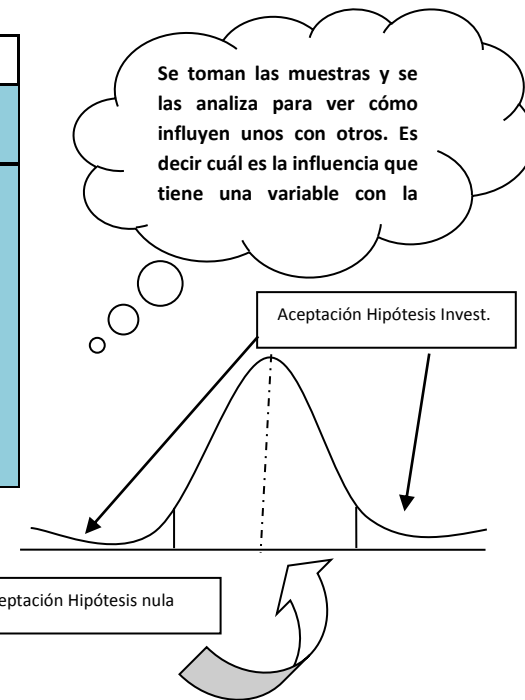
ELABORADO POR: ANDRÉS GONZALEZ CASTRO



De acuerdo con los datos obtenidos y procesados, realizamos la prueba CHI-Cuadrado en donde tenemos un nivel de significancia del 0.047 es decir un 4.7%, lo que nos indica que está en la zona de aceptación, por consiguiente existe asociación y relación entre las preguntas Motivación de Ahorro con la Apertura de la Nueva Cuenta, lo que quiere decir que aceptamos nuestra hipótesis.

Tabla 9 Tabla Datos ANOVA

VARIABLES		ANOVA				
		CREACION DE LA COOPERATIVA				
		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
APERTURA DE CUENTA	Inter-grupos	2,343	1	2,343	24,749	,000
	Intra-grupos	10,700	113	,095		
	Total	13,043	114			
CAPACITACIÓN	Inter-grupos	3,131	1	3,131	20,822	,000
	Intra-grupos	16,991	113	,150		
	Total	20,122	114			



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

De acuerdo con los datos obtenidos y procesados, sacamos el análisis de la varianza ANOVA, en donde tenemos un nivel de significancia del 0.000 es decir existe relación entre las variables Creación de la Cooperativa con la Apertura de Cuenta y Capacitación, por consiguiente acepto nuestra hipótesis y demuestro que el proyecto es viable.

2.7.4 MANEJO DE LA INFORMACIÓN:

En base al análisis que hemos realizado, empezamos a tomar decisiones o diseñar nuestras estrategias, por ejemplo:

- ✓ En base a la información que hemos obtenido y analizado sobre las necesidades, gustos y preferencias de los consumidores, pasamos a diseñar un producto que se encargue de satisfacer dichas necesidades o preferencias.

- ✓ En base a la información que hemos obtenido y analizado sobre nuestra competencia, pasamos a diseñar estrategias que nos permitan bloquear sus fortalezas y aprovechar sus debilidades.

- ✓ En base a la información que hemos recogido y analizado sobre nuestro plan de negocios, tomamos la decisión de dar el visto bueno al proyecto, y empezar con la creación de nuestro nuevo negocio.

2.8 ESTRATEGIAS GENERALES


- Ofrecer al socio tasas de interés competitivas en el mercado, es decir de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central.
-

Tabla 10 tasa de interés activa

FECHA	VALOR
Noviembre-30-2011	8.17 %
Octubre-31-2011	8.17 %
Septiembre-30-2011	8.37 %
Agosto-31-2011	8.37 %
Julio-31-2011	8.37 %
Junio-30-2011	8.37 %
Mayo-31-2011	8.34 %
Abril-30-2011	8.34 %
Marzo-31-2011	8.65 %
Febrero-28-2011	8.25 %
Enero-31-2011	8.59 %
Diciembre-31-2010	8.68 %
Noviembre-30-2010	8.94 %
Octubre-30-2010	8.94 %
Septiembre-30-2010	9.04 %
Agosto-31-2010	9.04 %
Julio-31-2010	8.99 %
Junio-30-2010	9.02 %
Mayo-31-2010	9.11 %
Abril-30-2010	9.12 %
Marzo-31-2010	9.21 %
Febrero-28-2010	9.10 %
Enero-31-2010	9.13 %
Diciembre-31-2009	9.19 %

Tabla 11 tasa de interés pasiva

FECHA	VALOR
Noviembre-30-2011	4.53 %
Octubre-31-2011	4.53 %
Septiembre-30-2011	4.58 %
Agosto-31-2011	4.58 %
Julio-31-2011	4.58 %
Junio-30-2011	4.58 %



Tendremos una tasa
de interés del 8,17%

ELABORADO POR: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

FUENTE: Banco Central del Ecuador// http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=riesgo_pais

- ✓ Desarrollar campañas informativas y educativas en donde se pueda capacitar al socio e incentivar una buena cultura de ahorro.
- ✓ Ofrecer servicios financieros que se adapten completamente a las necesidades que el socio necesita, es decir a través de certificados de acumulación y otros.
- ✓ Cumplir con las expectativas del socio brindando un servicio ágil y dinámico con procesos flexibles que permitan eficientizar el trabajo y generar respuestas inmediatas con los préstamos y también con nuestros servicios financieros.
- ✓ Realizar alianzas estratégicas como llanteras, mecánicas, auto lujos, etc. Que frecuenten los socios para reparar y/o acondicionar sus unidades buscando descuentos, créditos y demás que den un valor agregado para la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- ✓ Crear un financiamiento adecuado para la comprar de nuevas unidades de los socios con una tasa de interés competitiva en el mercado.
- ✓ Incentivar al socio para que apalanque su negocio y mediante crédito directo pueda programar sus pagos, para de esta forma mejorar sus ingresos y su servicio.

Ilustración 2.8-1 Estrategias



ELABORADO POR: ANDRES VINICIO GONZALEZ CASTRO

FUENTE: The Michael Porter Trilogy: Competitive Strategy, Competitive Advantage, the Competitive Advantage of Nations -
1998 Michael E. Porter on Competition - 1998

ESTRATEGIAS PARA FIDELIZAR A LOS SOCIOS

Ilustración 2.8-2 Fidelización de Socios



ELABORADO POR: ANDRES VINICIO GONZALEZ CASTRO

FUENTE: The Michael Porter Trilogy: Competitive Strategy, Competitive Advantage, the Competitive Advantage of Nations - 1998 Michael E. Porter on Competition - 1998

ESTRATEGIAS PARA PROMOVER LA CULTURA DEL AHORRO

Ilustración 2.8-3 Cultura de Ahorro



ELABORADO POR: ANDRES VINICIO GONZALEZ CASTRO

FUENTE: The Michael Porter Trilogy: Competitive Strategy, Competitive Advantage, the Competitive Advantage of Nations - 1998 Michael E. Porter on Competition - 1998

3 CAPITULO III

3.1 ESTUDIO TÉCNICO

Para el estudio técnico debemos tener en cuenta que es muy importante hacerlo a fin de poder determinar varios de los requerimientos del monto de las inversiones y los costos de operación propios de esta gestión financiera en donde debe quedar totalmente habilitada para que se pueda empezar a laborar y brindar un servicio de primera clase a nuestros socios que son los socios de esta Cooperativa de Ahorro y crédito.

Por lo mismo es esencial que nuestro estudio técnico nos dé como resultado un detalle claro y específico de los que en si este estudio es muy necesario y el desarrollo del mismo permitirá definir los requerimientos técnicos, mismos que nos serán útiles para determinar el tamaño de la agencia, su localización y precisar los equipos necesarios para su correcto funcionamiento y poder cumplir con las expectativas de los socios de la Compañía Tour Estudiantil.

3.2 OBJETIVOS DEL ESTUDIO TÉCNICO

- ✓ Identificar las condiciones sociales y culturales de los Socios de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, mismas que serán cuenta ahorristas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil.
- ✓ Definir el tamaño y capacidad del proyecto.
- ✓ Establecer la distribución y diseño de las instalaciones para uso de la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil en Quito.

- ✓ Definir el presupuesto de inversión con los recursos necesarios para el funcionamiento correcto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil.

3.3 ANALISIS SITUACIONAL

Ilustración 3-1 ANALISIS FODA



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: I. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

El FODA es la culminación de todo proceso de análisis necesario para la planificación de una nueva empresa, por qué no de una nueva idea de negocio, etc. Se puede decir que es un método que analiza una serie de aspectos fundamentales, que de una u otra forma serán pilares para que nuestra idea de negocio sea sustentada por los pros y los contras que esta podría tener, a fin de mejorarlas y hacer de nuestra idea de negocio, una idea sustentable que va tomando forma a medida que se la va fundamentando.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil tiene varios aspectos en este análisis que detallare a continuación para ir formando una matriz en donde se pueda ver las oportunidades, debilidades, amenazas y fortalezas que podemos tener y daré un par de estrategias que servirán para estabilizar el diagnostico, reforzarlo y generar un valor agregado en el mismo así entonces tenemos:

- ✓ **D:** Características del servicio que la Cooperativa de Ahorro y crédito de la Compañía de Transporte Brindara, analizar por qué esta debajo de los competidores, por lo tanto frenan la marcha hacia la consecución de los objetivos.
- ✓ **A:** Es una situación que se presenta o previsiblemente se presentara en el entorno de la Cooperativa, es decir en su sector de mercado o su segmento.
- ✓ **F:** Se presenta la característica del servicio que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil realizara, y la diferenciación que podría tener con los competidores para hacerlo.
- ✓ **O:** Mediante todas sus herramientas la forma en que se presenta o previsivamente se presentara a fin de ser competitiva en su medio y poder generar un valor agregado que permita ganar mercado o segmentos de mercado.

Ilustración 3-2 FORTALEZAS DE LA COOPEATIVA DE AHORRO Y CREDITO



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: i. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

Ilustración 3-3 OPORTUNIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: I. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

Ilustración 3-4 AMENAZAS DE LA COOPERTAIVA DE AHORRO Y CREDITO



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: i. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

Ilustración 3-5 DEBILIDADES DE LA COOPERTAIVA DE AHORRO Y CREDITO



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: i. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS FODA PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

3.4 DETERMINACIÓN DEL TAMAÑO DEL PROYECTO

La determinación del tamaño es una tarea restringida ya que se deben tomar en cuenta las relaciones existentes entre el tamaño y la tecnología, los equipos, maquinaria, materiales y la organización, es decir que para el proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la compañía Tour Estudiantil debemos tomar en cuenta una serie de elementos llamémoslos así que son fundamentales para la determinación del proyecto y que de una u otra forma influirán en la misma determinación, tamaño, funcionamiento, etc. Así tenemos entonces:

3.4.1 EL MERCADO

El objetivo del proyecto es la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Quito para los socios de la Compañía Tour Estudiantil, que se genera a partir de la prestación de un servicio financiero en donde se podrá dar asesoramiento financiero y llegar a que los socios tengan una buena cultura de ahorro misma que permitirá ayudar para que a largo plazo los socios y los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito tengan un valor agregado, es que las capacitaciones, las asesorías, el manejo adecuado y personalizado de cada socio y cliente permitirán darnos a conocer de una forma casi inmediata a más del uso a adecuado de las redes sociales y tecnológicas que permitirán expandir la Cooperativa en un corto plazo, con esto se dará mayor rédito a la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.

Se llevará a cabo proyectos en donde se pueda organizar alianzas estratégicas mismas que ayudaran a mejorar las unidades de transporte proveyéndolos de crédito especiales con empresas comerciales, mecánicas, seguros etc.

Para de esta manera hacer a los socios y a un futuro a los socios personas que adquieran una cultura de ahorro, una cultura de diversificación de su dinero, con esto se logra dar un plus en sus negocios obviamente esta Cooperativa de Ahorro y Crédito está enfocada en el transporte, pero en un futuro se podría ir acoplando para varios sectores que necesitan de este apoyo para así tener negocios, micro o macro más competitivos y por ende podrán

tener más oportunidades que favorecerán en si a la economía de sus familias y a la economía del país en sí.

3.4.2 DISPONIBILIDAD DE RECURSOS FINANCIEROS

El capital propio disponible para la iniciación del proyecto es de la Compañía Tour Estudiantil, se dispondrá para este proyecto una parte de las utilidades que se genera anualmente con el fin de que este proyecto sea beneficioso para todos y cada uno de los socios y obviamente a un largo plazo se convierta en tener réditos económicos generados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil, motivo por el cual la Compañía de Transporte Tour Estudiantil estará liberada de cualquier deuda, o simplemente interés alguno.

Razón por la cual la Compañía de Transporte Tour Estudiantil se presenta con una capacidad financiera sólida, con el respaldo de varios de los socios que mediante asamblea aprobaron la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, misma que se creara con fondos de las utilidades que la misma genera y si llegara a faltar dinero pues el respaldo de la Compañía así como de los socios será inmediato.

De esta manera se asegura la estabilidad de esta Cooperativa así como también es importante mencionar que no tendrá que estar atada de los financiamientos de entidades públicas y privadas, se creara la Cooperativa de Ahorro y Crédito libre de deudas que es excelente a la hora de iniciar cualquier empresa.

Lo que se podrá hacer para un crecimiento casi inmediato de esta Cooperativa es incentivar a los socios para que todos sus ahorros ingresen a la Cooperativa y de esta forma empezar a diversificar con inversiones que permitan hacer ganar tanto al socio como a la Cooperativa de Ahorro y Crédito para de esta forma hacer crecer el capital, mismo que será invertido de manera adecuada y oportuna a fin de que en la medida de lo posible no quede nada de

dinero ocioso, inversiones que generen una buena ganancia misma que servirá para poder ofrecer una tasa de interés atractiva y muy competitiva en el mercado.

3.4.3 DISPONIBILIDAD DE MANO DE OBRA

Es una Cooperativa de Ahorro y Crédito, obviamente se necesita gente que tenga experiencia con entidades financieras para de esta forma garantizar a los socios y en un largo plazo a los socios que tendrán un equipo altamente calificado que podrá dar la atención personalizada que todos y cada uno de nuestros socios.

Es decir los cuenta ahorristas esperan recibir un servicio de óptimas condiciones, está claro recalcar que el personal deberá estar altamente capacitado en asesoramiento financiero ya que la principal misión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil será brindar asesoramiento de inversiones para los socios y fomentar la cultura de ahorro, por lo demás sabemos que al momento en el País tenemos un sin número de profesionales que están en busca de trabajo, mismo que mediante una selección exhaustiva podrán formar parte.

3.5 LOCALIZACIÓN ÓPTIMA DEL PROYECTO

La localización para la Cooperativa de Ahorro y Crédito es muy importante ya que de esto depende totalmente el éxito y la acogida que los socios tengan, por lo tanto es necesario que sea en un lugar accesible, de fácil ubicación y que de una u otra forma el sector en el que se establezca no sea considerado como zona roja es decir muy peligroso por robos, asaltos.

Es por eso que la localización incide directamente en el servicio que brindaremos el cual será obviamente captar dinero de los socios a más claro de brindar asesoría, prestamos, etc. La localización más óptima entonces será en las mismas instalaciones donde hasta al momento son de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil misma que funciona en la planta baja y la segunda planta será adecuada para que empiece a funcionar la Cooperativa de Ahorro y Crédito.



Ilustración 6 Imagen Panorámica del Sur de Quito

La ubicación exacta está en el sector de Solanda al sur de la ciudad de Quito por la calle Ajavi en el Sur de Quito, la dirección exacta es Ciudadela Unión y Justicia Calle el Pangui S14-95 y Serapio Japerabi.



Ilustración 7 ciudad de Quito



Ilustración 8 Mapa del Ecuador

3.5.1 MACRO LOCALIZACIÓN

3.5.1.1 JUSTIFICACIÓN

La Macro localización del proyecto se realizara en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, por obvias razones la Compañía de Transporte Tour Estudiantil trabaja varios años en la Ciudad de Quito, su cede está ubicada estratégicamente en el la Ciudadela Unión y Justicia Calle el Pangui S14-95 y Serapio Japerabi una zona comercial y con fácil acceso para los socios, esto se debe a que la propiedad es de la Compañía, esto facilita mucho las cosas ya que la Cooperativa de Ahorro y Crédito funcionara en la parte de arriba ya que la sede y sus áreas administrativas funcionan en la planta baja y la planta alta la adecuaremos para que los socios puedan acudir sin ningún problema y puedan realizar sus trámites tanto de la Compañía de Transporte como de la Cooperativa de Ahorro de Crédito.

Ilustración 9 Mapa del Ecuador



3.5.2 MATRIZ LOCACIONAL

(Localización del proyecto por el método cualitativo por puntos).

Cada día la localización se relaciona más estrechamente con la distribución, comercialización y venta de productos. Su importancia es fundamental y sobre todo en el servicio que se pretende ofrecer, donde el contacto con los socios es la base del servicio, es necesario estar cada día interactuando con los socios receptando depósitos, realizando contratos, asesorar en inversiones, etc. sin lugar a dudas es necesario y muy importante que el lugar escogido sea un lugar de fácil acceso para los socios, no tan peligroso en donde corran peligro a la hora de sacar dinero es por eso que luego de un minucioso estudio podemos detectar que el sector es una zona comercial en donde se mueve una gran cantidad de gente pero que a su vez ayuda a que este proyecto sea algo prometedor ya que a largo plazo se deberá atender al público en general ya no solo a los socios formando una Cooperativa sólida que desea favorecer a sus socios con tasas muy competitivas en el

mercado de interés y con capacitaciones y asesoramientos que brinden seguridad y mayor respaldo a sus ahorros.

Para efectos de elegir la mejor ubicación de la administración del proyecto, se evaluara la localización con variables cualitativas, por medio del método de ponderado y teniendo en cuenta la investigación de mercados.

3.5.3 CRITERIOS DE SELECCIÓN DE ALTERNATIVAS

Los factores que comúnmente influyen en la decisión de la localización de un proyecto se analizan a continuación:

1. Transporte, comunicaciones (vías de acceso) y cercanía al mercado

La distancia entre las alternativas de localización con las fuentes de abastecimiento y el mercado consumidor se deben tener muy en cuenta.

Se debe considerar el acceso, en cuanto al tiempo y demoras a la cantidad de maniobras necesarias para llegar al destino, a la congestión del tránsito, al paso por las calles centrales de una ciudad o la posibilidad de detenciones no controladas originadas por las características de cada ruta.

2. Factores ambientales

Existen una serie de factores no relacionados directamente con el proyecto, pero que condicionan en algún grado la localización del proyecto. Tres factores se denominan genéricamente ambientales y se muestran a continuación:

a) Estructura impositiva y legal.

Hay que tomar en cuenta las consideraciones legales y políticas que dan el marco de restricciones y oportunidades al análisis tales como leyes sobre niveles de contaminación, especificaciones de construcción, franquicias tributarias o agilidad en la obtención de permisos.

Para que la empresa entre a funcionar debe obtener los siguientes permisos:

- ✓ Ministerio de Salud (tasa por control sanitario y permiso de funcionamiento).
- ✓ Bomberos
- ✓ Sanidad y Patente Municipal
- ✓ Al momento de entrar a funcionar el proyecto se deberán cumplir con las siguientes obligaciones.
- ✓ Impuesto a la renta.
- ✓ Impuesto al patrimonio (1%) personas jurídicas.
- ✓ Impuesto al valor agregado (12%)
- ✓ Impuesto al consumo (10% por servicio).
- ✓ Impuesto a los activos totales.
- ✓ Impuesto predial.
- ✓ Impuesto municipal por letreros y rótulos.
- ✓ Tasa por nomenclatura (2% sobre impuesto predial)

b) Disponibilidad y confiabilidad de sistemas de apoyo.

Aquí se incluyen los servicios públicos de electricidad y agua, así la comunicación rápida y segura y otros.

El barrio en el cual se encontrara ubicado el proyecto tiene acceso a los servicios públicos de electricidad y agua, además de que se tiene acceso a líneas telefónicas, por lo que se tiene disponibilidad y confiabilidad de sistemas de apoyo.

c) Condiciones sociales y culturales.

Donde se estudian no sólo las variables demográficas como tamaño, distribución, edad y cambios migratorios, sino también aspectos como la actitud hacia la nueva industria, disponibilidad, calidad y confiabilidad en los trabajadores en potencia. En Quito se puede observar que hay un interés marcado con respecto al servicio de esta entidad financiera que es una Cooperativa de Ahorro y Crédito que mediante estímulos hará que estas personas tengan una cultura de ahorro en donde las personas han dejado de lado esta actividad debido a la falta de tiempo sobre todo cuando se inició la inclusión de la mujer en los sitios de trabajo.

Ventajas de la localización.

Para determinar el principal factor de ventaja de nuestra localización se realizara una matriz la cual considera varios factores de importancia para la localización de un proyecto. Estos factores son 10 en total considerados como los más relevantes por la ubicación del proyecto, cada uno tendrá una ponderación de 10 puntos, 1 representara lo menos adecuado y 10 lo más adecuado de la ubicación actual. Es por ello que la localización es un factor importante que lo hemos determinado de la siguiente forma:

Tabla 12 Localización por el método de asignación óptima por puntos

LOCALIZACION POR EL METODO DE ASIGNACION OPTIMA POR PUNTOS					
			CALIFICACION : DE 1 A 10 puntos		
Nº	FACTORES LOCACIONALES RELEVANTE	PESO: SUMATORIA =1	NORTE	CENTRO	SUR
1	SEGURIDAD	0,35	8	9	8
2	ESTRUCTURA IMPOSITIVA Y LEGAL	0,20	5	9	7
3	CONDICIONES SOCIALES Y CULTURALES	0,35	8	8	5
4	TRANSPORTE	0,10	5	5	6
			7,35	8	6,60
SUMATORIA : (Debe ser = UNO)		1,00			

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

3.5.4 PLANO DE MICRO LOCALIZACIÓN

El plano de micro localización indica en qué lugar se encontraran ubicadas las oficinas como se puede ver en el plano las mismas son de fácil acceso para más comodidad de los socios ya que la Compañía se encontrara en la planta baja haciendo que los socios en este caso los socios puedan hacer tanto sus trámites en la Compañía como en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

3.6 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO

El proceso productivo en una empresa de manufactura y una de servicios tiene diferente esquema.

En lo que se refiere a servicios se aplican capital, mano de obra y energía a un insumo mismo que vendría a ser para nuestro caso un servicio financiero en donde para poder satisfacer las expectativas de nuestros socios mismos que para este caso son los socios de la Compañía Tour Estudiantil, es necesario darles a todos y cada uno de los socios que serán parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito la confianza y la seguridad en todo lo que se refiere a nuestro servicio financiero, esto quiere decir que nuestros socios estén totalmente seguros de que su dinero estará en buenas manos, sedara un trato especial en cuanto a los diversos fondos de inversión, diversificación del dinero para que el nivel o el margen de ganancias que se obtengan por estas transacciones sea bueno y de esta manera se pueda ofrecer a los socios una tasa de interés altamente competitiva en el mercado y de esta manera se cumpla una de las principales expectativas de nuestros socios.

A continuación se muestra el cuadro en el cual está el proceso productivo del proyecto:

Proceso Productivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Tabla 13 Proceso Productivo

PROCESO PRODUCTIVO			
Estado Inicial	Proceso Transformador		Producto Final
Insumo	Proceso		Producto
Personas con deseos de ahorrar su dinero y ganar un interés competitivo.	Ofrecer al cliente servicios financieros, en donde gane por su ahorro, obtenga asesoramiento para mejorar sus ingresos y acceso a crédito para mejorar su negocio.		
			Cliente satisfecho y
Suministros	Organización		conforme por el servicio
Equipos de oficina	Recepcionista		Brindado.
Equipos informáticos	Administrador		
Muebles y enseres	Contador		
Insumos de oficina	Cajero		
Implementos para adecuación	Vigilante		
	Jefe de RRHH		

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

FUENTE: i. IRIZAR 2003 EDICION GESTION 2000, BARCELONA, 2004/ ANALISIS PARA LA CREACION DE UNA EMPRESA

Diseño y descripción de las construcciones

El diseño de las instalaciones de un establecimiento financiero en donde por obvias razones se manejara una cantidad de dinero considerable debe tener ciertas seguridades que ayuden a dar esa confianza que necesitan los socios para dejar su dinero, esto se complementa con pólizas de seguro y con el respectivo personal de seguridad, esto para que el cliente se sienta confiado de que su dinero estará en buenas manos a más de esto es necesario brindar un servicio al cliente ágil donde no se tenga que pasar mucho tiempo con tramites y demás, debe ser cómodo, placentero y sobre todo eficiente. Este proyecto estará formado por:

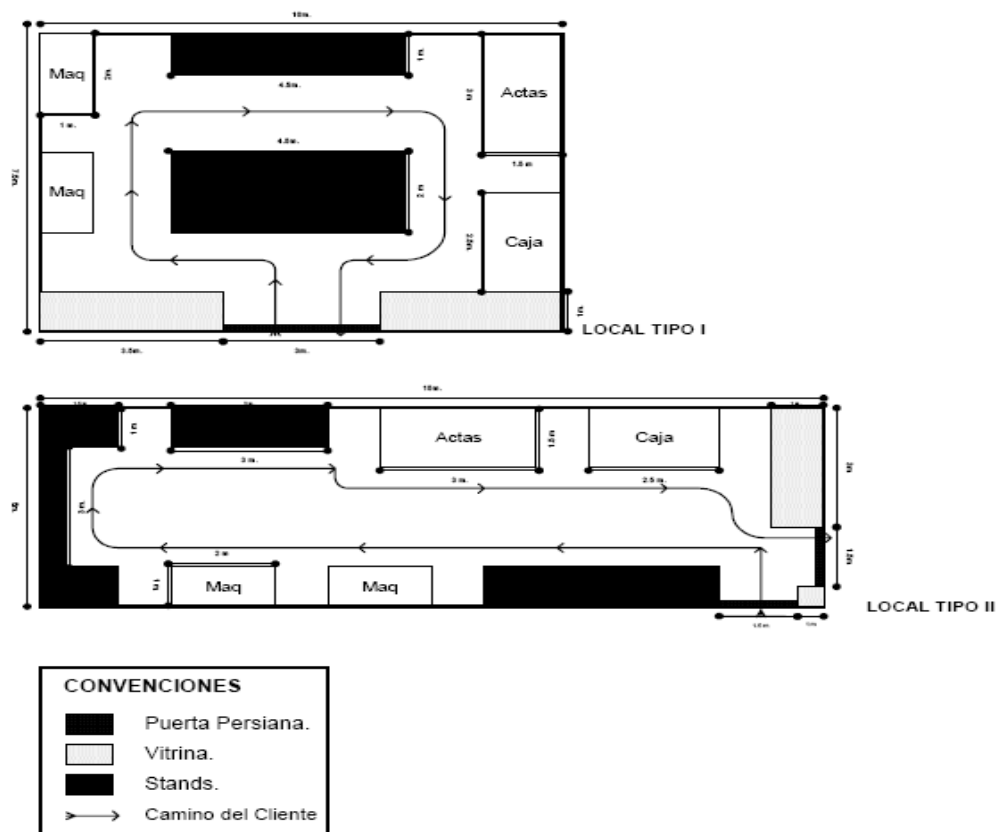
1. Cajeros
2. Salas de Recepción
3. Oficinas Administrativas
4. Sala de Estar
5. Cuarto de Bodega
6. Baño
7. Sala de Capacitación

3.6.1.1 DISTRIBUCIÓN

Todos los numerales antes mencionados por los cuales estará conformado nuestra oficina de administración y ventas se muestra a continuación:

3.6.1.2 CONSTRUCCIÓN DE OFICINAS

Ilustración 35 Plano de Distribución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito



La construcción de las oficinas será a base de bloques y cemento intercalados con material de arquitectura convencional para evitar el deterioro en pocos años.

Entre los materiales que se utilizarán para la construcción están:

- ✓ Cimientos o bases de hierro y cemento.
- ✓ Pilares de Cemento
- ✓ Vidrios
- ✓ Pisos y paredes de cemento
- ✓ Las puertas serán construidas de madera.

Además de los materiales anteriormente mencionados se necesitaran de los siguientes materiales adicionales:

- ✓ Cemento
- ✓ Hierro
- ✓ Palas, picos, barras, rastrillos, carretillas, machetes, picos, azadón.
- ✓ Martillos, clavos, chapas, aldabas.
- ✓ Cables de luz, serruchos, cepillos.
- ✓ Inodoros, lavabos, llaves de agua, baldosas, vidrios, etc.

Requerimientos

Requerimientos de mano de obra

Para el funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro se requerirán de los siguientes empleados y se tendrá que pagar a los mismos los siguientes valores anuales.

El cálculo del salario básico unificado se detalla en el estudio financiero, y el mismo queda de la siguiente manera.

Tabla 14 Cuadro de Salarios para el personal de la Cooperativa

CARGO	SALARIO
Cajeros	300,00
Chofer	264,00
Guardia	200,00
Mensajero	250,00
Gerente Financiero	500,00
Secretaria/recepcionista	264,00
Director de Recursos Humanos	500,00
Asistente de Recursos Humanos	300,00
Contador	400,00
Conserje	200,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Estimación de los costos de inversión

Al tener determinados los requerimientos para activos fijos, activos intangibles y capital de trabajo se procede a realizar la estimación de los costos de inversión, que se presentan en el cuadro a continuación:

Tabla 15 Estimación de Costos de Inversión

Cuadro 1	Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil					
<i>I. INVERSIONES</i>			<i>Programa de Proyectos: MSc., Ing. Jorge Villavicencio/2008</i>			
		DOLARES			Vida Útil	O
1. MAQUINARIA Y EQUIPO PARA:	CANTIDAD	V. UNITARIO	VALOR TOTAL	%	años	cero
PRODUCCION :						
Cajeros	10	200,0	2.000,0	26,5%	10	2.000,0
Bonos e Incentivos	10	120,0	1.200,0	15,9%	10	1.200,0
ADMINISTRACION: Computador, Impresora, Escritorio, Silla	1	2.500,0	2.500,0	33,1%	3	2.500,0
CAPACITACION Y CONVENIOS: Computador, Caja Registradora, Impresor	1	1.500,0	1.500,0	19,8%	3	1.500,0
Repuestos y accesorios	1	360,0	360,0	4,8%	5	360,0
		Suma	7.560,0	32,4%		7.560,0
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES PARA:						
PRODUCCION:						
ADMINISTRACION: Adecuación oficina	1,0	750,0	750,0	13,0%	10	750,0
CAPACITACION Y CONVENIOS: Adecuación oficina	1,0	5.000,0	5.000,0	87,0%	7	5.000,0
		Suma	5.750,0	24,7%		5.750,0
3. MUEBLES,ENSERES Y OTRAS INVERSIONES PARA:						
PRODUCCION:						
MATERIAL DE OFICINA PARA CAJEROS	15,0	2,0	30,0	0,4%	3	30,0
IDENTIFICACIONES	15,0	2,5	37,5	0,5%	3	37,5
CUBICULOS PARA ATENCION AL PUBLICO	100,0	10,0	1.000,0	14,1%	1	1.000,0
ADMINISTRACION: Escritorio, Sillas, Sillones	5,0	200,0	1.000,0	14,1%	10	1.000,0
Equipos de Computación, Software.	1,0	5.000,0	5.000,0	70,7%	10	5.000,0
		Suma	7.067,5	30,3%		7.067,5
4. DIFERIDAS Y OTRAS AMORTIZABLES						

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL

Costo del estudio	1	700,00	700,0	35,0%		700,0
Gastos de constitución	1	400,00	400,0	20,0%		400,0
Gastos de capacitación	1	400,00	400,0	20,0%		400,0
Gastos de puesta en marcha	1	500,00	500,0	25,0%		500,0
Suma:			2.000,0	8,6%	Reinversiones:	22.377,5
CAPITAL DE TRABAJO INICIAL			934,4	4,0%	Capital de trabajo	934,4
					PREOPERACIONALES	
		INVERSION TOTAL INICIAL :	23.311,9	100,0%	TOTAL INVERSION	23.311,9
II. ESTRUCTURA FINANCIERA						
	FINANCIAMIENTO:					
	Capital propio	100,00%	23.311,9			
	Capital crédito	0,00%	0,00			
	Suma:	100,00%	23.311,9			

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

3.7 ASPECTOS LEGALES

3.7.1 CONSTITUCIÓN DE LA COOPERATIVA

3.7.1.1 NOMBRE O RAZÓN SOCIAL

Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil esta entidad financiera nace de la compañía de Transporte Tour Estudiantil, mediante la cual se presta el servicio de transporte escolar e institucional a varias personas de la ciudad de Quito, esta Cooperativa surge de la necesidad del sector de transporte que necesita permanentemente revisar su vehículo que es su herramienta de trabajo y por obvias razones no se tiene un plan de ahorro adecuado, es donde surgen los préstamos a chulqueros, entidades financieras con tasas de interés demasiado altas, o simplemente casas de empeño.

Por este motivo la compañía de Transporte mediante asamblea general aprueba la elaboración del proyecto y la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil misma que empezara cerrada al público en general ya que será cerrada para los socios de la compañía pero que a un corto plazo se podría abrir para el público en general.

Entonces se acordó que la registraríamos en la Superintendencia de Compañías y en todos los estamentos que por ley debe ser inscrita.

Para que se empiece ya a difundir entre los socios y el público en general la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la compañía Tour Estudiantil, misma que plantea hacer una innovación en el sector financiero ya que será la primera institución financiera que brinde asesoría completamente gratis a sus socios sobre la cultura de ahorro así como también de generar oportunidades de apalancamiento para sus negocios con alianzas estratégicas en donde tanto la cas comercial como el cliente puedan tener unas interesantes tasas de interés sin necesidad de tramites largos y engorrosos que no permiten generar ni impulsar el sector productivo de la manera adecuada.

3.7.2 LOGOTIPO

El logotipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil en letras de color verde con un carro que lleva pasajeros que indica la actividad cotidiana de los socios.

Ilustración 11 Logo de la empresa



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

“ES TIEMPO DE SACAR PROVECHO DE NUESTRO DINERO”

3.7.3 ESLOGAN

“ES TIEMPO DE SACAR PROVECHO DE NUESTRO DINERO”

3.7.4 BASE LEGAL

3.7.5 TITULARIDAD DE LA EMPRESA (persona natural o jurídica)

La titularidad de la empresa está definida como Compañía

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil se va a constituir como Compañía limitada. Esta decisión se ha tomado teniendo en cuenta el número de socios que conformaran parte de la Cooperativa mismos que son parte de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, misma sociedad que mantendrá los gastos administrativos y de funcionamiento, al menos mientras la Cooperativa empieza su funcionamiento y se establece en el mercado. .

Las características principales de este tipo de Compañía es la siguiente:

- ✓ La responsabilidad de los socios está limitada al monto de los respectivos aportes.
- ✓ El capital debe pagarse totalmente cuando se constituye la Compañía.
- ✓ El capital se divide en cuotas de igual valor, cada una de las cuales tienen derecho a un voto.
- ✓ Los impuestos sobre renta y patrimonio se gravan sobre cada socio de acuerdo con su participación en la compañía.
- ✓ La sociedad paga un porcentaje sobre las utilidades.

3.7.6 REQUISITOS

Se han establecido las siguientes pautas y especificaciones generales para tener en cuenta a la hora de realizar la minuta y acta de constitución para la conformación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil.

Número de socios: Mínimo 80 y máximo 115 personas.

Razón Social: el nombre de la compañía debe darse en base a los varios logros que esta Compañía de transporte ha venido cultivando, así como también la buena administración que ha llevado a la Compañía de transporte a ser una de las más reconocidas dentro del plano escolar e institucional, para lo cual es necesario continuar con el nombre que más o menos la gente identifica, incluyendo el texto de Responsabilidad Limitada o su abreviatura Cía. Ltda.

Capital: De acuerdo a la ley, el capital estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior a \$ 400 de capital suscrito y como capital pagado el equivalente al 50% de dicho valor. Estará dividido en participaciones de \$1 o múltiplos de mil.

Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie. El saldo del capital deberá integrarse en un plazo no mayor de 12 meses. A contarse de la fecha de constitución de la compañía.

Los aportes en numerario se depositarán en una cuenta especial de “integración de Capital”, que será abierta en un banco a nombre de la compañía en formación.

Responsabilidad: Los socios solamente responden por un máximo equivalente al monto de su participación individual.

En este caso cada uno pondrá una cuota mensual de \$ 20 dólares que servirán para cubrir algunos gastos administrativos para que la Cooperativa funcione y pueda cubrir algunos de sus gastos.

Domicilio: Quito-Ecuador

Plazo de duración: Treinta (30) años a partir del día y fecha de la firma en que se constituye la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Representante Legal: CEVALLOS MEJIA GUIDO GILBERTO

Administración: El máximo organismo que regirá a la Cooperativa de Ahorro y Crédito, será la Junta General de Socios. Las responsabilidades de esta se señalarán en el contrato social de las disposiciones para la junta; y será esta quien designará al Gerente General, los gerentes medios y administradores de la compañía.

Constitución: Dentro de los pasos a seguir en el marco legal para la formación de la compañía:

- ✓ El registro mercantil en de la Superintendencia de Compañías.

- ✓ Registro Único de Contribuyentes

El Registro Único de Contribuyente (RUC), es el punto de partida para el proceso de la administración tributaria. El RUC constituye el número de la identificación de todas las personas naturales y sociedad que sean sujetos de obligaciones tributarias. A través del certificado del RUC (documento de inscripción), el contribuyente está en capacidad de conocer adecuadamente cuáles son sus obligaciones tributarias, de forma que le facilite un cabal cumplimiento de las mismas. Escritura Pública.

3.7.7 APOORTE DE LOS ACCIONISTAS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil estará conformada por 115 socios mismo que son socios de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, los socios mediante asamblea nacional aprobaron el proyecto de la Cooperativa y mediante la investigación de mercados en las encuestas podemos ver que todos están dispuestos a apoyar y desde luego aportar para que la Cooperativa de Ahorros salga adelante sin ningún inconveniente.

3.7.8 TRÁMITES DE LEGALIZACIÓN

Se debe cumplir con lo siguiente:

- ✓ Aprobación de la denominación de la compañía.
- ✓ Primero. Se realiza una solicitud a la Superintendencia de Compañías, en la que conste el nombre / nombres que se han pensado para la compañía y el tipo de compañía que se quiere constituir.
- ✓ Segundo. La aprobación del nombre se sujeta al Reglamento para la Aprobación de Nombres Emitidos por la Superintendencia.
- ✓ Tercero. Este trámite dura aproximadamente 48 horas.

- ✓ Minuta suscrita por un abogado, contiene los estatutos de la compañía.
- ✓ Aprobación de los estatutos por parte del Departamento de Compañías Limitadas de la Superintendencia de Compañías.
- ✓ Depósito en la cuenta de integración de capital, abierta en cualquier banco del país de por lo menos el 50% del capital social.
- ✓ Los estatutos se llevan a escritura pública ante un Notario, con las firmas de los socios fundadores. Se presentan documentos de identidad originales.
- ✓ Se remiten mínimo 3 copias certificadas de la misma Superintendencia de Compañías, y una solicitud de aprobación debidamente suscrita por el abogado.
- ✓ El trámite es enviado al Departamento Jurídico de la Superintendencia de Compañías, el cual analiza, revisa y redacta un informe, para que se proceda a la aprobar la Constitución mediante Resolución.
- ✓ Superintendencia de Compañías emite un extracto de resolución aprobatoria de la compañía.
- ✓ Publicación del extracto de la escritura, por una sola vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio de la compañía.
- ✓ Con la copia de la publicación, se solicita a la Superintendencia de Compañías, la Resolución de aprobación y las copias de la Escritura de Constitución.

- ✓ Obtención de la Patente Municipal.
- ✓ Afiliación a la Cámara de Comercio, según el objeto social.
- ✓ Inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.
- ✓ Obtención del Registro Único de Contribuyentes (RUC)
- ✓ Elección del Presidente y Gerente de la compañía.

El tiempo para la obtención de la constitución de una compañía Limitada es de 60 días aproximadamente.

3.8 TIPO DE EMPRESA (sector, actividad)

Se ha concebido con el objeto de brindar un nuevo servicio a los socios de la Compañía Tour Estudiantil en el sector Financiero, en este caso es la el manejo adecuado de los fondos de la Cooperativa de Ahorro y crédito de la Compañía de Transporte Tour Estudiantil, misma que ayudara a brindar un servicio adecuado e innovador para los socios en donde puedan ganar un interés adecuado para sus ahorros así como también para los créditos que los socios necesiten con tasas de interés mínimas para que esto ayude a los socios a mejorar sus unidades, apalancar su negocio para así de esta forma tener más competitividad en el sector del transporte que es donde se desenvuelven los socios.

NIVEL : Micro empresarial

SECTOR : Servicios Financieros

ACTIVIDAD : Servicios Financieros

3.9 BASE FILÓFICA DE LA EMPRESA

3.9.1 DEFINICIÓN DEL NEGOCIO

Proveer a los socios de la Compañía Tour Estudiantil un servicio profesional financiero en donde todos y cada uno de los mismos tendrán una asesoría personalizada para que su dinero rinda frutos y puedan llevar un mejor estilo de vida.

3.9.2 VISIÓN

Ser reconocidos como líderes en el mercado una vez establecida la Cooperativa de Ahorro y crédito de la Compañía Tour Estudiantil en donde se brindara un servicio personalizado así como también un buen asesoramiento financiero, innovando siempre con servicios que garanticen a los socios buenas tasas de interés tanto para el ahorro como el crédito.

3.9.3 MISIÓN

Proporcionar las mejores y más eficientes opciones financieras mediante la entrega de un servicio personalizado, rápido y eficiente que garantice nuestro compromiso de brindar a los socios tasas de interés competitivas junto a un servicio innovador y confiable.

3.10 ESTRATEGIA EMPRESARIAL

3.10.1 ESTRATEGIA DE COMPETITIVIDAD

- ✓ Se ofrecerá un servicio personalizado que se adapte a las necesidades de los socios para así lograr una cultura de ahorro.
- ✓ Ofrecer una tasa de interés competitiva en el mercado.

- ✓ Dar la oportunidad a los socios de elegir el tipo de servicios financieros a utilizarse para de esta manera acoplarnos a sus necesidades y su forma de ahorrar.

3.10.2 ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO

Estudiar al mercado semestralmente de manera que permita prestar un servicio personalizado acorde con las exigencias y necesidades del mercado, mediante la capacitación y evaluación continua del personal, brindando confianza al cliente y logrando así permanecer en el mercado.

3.10.3 ESTRATEGIA DE COMPETENCIA

- ✓ Realizar capacitación constante al personal encargado de la entrega del servicio de manera que se adapte a las necesidades y requerimientos del cliente para ofrecer un servicio de calidad.
- ✓ Minimizar el tiempo de atención al cliente para que este realizado al tiempo en que el cliente lo requiera.

3.10.4 ESTRATEGIA OPERATIVA

- ✓ Coordinar cursos de capacitación y motivación para el personal con la facilidad de mantener un recurso humano a gusto con la empresa y con el rol que desempeña.
- ✓ Coordinar cursos de capacitación y motivación para los socios a fin de que adquiera una cultura de ahorro y hagan que su dinero rinda más.

3.11 OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

3.11.1 OBJETIVOS DE MERCADO

- ✓ Establecer componentes específicos que nos permitan conocer el entorno en el que se desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito, mismo que nos ayudara a tener un conocimiento real y actual para el óptimo aprovechamiento de las oportunidades que se presentan en el entorno y además para poder obtener planes de contingencia para amenazas.
- ✓ Satisfacer las necesidades y expectativas de los socios; ofreciendo un servicio de calidad, procurando una vinculación permanente con la Cooperativa de Ahorro y Crédito, para de esta manera anticipar y resolver problema.

3.12 OBJETIVOS FINANCIEROS

- ✓ Emplear una administración adecuada y oportuna en las áreas de finanzas y administración para manejar los recursos de la Cooperativa eficientemente, buscando permanentemente la introducción de nueva ciencia tecnológica mediante sistemas administrativos que ayuden a eficientizarlos y sacar el mayor provecho posible.

3.13 OBJETIVOS TECNOLÓGICOS

- ✓ Promover la eficiencia en la realización de todas las actividades con las cuales se logre una utilización óptima de los recursos, reducción en los costos y permita alcanzar una utilidad acorde a las expectativas de los socios.

3.14 OBJETIVOS DE RECURSOS HUMANOS

- ✓ Capacitar a los empleados de manera que actualicen sus conocimientos, obteniendo una entrega de servicio eficiente.
- ✓ Realizar un manual de funciones para el personal de la Cooperativa y lograr mejor productividad en la misma.

3.15 PRINCIPIOS Y VALORES

3.15.1 PRINCIPIOS

1. Rapidez en la prestación del servicio.
2. Puntualidad al momento de la prestación del servicio.
3. Cumplir con todo el trabajo asignado y ser ordenado.
4. Tener transparencia en todas las funciones que desempeñe.

3.15.2 VALORES

- ✓ HONESTIDAD.- Compostura y moderación en las acciones que se realicen, así como también honradez en el manejo de recursos y a su vez de las pertenencias de los socios.
- ✓ SOLIDARIDAD.- Ayuda entre funcionarios de la Cooperativa.

- ✓ RESPONSABILIDAD.- Responder cabalmente por las decisiones y acciones propias.
- ✓ LEALTAD.- Alcanzar un compromiso con la sociedad y maximizar la satisfacción de socios, funcionarios y directivos
- ✓ CALIDAD: Ofrecer un servicio de calidad mediante el cual cada socio será tratado individualmente a fin de adaptarnos a sus necesidades con el fin de satisfacerlas.

3.16 LA ORGANIZACIÓN

Es importante entender que se busca en el proyecto encontrar a través de la entrega del servicio financiero personalizado el punto de partida para constituir un portafolio de servicios de la Cooperativa ya que se adaptara a las necesidades de los socios según estas sean necesarias.

3.17 ESTRUCTURA ORGÁNICA

En toda estructura organizacional de una cooperativa debemos tener en cuenta que esta debería estar compuesta básicamente por los socios, su junta de directores, el comité de supervisión, el administrador y los empleados. Cabe recalcar que uno de los puntos principales que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil tendrá es la del Comité de Créditos, es decir cada mes se reunirá el comité para analizar el comportamiento que los socios presentan en cuanto a movimientos en su respectiva cuenta así como también si tiene la capacidad de pago adecuada para poder hacerse acreedor al préstamo solicitado, eso sí dependiendo el monto que el mismo este solicitando.

Socios: La base fundamental de la Cooperativa, es más la razón de ser de la misma, esta Cooperativa de Ahorro y Crédito es creada para brindar un servicio Financiero a los socios

de la Compañía Tour Estudiantil, es decir son los socios los principales y únicos socios que harán uso de nuestro servicio.

Directores; Es una parte fundamental ya que serán los que transmitan las ideas, las necesidades de los socios y las plasmen a la junta directiva para en conjunto ejecutar modelos de negocio que permitan sacar el mayor provecho del capital de la Cooperativa.

Comités; En asamblea general una vez ya instaurada, estar en el orden del día designar los comités, que serán conformados por los mismos socios o si fuera el caso personas expertas que nos permitirán tener un control adecuado en los procesos y el manejo en sí de la Cooperativa.

Administrador; Seleccionado por la Junta de Directores. Está a cargo de la acción gerencial de la institución que incluye implantación de las políticas que defina la Junta de Directores.

Empleados; Personal que rinde sus servicios y permite el funcionamiento de la cooperativa. Son reclutados por el administrador, con el visto bueno de la Junta de **Directores.**

Estos son los roles básicos de una institución cooperativa. El poder que surge de la Asamblea de Socios es delegado en la Junta de Directores y el Comité de Supervisión. Ellos delegan en el administrador, quien a su vez delega en los empleados. Esta relación también conlleva una comunicación y responsabilidad a la inversa.

La estructura orgánica estará definida por el organigrama estructural y la descripción de funciones de los puestos que a continuación presento:

- ✓ Gerente
- ✓ Administración Financiera
- ✓ Servicio al Cliente
- ✓ Operación y/o Producción

3.18 ORGANIGRAMA FUNCIONAL

En esta sección se describe de una manera detallada cada una de las actividades, y tareas asignadas a los trabajadores de la Cooperativa.

Gerente

- ✓ Se encargara de la administración general.
- ✓ Ejecutará proyectos, modelos de negocio según se vaya dando la necesidad.
- ✓ Supervisará el desempeño de los trabajadores.
- ✓ Controlará y dará el ejemplo de disciplina.

Estará a cargo de solucionar cualquier tipo de problema que se suscitase en la administración y funcionamiento eficiente para de esta manera satisfacer las necesidades de los socios.

Deberá llevar a cabo proyectos de mejora, así como también estar encargado de planificar el mejoramiento continuo de los procesos y el lugar.

Cumplirá con todos los procedimientos legales que demande el funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Deberá fijar los respectivos objetivos, metas que permitan alinear a la Cooperativa a brindar a los socios un servicio de calidad.

CONTADOR

Motor esencial en la parte de contabilidad ya que mediante el contador se podrán generar de la cooperativa de ahorro y crédito, mismo que reflejaran cada cierto tiempo como se encuentra y las pautas que habrá que seguir, con el fin de mantenerla estable y con buenos rendimientos económicos.

JEFE DE CRÉDITO.

Se canalizara por este sector información clave de los socios, misma que permitirá dar un análisis y aprobación de los créditos, conjuntamente con la comisión de crédito si se aprueba o no el crédito que solicite el socio.

SERVICIO AL CLIENTE.

En esta área el cliente tendrá una atención personalizada, por un asesor previamente capacitado mismo que adaptara nuestro servicio a sus necesidades y mediante su perfil crediticio mismo que servirá para monitorear sus finanzas y adecuarlas, con el fin de que saque provecho a cada dólar de sus ahorros.

CAJEROS.

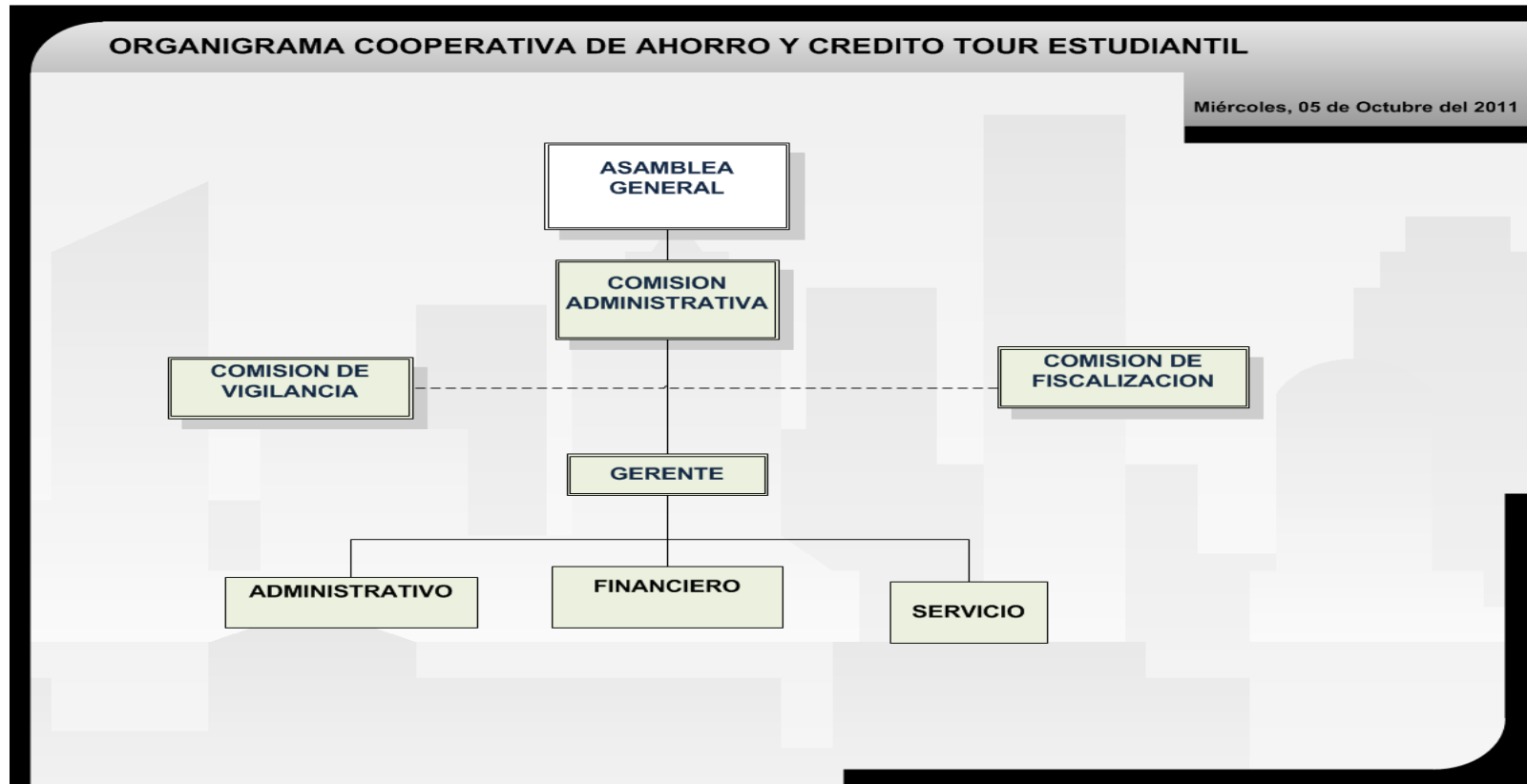
Cumplir con el manejo adecuado de dinero en cuanto a las transacciones que los socios vayan a realizar, es decir receptor depósitos, pagos, etc. si no fuera este el caso entregar el dinero que el socio solicite si realiza retiro, cobro de cheques, etc.

GUARDIA.

Serán los que provean de seguridad al lugar en donde funcionara la Cooperativa de Ahorro y crédito, mediante todos los implementos necesarios para la seguridad del lugar, esto con el fin de brindar seguridad y confianza a los socios ya que su dinero estará resguardado y seguro en la Cooperativa con altos estándares de calidad en cuanto a la seguridad del local y de los socios.

3.19 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

Ilustración 3-12 ORGANIGRAMA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TOUR ESTUDIANTIL



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

3.20 ORGANIGRAMA FUNCIONAL

Ilustración 3-13 ORGANIGRAMA FUNCIONAL COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TOUR ESTUDIANTIL



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4 CAPITULO IV

4.1 ESTUDIO FINANCIERO

La evaluación financiera nos permite analizar si el proyecto es o no rentable, tomando en cuenta el servicio a ofrecerse en el mercado así como también la acogida que va a tener por parte de los socios de la Compañía Tour Estudiantil, se tomará en cuenta parámetros como la Tasa Mínima Aceptable de Rentabilidad, Tasa Interna de Retorno, Relación beneficio costo, Valor actual neto.

Cabe recalcar que este proyecto está dado por condiciones especiales, como las de la inversión ya que la Compañía de Transporte Tour Estudiantil financiara en su totalidad el proyecto, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil no incurrirá en gastos financiamiento ya que su implementación será financiada totalmente por la Compañía de transporte, de tal forma que las condiciones se presentan buenas para el proyecto.

No está de más hacer una serie de cálculos proyectados, un escenario que muestre a los socios lo rentable o no del proyecto y la forma en que iniciara la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil.

4.2 PRESUPUESTOS

Los presupuestos se relacionan con el control financiero de la organización, en donde se estiman los ingresos y egresos que va a tener la empresa en un periodo determinado.

4.2.1 PRESUPUESTO DE INVERSIÓN

Todas las inversiones que se tendrán que realizar previo la puesta en marcha de la Cooperativa de Ahorro de la Compañía Tour Estudiantil están agrupados en tres grupos que son:

- ✓ Activos fijos
- ✓ Activos intangibles
- ✓ Capital de trabajo.

Las inversiones necesarias en activos fijos y diferidos que necesita la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil se presentan a continuación:

Ilustración 14 Presupuesto de Inversión

PRESUPUESTOS DE INVERSION	
INVERSIONES FIJAS	INVERSIONES REALIZADAS
ACTIVOS FIJOS	\$ 13.319,00
Equipo de Computación	\$ 8.635,00
Muebles y Enseres	\$ 4.684,00
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 10.000,00
Estudio de Factibilidad	\$ 1.500,00
Gastos de Organización y Constitución	\$ 1.500,00
Permiso, tramites y patentes	\$ 1.000,00
Software	\$ 5.000,00
Publicidad Inicial	\$ 1.000,00
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 23.319,00
TOTAL INVERSIONES FIJAS + CAPITAL DE TRABAJO	\$ 46.638,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Como vemos en el presupuesto de inversión, el total de la inversión inicial para este proyecto es de \$ 46.638,00 valor que está conformado por los Activos Fijos que suman un total de \$ 13.319, por los Activos Intangibles que son de \$10.000,00, por el Capital de Trabajo para un año \$23.319,00.

4.2.2 ACTIVOS FIJOS

Son todas aquellas inversiones de bienes permanentes o de derecho exclusivo que la empresa utiliza sin restricciones, en el desarrollo de sus actividades productivas. Para el presente estudio se requerirá de los siguientes activos fijos:

En las siguientes Tablas se detalla todos los activos fijos necesarios para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito empiece sus actividades y funcionamiento.

Ilustración 15 Cuadro de Activos Fijos

ACTIVOS FIJOS (DESGLOSE)			
DETALLE	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
4	LAPTOP	\$ 700,00	\$ 2.800,00
5	COMPUTADORES	\$ 661,08	\$ 3.305,40
2	TELEVISORES	\$ 800,00	\$ 1.600,00
3	IMPRESORAS	\$ 133,20	\$ 399,60
1	INFOCUS	\$ 180,00	\$ 180,00
1	COPIADORA	\$ 350,00	\$ 350,00
TOTAL			\$ 8.635,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Ilustración 16 Activos Necesarios para el funcionamiento

MUEBLES Y ENSERES (DESGLOSE)			
DETALLE	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
3	MESAS	\$ 229,00	\$ 687,00
5	ESCRITORIOS	\$ 189,00	\$ 945,00
4	ARCHIVADORES	\$ 138,00	\$ 552,00
6	MODULARES	\$ 80,00	\$ 480,00
8	SILLAS	\$ 130,00	\$ 1.040,00
1	SALA DE ESTAR	\$ 280,00	\$ 280,00
2	MANPARAS DE VIDRIO	\$ 350,00	\$ 700,00
TOTAL			\$ 4.684,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Podemos ver las dos tablas son el desglose de los Activos Fijos que tendremos en la Cooperativa de Ahorro Tour Estudiantil, si hacemos la respectiva suma del desglose de los equipos de oficina con los muebles y enseres, pues cuadra el valor que presentamos en la tabla en donde tenemos el valor total de Activos Fijo \$ 13.319,00.

4.2.3 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles son todas inversiones que se realizan sobre activos constituidos por los servicios o derechos adquiridos necesarios para la puesta en marcha del proyecto. Se constituyen en inversiones intangibles susceptibles de amortizar.

A diferencia de los activos fijos, los activos intangibles no se deprecian sino que se amortizan, es decir que estos gastos son susceptibles de recuperación una vez puesta en marcha las actividades de la nueva empresa. Estas amortizaciones, al igual que las

depreciaciones, van afectar en forma directa al flujo de caja, disminuyendo la utilidad y consecuentemente los impuestos.

El siguiente Tabla detalla los rubros intangibles necesarios para la elaboración del presente proyecto.

Ilustración 17 Activos Intangibles

ACTIVOS INTANGIBLES			
DETALLE	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
1	PERMISOS DE FUNCIONAMIENTO	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
1	ESCRITURA DE CONSTITUCION	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
1	PUBLICIDAD	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
1	SOFTWARE	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
TOTAL			\$ 10.000,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.4 AMORTIZACIÓN DE LOS ACTIVOS

La amortización de los activos diferidos se debe reconocer desde la fecha en que se originen ingresos, teniendo en cuenta que los correspondientes a organización, pre-operativos y puesta en marcha se deben amortizar en el menor tiempo entre el estimado y la duración del proyecto.

Se carga en el primer año el valor total de la amortización.

4.2.5 CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo constituye el monto de inversión necesario para cumplir un ciclo productivo del proyecto.

Existen tres métodos para el cálculo de la inversión en capital de trabajo:

- ✓ Método contable

- ✓ Método del déficit acumulado máximo

- ✓ Método del periodo de desfase

Para el presente proyecto se consideró el método del período de desfase, debido a que este método se lo aplica generalmente en etapas de pre factibilidad, donde se calcula la inversión en capital de trabajo que requiere para cubrir los costos de operación desde el momento que se adquieren los insumos hasta que se perciben ingresos por venta, y que constituye el capital necesario para financiar el período de desfase.

Considerando que el ciclo productivo del proyecto no debe ser demasiado grande que signifique tener recursos ociosos, ni demasiado pequeño que cree obstáculos en la actividad del negocio, se ha considerado el ciclo productivo de la Cooperativa De Ahorro y Crédito, en un mes de acuerdo al detalle de la Tabla que a continuación se muestra desarrollada.

El costo anual es la sumatoria de los gastos administrativos, costo de insumos y mano de obra que se deben desembolsar para la operación dentro de un año.

La fórmula de cálculo es la siguiente:

$$ICT = \frac{Ca}{12} * \text{número del período de desfase}$$

Donde:

ICT = índice de capital de trabajo

Ca = Costo anual

Ilustración 18 Capital de Trabajo

PRESUPUESTO CAPITAL DE TRABAJO	
CAPITAL DE TRABAJO	VALOR
Caja y Bancos	\$ 11.281,52
Suministros de Oficina	\$ 3.197,48
Sueldos	\$ 3.240,00
Servicios Básicos	\$ 5.600,00
Arriendo	\$ -
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 23.319,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.6 CRONOGRAMA DE INVERSIONES Y REINVERSIONES

Una vez establecidas las necesidades para prestar los servicios con excelencia y eficacia en todos los tratamientos, es necesario determinar el plazo en el cual se realizará la adquisición de los bienes y servicios, y capacitación al personal para la puesta en marcha de las operaciones.

Ilustración 19 Cronograma de Inversión

ACTIVIDADES	MES			
	1	2	3	4
constitución de la empresa				
adecuación de la planta				
compra de maquinarias				
capacitación y entrenamiento				

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Ilustración 20 Valor Necesario para la Inversión

CRONOGRAMA DE INVERSIONES	
INVERSIONES	AÑOS
	DEACUERDO A LA NECESIDAD
ACTIVOS	
MAQUINARIA Y EQUIPO	
MESAS	\$ 687,00
ESCRITORIOS	\$ 945,00
ARCHIVADORES	\$ 552,00
MODULARES	\$ 480,00
SILLAS	\$ 1.040,00
SALA DE ESTAR	\$ 280,00
MANPARAS DE VIDRIO	\$ 700,00
LAPTOP	\$ 2.800,00
COMPUTADORES	\$ 3.305,40
TELEVISORES	\$ 1.600,00
IMPRESORAS	\$ 399,60
INFOCUS	\$ 180,00
COPIADORA	\$ 350,00
TOTAL	\$ 13.319,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Por medio de este cronograma podemos observar que se describen todas las inversiones necesarias para los activos fijos requeridos, y así de esta manera se pueda empezar generando un servicio de primera orden en donde tanto el socio como la persona que lo atienda genere un trato cordial y amable que haga sentir a gusto al socio y de esta manera mantener lazos estrechos de amistad y cordialidad.

4.2.7 PRESUPUESTO DE INGRESOS

El presupuesto de ingresos está basado en el tamaño óptimo de la cooperativa es decir el local y nuestra línea de servicios, considerando el precio del mercado, además de esto, es necesario mencionar que este presupuesto está constituido por los ingresos corrientes, recursos provenientes de operaciones de crédito y recursos ordinarios.

Ilustración 21 Presupuesto de Ingresos

PRESUPUESTO DE INGRESOS		
	MENSUAL	ANUAL
APORTE DE SOCIOS	\$ 20,00	\$ 27.600,00
	ANUAL \$ 240,00	
INTERESES 7%	\$ 27.600,00	\$ 1.932,00
	\$ 1.932,00	
AHORRO SOCIOS	\$ 20,00	\$ 27.600,00
	ANUAL \$ 240,00	
TOTAL		\$ 57.132,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Como podemos ver los ingresos que al momento tendrá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil vienen directamente de los aportes que los socios mensualmente harán y que de una u otra manera es una forma de contribuir al desarrollo y crecimiento de esta entidad financiera así como también una buena forma de invertir el dinero ya que son acreedores a un sin número de beneficios así como de privilegios por el mismo apoyo que brindan a la Cooperativa.

4.2.8 PRESUPUESTO DE EGRESOS

El presupuesto de egresos se refiere a los costos y gastos del proyecto durante la vida útil del mismo, clasificados en costos fijos, costos variables, y gastos de ventas.

Es de vital importancia estimar los costos que genera el proyecto durante su ciclo de vida, ya que constituye uno de los aspectos centrales para la determinación de la rentabilidad con el objeto de tomar decisión acertada acerca en la decisión de implantar el proyecto.

Ilustración 22 Presupuesto de Gastos

PRESUPUESTO DE GASTOS						
CONCEPTO	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
COSTOS FIJOS						
Sueldos y Salarios	\$ 14.319,31	\$ 15.035,28	\$ 15.787,04	\$ 16.576,39	\$ 17.405,21	\$ 18.275,47
Servicios Básicos	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00
Permiso de Funcionamiento	\$ 1.000,00					
Arriendo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 16.621,31	\$ 16.337,28	\$ 17.089,04	\$ 17.878,39	\$ 18.707,21	\$ 19.577,47
COSTOS VARIABLES						
Muebles y Enseres	\$ 4.684,00					
Equipos de Computación	\$ 8.635,00					
Suministros de Oficina	\$ 3.197,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72
Estudio de Factibilidad	\$ 1.500,00					
Gastoso de Organización y Constitución	\$ 1.500,00					
Publicidad Inicial	\$ 1.000,00					
TOTAL COSTOS VARIABLES	\$ 20.516,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72
GASTOS FINANCIEROS						
INTERES		\$ 3.537,49	\$ 3.608,24	\$ 3.680,40	\$ 3.754,01	\$ 3.829,09
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		\$ 3.537,49	\$ 3.608,24	\$ 3.680,40	\$ 3.754,01	\$ 3.829,09
EGRESOS	\$ 37.137,79	\$ 22.098,49	\$ 22.921,00	\$ 23.782,52	\$ 24.684,94	\$ 25.630,28

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

En el presupuesto de egresos están calculados todos los costos fijos con los que va a trabajar la Cooperativa de Ahorro y Crédito, y cada uno de sus costos variables de esta manera se puede determinar los egresos totales anuales.

Uno de los rubros más importantes que debemos detallar a continuación es el sueldo de los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil, es decir el talento humano de la institución debe estar calculado y detallado para de esta forma poder tener un rubro determinado y definido para esta área.

Ilustración 23 Nomina de Sueldos

SUELDOS DEL PERSONAL DE LA COOPERATIVA TOUR ESTUDIANTIL				
PERSONAL	SUELDO	APORTE Patronal 12,15%	Total Mensual	Total Anual
Gerente	500	60,75	560,75	6.729,00
Secretaria	264	32,076	296,076	3.552,91
Cajera	300	36,45	336,45	4.037,40
SUBTOTAL	1064	129,276	1.193,28	14.319,31

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.9 ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

La estructura de financiamiento permite identificar el origen de los recursos del proyecto, es decir si se va a financiar con recursos propios y de financiamiento.

La aportación propia de los inversionistas equivale al 50% de la inversión y el financiamiento corresponde al 50% el cual será cubierto con cuotas mensuales distribuidas a 5 años plazo:

Ilustración 24 Estructura del Financiamiento

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO		
CONCEPTO	VALOR	PORCENTAJE
RECURSOS PROPIOS	\$ 23.319,00	50%
CREDITO	\$ 23.319,00	50%
TOTAL	\$ 46.638,00	100%

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Con una inversión inicial de **\$65.356.48** la estructura del financiamiento está compuesta, con un 50% de capital propio, y el 50% restante estará dado por un crédito que se solicitará a una Institución Financiera.

A continuación se presenta la Tabla de amortización del préstamo de \$ 32.678.24, valor que será financiado por una de las instituciones financieras que ya prestan el servicio en la Compañía de Transporte Tour Estudiantil.

Ilustración 25 Tabla de Amortización

TABLA DE AMORTIZACION		
MONTO	23319	
INTERES ANUAL	15,17%	Tasa Activa del Banco

AÑOS	CAPITAL	INTERES	CUOTA
0	\$ 23.319,00		
1	\$ 4.663,80	\$ 3.537,49	\$ 18.655,20
2	\$ 4.663,80	\$ 2.829,99	\$ 13.991,40
3	\$ 4.663,80	\$ 1.415,00	\$ 9.327,60
4	\$ 4.663,80	\$ 707,50	\$ 4.663,80
5	\$ 4.663,80	\$ 707,50	\$ -

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

ANALISIS

El monto del crédito es de \$23.319,00 el tiempo establecido es de 5 años con la cantidad de \$4.663,80 con un interés del 15,17%.

4.2.10 PUNTOS DE EQUILIBRIO

Para la determinación del punto de equilibrio debemos en primer lugar conocer los costos fijos y variables de la empresa; entendiendo por costos variables aquellos que cambian en proporción directa con los volúmenes de producción y ventas.

Además es el nivel en el cual los ingresos "son iguales a los costos y gastos, y por ende no existe utilidad"¹², también podemos decir que es el nivel en el cual desaparecen las pérdidas y comienzan las utilidades o viceversa. La fórmula que se van a utilizar expresara el punto de equilibrio tanto en unidades como también en dólares:

Punto de Equilibrio en dólares (PE):

$$Pe = \frac{CF}{PV - CVu}$$

¹²Mallo Carlos, Kaplan Robert, Meljem Sylvia, Jiménez Carlos (2000). *Contabilidad de Costos y Estrategia de Gestión*. Editorial Prentice-Hall. España.

Ilustración 26 Punto de Equilibrio

CALCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO	
COSTOS FIJOS	\$ 16.337,28
TOTAL COSTOS VARIABLES	\$ 2.223,72
TOTAL COSTOS TOTALES	\$ 16.621,31
NUMERO DE PRESTAMOS	\$ 1.602,00
INGRESOS	\$ 57.132,00

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

$$Pe = \frac{CF}{PVu - CVu}$$

$$Pe = \frac{16337,28}{1,39 - 35,66}$$

$$Pe = \frac{16337,28}{34,27}$$

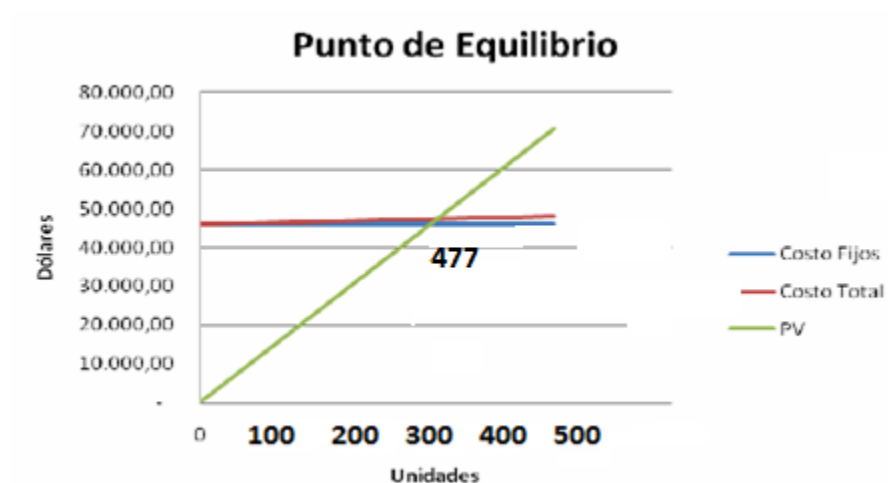
$$Pe = 476,66$$

$$Pe = 477$$

Para obtener el precio de venta unitario se dividió los ingresos del año de cálculo; 57.132 USD, para el número de préstamos que se atenderá en el mismo; 1.602 obteniendo de esta manera un ingreso de 35,66 USD por cada préstamo.

El costo Variable total 2.223,72 USD se dividió para el número de préstamos emitidos en el año 1.602 obteniendo un valor de 1,39 USD por cada préstamo.

Ilustración 27 Grafico Punto de Equilibrio



ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Análisis del Punto de Equilibrio

Se ha podido notar mediante este gráfico que el punto de equilibrio es de 478, lo que significa que en el año debemos emitir 477 préstamos para cubrir nuestros gastos y costos, es decir logrará cubrir los Costos Fijos y Variables de la cooperativa, por lo tanto a partir del préstamo número 477, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Compañía Tour Estudiantil empezara a generar utilidades.

4.2.11 ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Una vez elaborados los presupuestos, se procede a la formulación de los Estados financieros pro forma, los que mostrarán la cooperativa, de acuerdo al desarrollo operativo que se planea realizar.

Los estados pro-forma son estados financieros esperados en el futuro, basados en las condiciones que los directores esperan encontrar y las acciones que planean emprender.

La importancia de elaborar la información financiera es la unificación de criterios, para poder saber si la empresa en el aspecto financiero, va proporcionar utilidades o pérdidas, va a tener capacidad de pago con los proveedores, va a tener la suficiente liquidez para cubrir gastos imprevistos, etc.

4.2.12 ESTADOS DE RESULTADOS

El estado de resultados presenta el resultado de las operaciones provenientes del uso de los recursos en un período determinado (un año), para que una empresa pueda continuar en operación debe ser capaz de generar resultados positivos.

Cuando se trata del Estado de Resultados Proyectados, este se sustenta en estimaciones de ingresos, costos y gastos, que elaborados objetivamente, permitirán definir la utilidad, la relación costo de venta/ ventas totales, rentabilidad y sobre sus resultados se puede calcular el Flujo Neto de Caja, que servirá para aplicar los diversos criterios de evaluación de proyectos, que a su vez explicarán la viabilidad o no del proyecto.

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL

Ilustración 28 Estado de Resultados

PRESUPUESTO DE GASTOS							
CONCEPTO	AÑOS						
	0	1	2	3	4	5	
COSTOS FIJOS							
Sueldos y Salarios	\$ 14.319,31	\$ 15.035,28	\$ 15.787,04	\$ 16.576,39	\$ 17.405,21	\$ 18.275,47	
Servicios Básicos	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	\$ 1.302,00	
Permiso de Funcionamiento	\$ 1.000,00						
Arriendo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
TOTAL COSTOS FIJOS	\$ 16.621,31	\$ 16.337,28	\$ 17.089,04	\$ 17.878,39	\$ 18.707,21	\$ 19.577,47	
COSTOS VARIABLES							
Muebles y Enseres	\$ 4.684,00						
Equipos de Computación	\$ 8.635,00						
Suministros de Oficina	\$ 3.197,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	
Estudio de Factibilidad	\$ 1.500,00						
Gastoso de Organización y Constitución	\$ 1.500,00						
Publicidad Inicial	\$ 1.000,00						
TOTAL COSTOS VARIABLES	\$ 20.516,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	
GASTOS FINANCIEROS							
INTERES		\$ 4.537,49	\$ 4.628,24	\$ 4.720,80	\$ 4.815,22	\$ 4.911,53	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		\$ 4.537,49	\$ 4.628,24	\$ 4.720,80	\$ 4.815,22	\$ 4.911,53	
EGRESOS	\$ 37.137,79	\$ 23.098,49	\$ 23.941,00	\$ 24.822,92	\$ 25.746,15	\$ 26.712,72	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Como se puede observar en el Tabla, el proyecto generará utilidades a partir del primer año cumpliendo con todos los impuestos de ley.

4.2.13 FLUJO NETO DE FONDOS

Se determina el destino de los recursos considerándose los ingresos y costos reales de producción y ventas. En el flujo los desembolsos son tomados en cuenta en el período en el que se realizan, por lo que los saldos finales de caja nos muestran la disponibilidad de dinero que tendremos al iniciar el siguiente año, dándonos una idea de cuánto nos falta o sobra, para la toma de decisiones de los socios.

Es uno de los estados financieros pro forma más importantes del estudio del proyecto, ya que la evaluación del mismo se efectuará sobre los resultados que en ella se determina.

El flujo de fondos mide los ingresos y egresos en efectivo que se estima que tendrá una empresa en un período determinado, Estado de pérdidas y ganancias

Permitiendo observar si realmente necesita financiamiento va a contar con los recursos necesarios para pagar las diferentes obligaciones que mantiene.

Ilustración 29 Flujo Neto de Fondos

FLUJO NETO DE FONDOS SIN FINANCIAMIENTO						
CONCEPTOS	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
INGRESOS		\$ 57.132,00	\$ 59.988,60	\$ 62.988,03	\$ 66.137,43	\$ 69.444,30
(-) COSTOS VARIABLES	\$ 20.516,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72
(-) COSTOS FIJOS	\$ 16.621,31	\$ 16.337,28	\$ 17.089,04	\$ 17.878,39	\$ 18.707,21	\$ 19.577,47
(-) DEPRECIACION		\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45
(-) AMORTIZACION		\$ 10.000,00				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 28.571,00	\$ 29.699,09	\$ 32.138,09	\$ 34.577,09	\$ 37.016,09
15% UTILIDAD		\$ 4.285,65	\$ 4.454,86	\$ 4.820,71	\$ 5.186,56	\$ 5.552,41
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO RENTA		\$ 24.285,35	\$ 25.244,23	\$ 27.317,38	\$ 29.390,53	\$ 31.463,68
IMPUESTO 25%		\$ 6.071,34	\$ 6.311,06	\$ 6.829,34	\$ 7.347,63	\$ 7.865,92
UTILIDAD NETA		\$ 18.214,02	\$ 18.933,17	\$ 20.488,03	\$ 22.042,89	\$ 23.597,76
DEPRECIACION		\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45
AMORTIZACION		\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00
INVERSION INICIAL	\$ 46.638,00					
FLUJO DE CAJA	\$ 50.533,17	22057,98	23612,84	25167,7	26722,56	28277,43

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL

Ilustración 30 Flujo de Fondos con Financiamiento

FLUJO NETO DE FONDOS CON FINANCIAMIENTO							
CONCEPTOS	AÑOS						
	0	1	2	3	4	5	
INGRESOS		\$ 57.132,00	\$ 59.988,60	\$ 62.988,03	\$ 66.137,43	\$ 69.444,30	
(-) COSTOS VARIABLES	\$ 20.516,48	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	\$ 2.223,72	
(-) COSTOS FIJOS	\$ 16.621,31	\$ 16.337,28	\$ 17.089,04	\$ 17.878,39	\$ 18.707,21	\$ 19.577,47	
(-) DEPRECIACION		\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	\$ 9.263,45	
(-) AMORTIZACION		\$ 10.000,00					
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 28.571,00	\$ 29.699,09	\$ 32.138,09	\$ 34.577,09	\$ 37.016,09	
15% UTILIDAD		\$ 4.285,65	\$ 4.454,86	\$ 4.820,71	\$ 5.186,56	\$ 5.552,41	
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO RENTA		\$ 24.285,35	\$ 25.244,23	\$ 27.317,38	\$ 29.390,53	\$ 31.463,68	
IMPUESTO 25%		\$ 6.071,34	\$ 6.311,06	\$ 6.829,34	\$ 7.347,63	\$ 7.865,92	
UTILIDAD NETA		\$ 18.214,02	\$ 18.933,17	\$ 20.488,03	\$ 22.042,89	\$ 23.597,76	
INVERSIÓN INICIAL	\$ 23.319,00						
PRESTAMO	\$ 23.319,00						
(-) AMORTIZACION DEUDA							
FLUJO DE CAJA	\$ 50.533,17	\$ 18.214,02	\$ 18.933,17	\$ 20.488,03	\$ 22.042,89	\$ 23.597,76	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.14 EVALUACIÓN FINANCIERA

La aplicación de los criterios de evaluación se basan, para efectos del proyecto, en el flujo neto de fondos del proyecto, pues lleva a tomar una sola decisión.

4.2.15 DETERMINACIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO

Es importante determinar una tasa de descuento que se aplique al flujo de fondos futuros y permita expresarlos en términos de valor actual y compararlo con la inversión inicial.

4.2.16 EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO

La evaluación financiera de un proyecto se fundamenta en la verificación y análisis de la información contenida en el estudio financiero, tiene como fin definir la mejor opción de inversión, a través de la aplicación de criterios de evaluación.

4.2.17 TASA MÍNIMA ACEPTABLE DE RETORNO (TMAR)

Se define como la menor cantidad de dinero que se espera obtener como rendimiento de un capital puesto a trabajar de manera que pueda cubrir los compromisos de costos de capital.

La tasa mínima de rendimiento (T.M.R.) también suele expresarse en forma porcentual anual. Este porcentaje expresa el excedente mínimo de los ingresos sobre los costos de cada año en relación con la inversión, necesario para cubrir los compromisos derivados del uso de capital.

Usualmente, dentro de la tasa mínima de rendimiento se incluye, además del costo capital, el efecto de otros elementos, tales como:

El riesgo de las inversiones, la disponibilidad de capital de inversión, etc., que hacen que su valor sea mayor que el costo de capital.

Para la determinación de la tasa de descuento del presente caso se han tomado en consideración los siguientes aspectos:

- ✓ Se tomará en cuenta la tasa acumulada de inflación del Banco Central del Ecuador en se encuentra en este momento en un 4.67%
- ✓ La tasa de riesgo que incluye el riesgo país y el premio al riesgo se ha considerado en el 8.94% según datos del Banco Central del Ecuador.

TMAR DEL PROYECTO
COSTO DE CAPITAL + TASA DE RIESGO

Ilustración 31 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento

TASA MINIMA ACEPTABLE DE RENDIMIENTO		
TMAR	Tasa Acumulada % inflación	% riesgo país
TMAR	4.67%	8.94%
TMAR	13.61%	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Tabla 16 Inflación acumulada últimos años

FECHA	VALOR
Octubre-31-2011	4.67 %
Septiembre-30-2011	4.31 %
Agosto-31-2011	3.49 %

Tabla 17 Riesgo País

FECHA	VALOR
Octubre-24-2011	894.00
Octubre-21-2011	894.00
Octubre-20-2011	894.00

FUENTE: Banco Central del Ecuador// http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=riesgo_pais

4.2.18 VALOR ACTUAL NETO (VAN)

El Valor Presente Neto (VAN) es la diferencia entre todos los ingresos y egresos expresados en moneda actual, el mismo que debe aceptarse si su valor es igual o superior a cero.

La comparación entre el VPN y las posibilidades de inversión indica cuál de ellas es la más deseable:

Valor	Significado	Decisión a tomar
VAN > 0	La inversión produciría ganancias por encima de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto puede aceptarse
VAN < 0	La inversión produciría ganancias por debajo de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto debería rechazarse
VAN = 0	La inversión no produciría ni ganancias ni pérdidas	Dado que el proyecto no agrega valor monetario por encima de la rentabilidad exigida (r), la decisión debería basarse en otros criterios, como la obtención de un mejor posicionamiento en el mercado u otros factores.

Mientras mayor sea el VPN, mayor será el aumento del valor financiero del activo del inversionista.

$$VPN = \sum_{n=1}^t \frac{\text{Flujo Neto de Efectivo}}{(1 + I)^n} - \text{Inversión}$$

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL

Ilustración 32 Análisis Financiero del Proyecto

TMAR	13,61%					
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJO DE FONDOS	FLUJO FONDOS ACTUALIZADOS	FLUJO FONDOS ACUMULADOS	
0	\$ -	\$ 37.137,79	\$ (37.137,79)	\$ (37.137,79)	\$ -	
1	\$ 57.132,00	\$ 23.098,49	\$ 34.033,51	\$ 29.956,44	\$ 29.956,44	
2	\$ 59.988,60	\$ 23.612,84	\$ 36.375,76	\$ 28.182,46	\$ 58.138,91	
3	\$ 62.988,03	\$ 24.822,92	\$ 38.165,11	\$ 26.026,57	\$ 84.165,47	
4	\$ 66.137,43	\$ 22.042,89	\$ 44.094,54	\$ 26.467,84	\$ 110.633,32	REC. INV
5	\$ 69.444,30	\$ 26.712,72	\$ 42.731,59	\$ 22.577,00	\$ 133.210,32	
			VAN	\$ 96.072,53	VALOR ACTUAL NETO	
			TIR	0,94	TASA INTERNA DE RETORNO	
TOTAL	\$ 315.690,36	\$ 157.427,64	R B/C	\$ 3,59	RELACION BENEFICIO COSTO	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.19 TASA INTERNA DE RETORNO (TIR%)

La tasa interna de retorno evalúa el proyecto en función de una tasa de rendimiento por período, con lo cual la totalidad de los beneficios actualizados son exactamente iguales a los desembolsos expresados en moneda actual. La TIR representa la rentabilidad obtenida en porción directa al capital invertido. Es la tasa máxima que se puede pagar a las personas que invierten en el proyecto, considerando que también se recupera la inversión.

El proyecto se considera viable en vista de que la tasa interna de retorno es de 0.94, puedo indicar que es superior a la Tasa Mínima aceptable de Rendimiento 0.20, puesto que garantiza que el proyecto está en capacidad de generar mayor rentabilidad que una inversión alternativa.

Ilustración 33 TIR para el Análisis Financiero

TMAR	13,61%					
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJO DE FONDOS	FLUJO FONDOS ACTUALIZADOS	FLUJO FONDOS ACUMULADOS	
0	\$ -	\$ 37.137,79	\$ (37.137,79)	\$ (37.137,79)	\$ -	
1	\$ 57.132,00	\$ 23.098,49	\$ 34.033,51	\$ 29.956,44	\$ 29.956,44	
2	\$ 59.988,60	\$ 23.612,84	\$ 36.375,76	\$ 28.182,46	\$ 58.138,91	
3	\$ 62.988,03	\$ 24.822,92	\$ 38.165,11	\$ 26.026,57	\$ 84.165,47	
4	\$ 66.137,43	\$ 22.042,89	\$ 44.094,54	\$ 26.467,84	\$ 110.633,32	REC. INV
5	\$ 69.444,30	\$ 26.712,72	\$ 42.731,59	\$ 22.577,00	\$ 133.210,32	
			VAN	\$ 96.072,53	VALOR ACTUAL NETO	
			TIR	0,94	TASA INTERNA DE RETORNO	
TOTAL	\$ 315.690,36	\$ 157.427,64	R B/C	\$ 3,59	RELACION BENEFICIO COSTO	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.20 RELAIÓN BENEFICIO COSTO (R B/C)

La evaluación de la razón consiste en sumar todos los flujos originarios de la inversión descontados con la TMAR y luego el total se divide para la inversión, con lo cual se obtiene, en promedio, el número de unidades monetarias recuperadas por cada unidad de inversión.

Los criterios de decisión de la relación beneficio-costos son los siguientes:

- ✓ Si el B/C Mayor al 1 se acepta el proyecto
- ✓ Si el B/C Igual a 1 es indiferente el proyecto
- ✓ Si el B/C Menor a 1 se rechaza el proyecto

ITEM	RECOMENDACION	VALOR
(Relación Beneficio/Costo) R B/C =	$\sum \text{FFAct}/\text{InvInicial} >$	3.59
	1	

Ilustración 34 Relación Costo Beneficio del Proyecto

TMAR	13,61%					
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJO DE FONDOS	FLUJO FONDOS ACTUALIZADOS	FLUJO FONDOS ACUMULADOS	
0	\$ -	\$ 37.137,79	\$ (37.137,79)	\$ (37.137,79)	\$ -	
1	\$ 57.132,00	\$ 23.098,49	\$ 34.033,51	\$ 29.956,44	\$ 29.956,44	
2	\$ 59.988,60	\$ 23.612,84	\$ 36.375,76	\$ 28.182,46	\$ 58.138,91	
3	\$ 62.988,03	\$ 24.822,92	\$ 38.165,11	\$ 26.026,57	\$ 84.165,47	
4	\$ 66.137,43	\$ 22.042,89	\$ 44.094,54	\$ 26.467,84	\$ 110.633,32	REC. INV
5	\$ 69.444,30	\$ 26.712,72	\$ 42.731,59	\$ 22.577,00	\$ 133.210,32	
			VAN	\$ 96.072,53		VALOR ACTUAL NETO
			TIR	0,94		TASA INTERNA DE RETORNO
TOTAL	\$ 315.690,36	\$ 157.427,64	R B/C	\$ 3,59		RELACION BENEFICIO COSTO

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

4.2.21 PERIODO DE RECUPERACIÓN

El plazo de recuperación real de la inversión inicial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tour Estudiantil. Se basa en los flujos que genera en cada período de su vida útil, así como se puede ver en el siguiente cuadro:

Ilustración 35 Periodo de Recuperación

TMAR	13,61%				
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJO DE FONDOS	FLUJO FONDOS ACTUALIZADOS	FLUJO FONDOS ACUMULADOS
0	\$ -	\$ 37.137,79	\$ (37.137,79)	\$ (37.137,79)	\$ -
1	\$ 57.132,00	\$ 23.098,49	\$ 34.033,51	\$ 29.956,44	\$ 29.956,44
2	\$ 59.988,60	\$ 23.612,84	\$ 36.375,76	\$ 28.182,46	\$ 58.138,91
3	\$ 62.988,03	\$ 24.822,92	\$ 38.165,11	\$ 26.026,57	\$ 84.165,47
4	\$ 66.137,43	\$ 22.042,89	\$ 44.094,54	\$ 26.467,84	\$ 110.633,32
5	\$ 69.444,30	\$ 26.712,72	\$ 42.731,59	\$ 22.577,00	\$ 133.210,32

Recuperación de la inversión en el cuarto año.

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Podemos observar que en este proyecto vamos a recuperar la inversión que la Compañía de Transporte Tour Estudiantil ha realizado a los 4 años, periodo que es muy bueno ya que a partir del mismo lo que la Cooperativa generara será ganancias para sus socios lo que beneficiara a la compañía como tal, así como también a sus socios.

4.2.22 EVALUACIÓN FINANCIERA

En la tasa de descuentos del inversionista se realizó una ponderación entre lo que toca pagar al inversionista y al crédito, obteniendo una TMAR global de 13,61%.

TASA MINIMA ACEPTABLE DE RENDIMIENTO		
TMAR	Tasa Pasiva a Largo Plazo % inflación	% riesgo país
TMAR	4.67%	8.94%
TMAR	13.61%	

ELABORADO POR: ANDRES GONZALEZ CASTRO

Tabla 18 Inflación acumulada últimos años

FECHA	VALOR
Octubre-31-2011	4.67 %
Septiembre-30-2011	4.31 %
Agosto-31-2011	3.49 %

Tabla 19 Riesgo País

FECHA	VALOR
Octubre-24-2011	894.00
Octubre-21-2011	894.00
Octubre-20-2011	894.00

FUENTE: Banco Central del Ecuador// http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=riesgo_pais

4.3 CRITERIOS DE EVALUACIÓN

4.3.1.1 Valor actual neto (VAN)

ITEM	RECOMENDACION	VALOR
(Valor Actual Neto) VAN =	VAN > = 0	96,072,53

4.3.1.2 Relación beneficio costo (R B/C)

ITEM	RECOMENDACION	VALOR
(Relación Beneficio/Costo) R B/C =	$\sum \text{FFAct}/\text{InvInicial} >$	3.59
	1	

4.3.1.3 Periodo de recuperación

ITEM	RECOMENDACION	VALOR
Periodo de recuperación de la Inversión Inicial : Repago =	X Vida Útil > PRII	4 Años

5 CONCLUSIONES

ESTUDIO DE MERCADO:

- ✓ Las tasas de interés y los plazos son factores determinantes a la hora de adquirir o solicitar un préstamo, pero no hay más opción que aceptar las condiciones ya que no hay otra manera de solicitar dinero. En tal virtud la Cooperativa ofrecerá tasas de interés bajas mismas que están regidas por el Banco Central del Ecuador.

ESTUDIO TÉCNICO:

- ✓ El tamaño de un proyecto está determinado por su capacidad física o real de producción de servicios. Existen factores que contribuyen con la capacidad productiva, como diseño del producto o servicio, las habilidades del personal, la distribución de planta, el flujo del proceso, este conjunto de factores debe estar a cargo de una persona altamente calificada que lleve el proyecto de la manera adecuada con todo lo que el mismo involucra.

ESTUDIO ORGANIZACIONAL:

- ✓ La estructura orgánica de la nueva empresa se adecua eficientemente a las necesidades reales de gestión y manejo en la toma de decisiones.
- ✓ Se establecieron además, la Misión, Visión, Objetivos y Estrategias, al igual que la estructura administrativa y funcional del personal que permitirá un adecuado funcionamiento y un servicio eficiente.

ESTUDIO FINANCIERO:

- ✓ La inversión inicial necesaria para dar inicio al funcionamiento del negocio es de \$ 46.638,00 dólares que se encuentra conformada por activos fijos, activos intangibles y el capital de trabajo.

- ✓ El presente estudio, cuenta con una fuente de financiamiento conformada por recursos propios en un porcentaje del 50% y el 50% restante corresponde a recursos externos o crédito.

- ✓ En base a los datos que se han generado y procesado, observamos que el proyecto es viable, por tanto la intención será plasmarlo en la realidad generando un aporte al Estado Ecuatoriano, mediante la generación créditos para impulsar el sector de transporte y por ende a la productividad del país.

6 RECOMENDACIONES

ESTUDIO DE MERCADO:

- ✓ Realizar un continuo estudio de mercado, con la finalidad de detectar aumentos o disminuciones en la demanda del servicio.
- ✓ Trabajar en el análisis de las tasas de interés, ya que están fluctuando cada mes, cada año en el Banco Central del Ecuador a fin de ofrecer a los socios tasas de interés competitivas en el mercado misma que estarán regidas por el Banco Central del Ecuador.

ESTUDIO TÉCNICO:

- ✓ Otorgar un servicio de calidad que este orientado hacia la satisfacción y necesidad de los socios.
- ✓ No cambiar el enfoque por el cual será creada esta cooperativa de ahorro y crédito, ya que es por y para el sector de transporte, misma que busca reactivar la economía en este sector y dar el apoyo necesario para los socios.

ESTUDIO ORGANIZACIONAL:

- ✓ Debe hacerse una institución flexible para que todos y cada uno de los colaboradores contribuyan con ideas y pueda generarse un ambiente óptimo de trabajo.

- ✓ Una vez establecida, la Misión, Visión, Objetivos y Estrategias, seguirlas y tratar de que todas las decisiones que se tome sea enfocada en las mismas.
- ✓ Motivar y capacitar constantemente al talento humano de la cooperativa para obtener mayor versatilidad en el desempeño laboral, con profesionales calificados y comprometidos.

ESTUDIO FINANCIERO:

- ✓ Es una inversión inicial bastante fuerte para iniciar las actividades motivo por el cual es necesario llevar un control de los bienes de la institución. .
- ✓ Es necesario para todos y cada uno de los socios de la cooperativa sacar adelante este proyecto, mediante aportes puntuales e incentivar el ahorro para que se cuente con un gran capital que ayude a cumplir con las proyecciones del mismo y beneficiarnos todos.
- ✓ El proyecto plantea resultados positivos, ya que la composición de los criterios de evaluación están dados por una relación beneficio costo de \$3.59; resultados que determinan la viabilidad del presente estudio.
- ✓ Realizar un seguimiento continuo a los Estados Financieros presupuestados para evitar desviaciones y tener los mejores resultados.

BIBLIOGRAFÍA

- ✓ GARCÍA Alberto, Evaluación de Proyectos de Inversión, McGraw Hill, México, 1998.
- ✓ GAYLE Rayburn, Contabilidad y Administración de Costos, McGraw-Hill, México, 1999.
- ✓ MENESES Edilberto, Preparación y Evaluación de Proyectos, ESPE, Ecuador, 2004.
- ✓ SAPAG CHAIN Reynaldo, Preparación y Evaluación de Proyectos, McGraw Hill, México, 2008.
- ✓ ZEITHAML Valerie, Marketing de Servicios, McGraw Hill, México, 2002.
- ✓ ZAPATA Pedro, Contabilidad de Costos, McGraw Hill, Colombia, 1998.
- ✓ Baca Urbina, G. (2006).Evaluación de Proyectos. México: Mc Graw Hill.
- ✓ Bland T., L., & Tarquin J., A. (2003). Ingeniería Económica. México: Mc. Graw Hill S.A.
- ✓ Edilberto, M. (2005).Preparación y Evaluación de Proyectos. Quality Print.
- ✓ Gabriel, B. U. (2001). Evaluación de Proyectos cuarta edición. México D.F.: Mc. Graw Hill.
- ✓ Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2007) Fundamentos de Metodología de la investigación. Madrid: McGraw-Hill Interamericana de España SAU.

- ✓ Boloña Behr, C. (2000). Experiencias para una economía al servicio de la gente. Lima, Perú: Nuevas Técnicas Educativas.
- ✓ SALVATORE, D. (1995). Economía internacional. (4 ed.). Santafé de Bogotá, Colombia: Mc Graw-Hill.
- ✓ UNSCH (1977). UNSCH: Libro jubilar en homenaje a su fundación. Lima: Editora Italperu S.A.
- ✓ SPSS Inc. (1980). SPSS-X. User's Guide. Chicago: McGraw-Hill.
- ✓ CLADEA (1991). La gerencia para el desarrollo: Talleres de Trabajo. Ponencias. XXVI Asamblea de CLADEA, Lima, 23 al 26 de setiembre de 1991. Lima: CLADEA-ESAN.
- ✓ Malhotra, N. (2004). Investigación de Mercados, Un enfoque aplicado. 4ª Ed. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- ✓ Porter, M. (1996). Ventaja Competitiva. México: Compañía Editorial Continental.
- ✓ Pozo, J. (1983). Control Total de la Calidad. Monterrey: Editorial Futuro Latinoamericano.
- ✓ Senge, P. (1996). La Quinta Disciplina. Barcelona: Ediciones Granica.
- ✓ BACA URBINA, Gabriel. "EVALUACIÓN DE PROYECTOS" Editorial Romana, Tercera Edición, COLOMBIA Año 2001
- ✓ COSTALES GAVILANES, Bolívar. "DISEÑO EVALUACIÓN Y ELABORACIÓN DE PROYECTOS", Editorial Lascado. Segunda Edición. Año 2002 ECUADOR
- ✓ CHAVENATO, Adalberto, Administración de Recursos Humanos, Ed. McGraw Hill, 5ta. Edición 2001.
- ✓ FLOR GARCIA, Gary. "GUIA PARA CREAR Y DESARROLLAR SU PROPIA EMPRESA", Editorial Ecuador, Segunda Edición, Año 2001 QUITO - ECUADOR

- ✓ JACQUES LAMBIN, Jean. “MARKETING ESTRATEGICO” Editorial McGraw Hill, Tercera Edición, Año 1997 MADRID – ESPAÑA
- ✓ JANY, José Nicolás. “INVESTIGACIÓN INTEGRAL DE MERCADOS UN ENFOQUE PARA EL SIGLO XXI”, Editorial McGraw Hill, Segunda Edición BOGOTA – COLOMBIA Año 2000
- ✓ HILL JONES, Charles Gareth, “ADMINISTRACIÓN ESTRATEGICA UN ENFOQUE INTEGRADO” Tercera Edición, Editorial McGraw Hill, COLOMBIA.
- ✓ MALHOTRA, Narres, Investigación de Mercados, Ed. Pearson, 4ta. Edición 2002.
- ✓ STANTON; Fundamentos de Marketing; Ed. Mc Graw Hill; 11 ed.; 1999.
- ✓ VILLAMARIN, Marcelo; Elementos de economía; Ed. La Huella; 3ra. Ed.; 1990.
- ✓ VILLASEÑOR Eduardo, Salguero Mario, Banco Interamericano de Desarrollo, “El Ciclo del Producto”
- ✓ ZAPATA PEDRO; Contabilidad General; Ed. Mc Graw Hill; 3ra. ed.; 1999.
- ✓ BACA URBINA Gabriel / Evaluación de proyectos / Mc Graw Hill/ 4ta. Edición
- ✓ BENJAMÍN Enrique, Organización de empresas, Editorial McGraw-Hill.
- ✓ BOLAÑOS, Gastón, La didáctica de los costos, Primera edición, 1989, Pág. 34
- ✓ CALDA MOLINA Marco, Preparación y Evaluación de Proyectos, Quito – Ecuador, 1995
- ✓ GARCIA Gary Flor, Guía para crear y desarrollar su propia empresa, Quito, 2001

- ✓ GUTIÉRREZ, Abraham; Métodos de investigación; Ed. Don Bosco; 7ma. Ed.; 2002.
- ✓ HEIZER-RENDER; Dirección de la Producción; Ed. Prentice Hall; 4ta. ed.; 1997.
- ✓ JENNER F. Alegre / Formulación y Evaluación de proyectos de inversión

WEB SITES

- ✓ http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=inflacion
- ✓ <http://www.itescam.edu.mx/principal/sylabus/fpdb/recursos/r2583.DOC>
- ✓ <http://quantum.ucting.udg.mx/tutorial/planta/2.htm>
- ✓ <http://www.monografias.com>
- ✓ www.inen.gov.ec
- ✓ www.gestipolis.com
- ✓ <http://www.inec.gov.ec/estadisticas/>
- ✓ <https://www.supercias.gov.ec/Web/privado/seguridad/htm/servicios%20personalizados.htm>
- ✓ http://www.elfinanciero.com/quienes_somos/historia.html
- ✓ <http://www.bancomundial.org/>
- ✓ http://www.etapa.net.ec/Empresa/emp_gesadm.aspx

ANEXOS

Tabla 20 LISTA DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE TOUR ESTUDIANTIL
NOMINA DE SOCIOS

No.	APELLIDOS Y NOMBRES
1	AGUILAR GUAYASAMIN FERNANDO ENRIQUE
2	AGUILAR MUÑOZ AZUCENA DE LOS ANGELES
3	ALBARRACIN JIMENEZ ANGEL GUSTAVO
4	ALBUJA COBOS DIEGO PAUL
5	ALVAREZ JARAMILLO JULIO CESAR
6	ALVAREZ JUINA SEGUNDO PABLO
7	ALVARO PULUPA ROSA MARIA
8	ALVEAR RAMOS MARIA JACQUELINE
9	ARAUJO CONSTANTE GUIDO EDMUNDO
10	ARELLANO RODRIGUEZ MIRIAM AMPARO
11	ASIMBAYA CUEVA RAFAEL PATRICIO
12	AYALA COBA LUIS JORGE
13	BARBOSA JACOME GUILLERMO MARCELO
14	BEDON CRUZ MARCO VINICIO
15	BERMEO ESCOBAR JAIME ENRIQUE
16	BUENDIA CHAUCA SEGUNDO RAUL
17	BUSTILLOS BRAVO RAFAEL
18	CABEZAS BASTIDAS CARLOS MELCHOR
19	CACUANGO COLLAGUAZO LUIS ANIBAL
20	CAIZALUISA COSSIO MONICA DEL ROCIO
21	CALERO TERAN JAIME ALEXANDER
22	CALVACHE IZA NELSON EDMUNDO
23	CALVACHI GALLO JORGE FAUSTO
24	CAMPANA VILLALBA MARCELO PATRICIO

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL


25	CANCHIG MAIGUA MARCELO SEBASTIAN
26	CARRILLO MORENO HUGO HERNAN
27	CASILLAS VELA JOSE AGUSTO
28	CASTRO SANDOVAL ROSA MARIA
29	CATAGNA MALES JOSE FELICIO
30	CEVALLOS MEJIA GUIDO GILBERTO
31	CHAMORRO CHANCUSI HENRY NICOLAY
32	CHAVEZ MUÑOZ BLANCA AZUCENA
33	CHORLANGO DIAZ LINDO GERALD
34	CISNEROS PACHECONAGEL MARCELO
35	CONDOR ZAMBRANO JOSE MARCELO
36	CRUZ JARAMILLO BOLIVAR LENIN
37	CUEVA VILLABA NELLY GEORGINA
38	EGAS GAON MARCO ENRIQUE
39	FREIRE CHAVEZ FRANKLIN FERNANDO
40	GALLEGOS NAVARRETE SEGUNDO RODRIGO
41	GALLARDO MATEHU JOSE HUMBERTO
42	GARCIA RIOS VICTOR HUGO
43	GOMEZ GUILLEN MARCOS RAUL
44	GRANDA DAVILA LUIS ARMANDO
45	GRANIZO ESPINOZA JULIO CESAR
46	GUAMAN CHANGO SEGUNDO RICARDO
47	JACOME FLORES GERARDO RAUL
48	JARAMILLO FERNANDEZ NUMAN ISIDRO
49	LARA SALAZR EDWIN MARCELO
50	LARA SOTOMAYOR JOSE RUSEN
51	LASLUISA MORENO MARIO FAUSTO
52	LIMA GUISHA LUIS ALBERTO
53	LIQUINCHANA CHANGO JOSE VICENTE
54	LLANO JAMI ANGEL EDUARDO
55	LOPEZ QUISHPI RAUL ROBERTO
56	LOZA SORIA OSCAR SANTIAGO
57	MADRID PEREZ EDGAR GEOVANY
58	MAFLA VELASCO MAURA ELENA
59	MAQNOTOA MOSQUERA LUIS OLMEDO
60	MEJIA AÑARUMBA ALFONSO JOSE
61	MICHILENA MICHILENA ALCIVAR AMILCAR
62	MOLINA MORENO ANIBAL COLON
63	MONTALVO PINTO HECTOR RAUL
64	MONTERO SILVO MISAEEL
65	MORA VICENTE ANTONIO
66	MOSQUERA CHECA LUIS HERNAN
67	MUÑOZ BARRIGA WILLINTONG MARCELO

ESTUDIO PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CON LOS MIEMBROS DE LA
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOUR ESTUDIANTIL

68	NOBOA ANDRADE MIGUEL EDUARDO
69	NOGALES OBANDO PABLO GUILLERMO
70	OSANDO RODRIGUEZ OCTAVIO OLAVO
71	ORTIZ CAJAS FREDIE EDMUNDO
72	ORTIZ LOPEZ FAUSTO HERIBERTO
73	PACHECO MARQUEZ LUIS FERNANDO
74	PAILLACHO LLUMIGUSIN CESAR MARIANO
75	PALMA ARMAS WILIAM MANUEL
76	PAREDES DOMINGUEZ ELVIA NOEMI
77	PAREDES VASQUEZ ANGEL ALEXANDER
78	PARRA LUIS OSWALDO
79	PASMIÑO SANTACRUZ EDGAR ARMANDO
80	PEÑAFIEL LARA ROBERT ALFREDO
81	PILATASIG GALLARDO LUIS DOUGLAS
82	PILATAXI LLUMIQUINGA FRANCISCO
83	PROÑO HERRERA SEGUNDO MANUEL
84	PULLAS TUFÍÑO SEGUNDO
85	PULUPA CARRERA LUIS ALFONSO
86	QUEVEDO ESPINOZA DORA DEL PILAR
87	QUILACHAMIN ESTRADA MERY XIMENA
88	REYES MORA ALCIDES
89	REYES TELLO AUGUSTO FERNADO
90	RIVERA JATIBA LUIS FERNANDO
91	RIVERA LUIS ALFREDO
92	RIVERA SANTANA LUIS RUBEN
93	RODRIGUEZ ENRIQUEZ EULOGIO ARQUIMIDES
94	ROJAS HEREDIA CESAR ALFREDO
95	SANCHEZ MORENO CARLOS DARWIN
96	SANTAMARIA MENA CARLOS LUIS
97	SANTANA JACOME CESAR ANTONIO
98	SHUGULI PAUCACHAQUI MONICA PILAR
99	TAPIA GARZON WILSON BOLIVAR
100	TILINCHANA VELOZ MARIO HERNAN
101	TOAPANTA TAPIA DOLORES
102	TORRES LOZADA HECTOR GERARDO
103	UMAGINGA SILVA LUIS
104	UMAGINGA QUISHPE JORGE WILFRIDO
105	URBINA PASCAL MARIA MAGDALENA
106	VACA ACURIO LAURA TERESA
107	VARGAS VILLAMARIN ANGEL GABRIEL
108	VELA NOGALES VICTOR MANUEL
109	VENEGAS SEGUNDO GUSTAVO
110	VILLAVICENCIO CARDENAS FERNANDO DANILO

111	VILLAVICENCIO LOJA JUAN CARLOS
112	VINUEZA ANDRADE JORGE WASHINTONG
113	ZAPATA MALDONADO BYRON FABIAN
114	ZAPATA PAREDES JOSE RAMIRO
115	ZAPATA PAREDES LUIS ROBERT

PROFORMAS



escritorios Sólo en Muebles





Búsquedas relacionadas: [escritorios usados](#), [libreros](#), [sillas ejecutivas](#), [sillas de oficina](#), [oficina](#)

[Inicio](#) > [Hogar y Muebles](#) > [Muebles](#) > "escritorios"

Ubicación
[Pichincha \(Quito \)](#) (30)
[Guayas](#) (6)
[Azuay](#) (4)
[Los Ríos](#) (1)

O refinar por
[Nuevo | Usado](#)
[Envío gratis](#)
[Mejores vendedores](#)
[Compra inmediata | Subasta](#)
[Comienzan hoy](#)

Galería de fotos Artículos 1-43 de 43 Ordenar por: [Más relevantes](#) | [Menor precio](#) | [Mayor precio](#)

	Escritorio En L Nuevo .estacion De Trabajo En Melaminico	U\$S 189⁰⁰	Artículo nuevo 2 vendido PICHINCHA
	Escritorio En L Estacion De Trabajo En Melaminico Nuevos	U\$S 189⁰⁰	Artículo nuevo 1 vendido PICHINCHA
	Porta Hojas Metalico Para Memo A6 Ideal Para Su Escritorio	U\$S 3³⁰	Artículo nuevo 3 vendido PICHINCHA
	Escritorio Ejecutivo De Madera Foresta Con Silla Gerencial Buen Precio!! --- Incluye Entrega A Domicilio En Quito	U\$S 150⁰⁰ Subasta Finaliza en 1d 12h	Artículo usado PICHINCHA



mesas para reunion

Buscar

Inicio > "mesas para reunion "

Categorías

- Muebles (27)
- Juegos de Mesa (26)
- Computación (8)
- Comedor (7)
- Más opciones ▾

Ubicación

- Pichincha (Quito) (57)
- Guayas (25)
- Azuay (3)
- Loja (2)
- Más opciones ▾

O refinar por

- Nuevo | Usado
- Envío gratis
- Mejores vendedores
- Compra inmediata | Subasta
- Finalizan hoy

Galería de fotos

Artículos 1-50 de 103

Ordenar por: Más relevantes | Menor precio | Mayor precio



Sillas, Escritorios, **Mesa De Reunion** En Combo De \$ 200

U\$S 200⁰⁰

Artículo usado
Guayas



Mesas De Reuniones Somos Fabricantes

U\$S 229⁰⁰

Artículo nuevo
PICHINCHA



Mesa De Mdf Para Reuniones

U\$S 100⁰⁰

Artículo usado
1 vendido
PICHINCHA

Hola ROSII.



archivadores

Buscar

Búsquedas relacionadas: [archivadores metalicos](#), [archivador aereo](#), [estaciones de trabajo](#), [archivador](#), [archivadores oficina](#)

Inicio > "archivadores "

Categorías

- Muebles (17)
- Industrias y Oficinas (5)
- Computación (5)
- Coleccionables (2)
- Más opciones ▾

Ubicación

- Pichincha (Quito) (27)
- Guayas (5)
- Bolívar (1)
- Chimborazo (1)
- El Oro (1)

O refinar por

- Nuevo | Usado
- Envío gratis
- Mejores vendedores
- Finalizan hoy

Galería de fotos

Artículos 1-37 de 37

Ordenar por: [Más relevantes](#) | [Menor precio](#) | [Mayor precio](#)



Archivador Metálico Tipo Librero Para Carpetas Bene Nuevos

U\$S 271⁵²

Artículo nuevo
PICHINCHA



Archivadores Metalicos De 4 Gavetas Para Carpetas Colgantes

U\$S 138⁰⁰

Artículo nuevo
PICHINCHA



Archivador Aereo Con Puerta Y Laterales En Melaminico

U\$S 82⁵⁰

Artículo nuevo
1 vendido
PICHINCHA

Hola ROSI



divisiones modulares

Buscar

Sólo en Muebles

Inicio > Hogar y Muebles > Muebles > "divisiones modulares"

Refinar tu búsqueda por: [Ubicación](#) ▾ [Más opciones](#) ▾

Galería de fotos

Artículos 1-25 de 25

Ordenar por: [Más relevantes](#) | [Menor precio](#) | [Mayor precio](#)



Divisiones Modulares De Oficina En Melaminico Y Vidrio

U\$S 70¹⁵

Artículo nuevo
1 vendido
PICHINCHA



Divisiones Modulares

U\$S 80⁰⁰

Artículo nuevo
1 vendido
Pichincha (Quito)



Divisiones Modulares Somos Fabricantes

U\$S 95⁰⁰

Artículo nuevo
1 vendido
Pichincha (Quito)



Muebles De Cuero Modulares Italianos Ideal Para Sala Grande

Acepto Canje Con Vehiculo

U\$S 1.650⁰⁰

Artículo usado
Pichincha (Quito)



silla ejecutivas

Buscar

Sólo en Muebles

Inicio > Hogar y Muebles > Muebles > "silla ejecutivas "

Ubicación

Pichincha (Quito) (83)
Guayas (12)
Imbabura (3)
Azúay (1)
Tungurahua (1)

O refinar por

Nuevo | Usado
Envío gratis
Mejores vendedores
Compra inmediata | Subasta
Comienzan hoy

Galería de fotos

Artículos 1-50 de 109

Ordenar por: Más relevantes | Menor precio | Mayor precio



Escritorio **Ejecutivo** De Madera Foresta Con **Silla** Gerencial

Buen Precio!! --- Incluye Entrega A Domicilio En Quito

U\$S 150⁰⁰

Subasta

Finaliza en 1d 12h

Artículo usado
PICHINCHA



Silla Ejecutiva Giratoria Somos Fabricantes S/b

U\$S 70⁰⁰

Artículo nuevo
Pichincha (Quito)



Silla Ejecutiva Pilot Espaldar Medio

U\$S 130⁰⁰

Artículo nuevo
PICHINCHA



Silla Ejecutiva Ergonómica Iron

U\$S 700⁰⁰

Artículo usado
Pichincha (Quito)



Silla Ejecutiva Made In Usa, Giratoria Y Reclinable

Precio Rebajado!!!

U\$S 160⁰⁰

Artículo usado
Imbabura

Tabla 21 Tasas de Interés Reguladas por el Banco Central

Tasas de Interés			
NOVIEMBRE 2011 (*)			
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	8.17	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.53	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.20	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.91	Consumo	16.30
Vivienda	10.64	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.53	Depósitos de Ahorro	1.41
Depósitos monetarios	0.60	Depósitos de Tarjetahabientes	0.63
Operaciones de Reporto	0.24		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.89	Plazo 121-180	5.11
Plazo 61-90	3.67	Plazo 181-360	5.65
Plazo 91-120	4.93	Plazo 361 y más	5.35

FUENTE: Banco Central del Ecuador// http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=riesgo_pais

Tabla 22 Tasas de Interés Reguladas por el Banco Central mes de Octubre

Tasas de Interés			
OCTUBRE 2011			
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	8.17	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.53	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.20	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.91	Consumo	16.30
Vivienda	10.64	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.53	Depósitos de Ahorro	1.41
Depósitos monetarios	0.60	Depósitos de Tarjetahabientes	0.63
Operaciones de Reporto	0.24		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.89	Plazo 121-180	5.11
Plazo 61-90	3.67	Plazo 181-360	5.65
Plazo 91-120	4.93	Plazo 361 y más	5.35

FUENTE: Banco Central del Ecuador// http://www.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=riesgo_pais

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Se comprenderá mucho mejor este tema al tener claro varios conceptos de ciertos temas y procesos que debemos tener claro para poder desarrollar el tema, para lo cual desarrollare en esta parte la teoría con conceptos, definiciones, y si es posible ejemplos que nos clarifiquen el panorama y nos mostraran los pasos a seguir para un claro análisis del proyecto en donde podamos establecer, procesos, actividades, etc. que permitirán ver de una manera clara el panorama de hacia dónde quiero llegar con este proyecto y los resultados que el proyecto tendrá a la hora de implementarlo. Tenemos entonces las siguientes definiciones y conceptos que nos serán de mucha utilidad:

Cooperativas: Son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectiva, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.

Empresa: La empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer bienes y servicios que al ser vendidos producirán un valor marginal conocido como utilidad.

Préstamo y Crédito: Es un contrato o convenio según el cual una de las partes entrega a otra cierta cantidad de dinero bajo el compromiso de que este sea restituido luego de un cierto plazo, adicionándole los intereses correspondientes.

Crédito Comercial: Son todos aquellos créditos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento este dirigido a las diversas actividades productivas. Clasificándose en créditos comerciales corporativos y créditos comerciales para Pymes, etc.

Crédito de Consumo: Son todos los otorgados a personas naturales o jurídicas que tengan la intención de adquirir algún tipo de bienes de consumo o pago de servicios.

Microcrédito: Son destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicio.

Cuenta de Ahorros: Una Cuenta de ahorro es un depósito ordinario a la vista(producto pasivo), en la que los fondos depositados por el cuentahabiente tienen disponibilidad inmediata y le generan cierta rentabilidad o intereses durante un periodo determinado según el monto ahorrado.

Cuenta Corriente: La Cuenta corriente es un apartado dentro de la balanza de pagos y recoge las operaciones reales (comercio de bienes y servicios) y rentas que se producen entre los residentes de un país y el resto del mundo en un período de tiempo dado.

Interés: Es un índice utilizado para medir la rentabilidad de los ahorros o también el coste de un crédito. Se expresa generalmente como un porcentaje.

TIR: Método de evaluación de la inversión, el cual establece la tasa de descuento que sería necesario aplicar para balancear los costos presentes y futuros con las utilidades, empleando técnicas de flujo de caja rebajado.

VAN: El valor actual neto es la diferencia entre todos los ingresos y todos los egresos actualizados al periodo actual. Según el criterio del valor actual neto el proyecto debe aceptarse si su valor actual.

Valor	Significado	Decisión a tomar
$VAN > 0$	La inversión produciría ganancias por encima de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto puede aceptarse
$VAN < 0$	La inversión produciría ganancias por debajo de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto debería rechazarse
$VAN = 0$	La inversión no produciría ni ganancias ni pérdidas	Dado que el proyecto no agrega valor monetario por encima de la rentabilidad exigida (r), la decisión debería basarse en otros criterios, como la obtención de un mejor posicionamiento en el mercado u otros factores.

TMAR: Tasa mínima aceptable de rendimiento o tasa de descuento que se aplica para llevar a valor presente.

Técnica	Aceptación	Rechazo
VPN	≥ 0	< 0
TIR	$\geq TMAR$	$< TMAR$

Flujo de Efectivo: En finanzas y en economía se entiende por flujo de caja o flujo de fondos (en inglés cash flow) los flujos de entradas y salidas de caja o efectivo, en un período dado.

El flujo de caja es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa.

Estados Financieros: Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

Índices Financieros: Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formarse una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

Estrategia: Una estrategia es un conjunto de acciones planificadas en el tiempo que se llevan a cabo para lograr un determinado fin.

Tasa Pasiva: Tasa de interés que pagan los bancos a sus depositantes.

Tasa Activa: Es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.

Spread Bancario: Partamos de la base que el spread significa margen, y en este caso, el spread bancario sería el margen que existen entre los **tipos de interés activos y pasivos**. Para no dar demasiadas vueltas, resumiremos los conceptos de tasa activa y tasa pasiva.

Crédito de Vivienda: Son aquellos créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia con garantía hipotecaria.

aprovechar el capital muerto con el que cuenta la Compañía para poderlo hacer producir en lugar que se mantenga el dinero ocioso, una buena forma de ayudar a los socios también es crear una buena cultura de ahorro, así como también sería importante incentivar una cultura de diversificación de fondos, es importante apoyar con créditos que son destinados al consumo y que pueden ser utilizados también para fomentar la inversión y a la vez cubrir las necesidades de consumo logrando con esto generar oportunidades de crecimiento al sector productivo.

Es por tal razón que es necesario el incursionar en el sector del transporte ayudando a los socios de la Cooperativa de Ahorro para que puedan apalancar su negocio que es el del transporte, así como también el de comprar una nueva unidad donde se ve beneficiado el socio y a su vez la Cooperativa al momento de cobrar los intereses.