



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA SUCURSAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA., EN LA CIUDAD DE SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR:**

**MILTON ARIEL QUINGA ALCACIEGA**

Riobamba – Ecuador

2024



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA SUCURSAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA., EN LA CIUDAD DE SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR:** MILTON ARIEL QUINGA ALCACIEGA

**DIRECTOR:** ING. MAURO PATRICIO ANDRADE ROMERO

Riobamba – Ecuador

2024

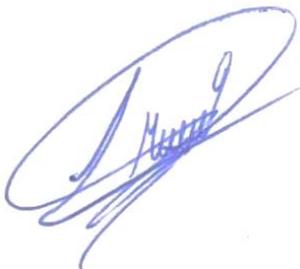
© 2024, Milton Ariel Quinga Alcaciega

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Milton Ariel Quinga Alcaciega, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

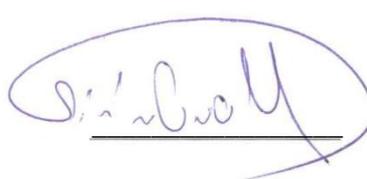
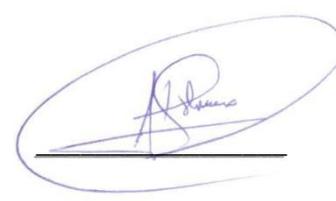
Riobamba, 30 de mayo del 2024



**Milton Ariel Quinga Alcaciega**  
**185034963-8**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, “**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA SUCURSAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA., EN LA CIUDAD DE SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.**”, realizado por el señor: **MILTON ARIEL QUINGA ALCACIEGA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Guido Javier Mazón Fierro <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2024-05-30
Ing. Mauro Patricio Andrade Romero <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2024-05-30
Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez <b>ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2024-05-30

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de titulación va dedicado con mucho afecto y cariño a Dios porque me guía en cada paso que doy, ha estado conmigo dándome, fuerzas, inteligencia, perseverancia y fortaleza. A mis padres que han sido motor y motivo en este proceso que me han ayudado económicamente y dándome apoyo emocional. A Messi porque me enseñó que a pesar de las derrotas siempre debemos seguir luchando hasta conseguir el objetivo. A mis profesores quienes han sido parte de mi formación profesional, compartiendo el conocimiento que ellos tienen conmigo. A mis tutores que me han ayudado y guiado en este trabajo. A mi Polita por creer en mí y darme su amor, a todas esas personas que me han aconsejado desde inicio a fin y siguen haciéndolo.

Milton

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco de corazón a Dios por darme todo lo que tengo, escucharme y siempre darme fe. A mis padres, a mi hermana quienes han estado en cada paso de mi vida y me han brindado su apoyo verdadero, para continuar y no desfallecer. A mi abuelita Herminia quien me ha dado la bendición y deseado lo mejor cada que viajaba a Riobamba. A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, que es la institución que ha visto formarme y soy parte de ella. A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús por darme la información necesaria y haber confiado en mí para realizar este proyecto, en fin, agradezco a todas las personas, amigos, compañeros/as que han estado en todo este proceso apoyándome gracias mil gracias.

Milton

## ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	XIV
-----------------------	-----

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	XVI
------------------------------	-----

ÍNDICE DE ANEXOS.....	XVII
-----------------------	------

RESUMEN.....	XVIII
--------------	-------

ABSTRACT.....	XIX
---------------	-----

INTRODUCCIÓN.....	1
-------------------	---

### CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	3
-----------------------------------	---

1.1 Planteamiento del problema.....	3
-------------------------------------	---

1.1.1 <i>Formulación del problema</i> .....	4
---	---

1.1.2 <i>Limitaciones y delimitaciones</i> .....	4
--	---

1.2 Objetivos.....	5
--------------------	---

1.2.1 <i>Objetivo General</i> .....	5
-------------------------------------	---

1.2.2 <i>Objetivos específicos</i> .....	5
--	---

1.3 Justificación.....	5
------------------------	---

1.3.1 <i>Justificación teórica</i> .....	5
--	---

1.3.2 <i>Justificación metodológica</i> .....	5
---	---

1.3.3 <i>Justificación practica</i> .....	6
---	---

### CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	7
-----------------------	---

2.1 Referencias teóricas.....	7
-------------------------------	---

2.1.1 <i>Proyecto</i> .....	7
-----------------------------	---

2.1.1.1 <i>Importancia de los proyectos</i> .....	7
---	---

2.1.1.2	<i>Tipos de proyectos</i> .....	7
2.1.1.3	<i>Características de los proyectos</i> .....	7
2.1.1.4	<i>Alcance del proyecto</i> .....	8
2.1.1.5	<i>Proyecto de inversión</i> .....	8
2.1.1.6	<i>Ciclo de vida de los proyectos</i> .....	8
2.1.1.7	<i>Etapas de un proyecto</i> .....	9
2.1.2	<b><i>Factibilidad</i></b> .....	10
2.1.2.1	<i>Estudio de factibilidad</i> .....	10
2.1.3	<b><i>Diagnostico situacional</i></b> .....	10
2.1.3.1	<i>Análisis interno</i> .....	10
2.1.3.2	<i>Análisis externo</i> .....	11
2.1.3.3	<i>Análisis FODA</i> .....	11
2.1.4	<b><i>Estudio de mercado</i></b> .....	11
2.1.4.1	<i>Demanda</i> .....	12
2.1.4.2	<i>Oferta</i> .....	13
2.1.4.3	<i>Ley de la oferta</i> .....	13
2.1.4.4	<i>Producto</i> .....	14
2.1.4.5	<i>Precio</i> .....	14
2.1.4.6	<i>Promoción</i> .....	14
2.1.4.7	<i>Plaza (distribución)</i> .....	14
2.1.5	<b><i>Estudio técnico</i></b> .....	15
2.1.5.1	<i>Localización del proyecto</i> .....	15
2.1.5.2	<i>Tamaño del proyecto</i> .....	15
2.1.5.3	<i>Capacidad</i> .....	16
2.1.5.4	<i>Infraestructura</i> .....	16
2.1.5.5	<i>Maquinaria y equipo</i> .....	16
2.1.6	<b><i>Estudio legal</i></b> .....	17
2.1.7	<b><i>Estudio administrativo</i></b> .....	17
2.1.7.1	<i>Estructura administrativa</i> .....	17
2.1.7.2	<i>Misión</i> .....	18
2.1.7.3	<i>Visión</i> ... ..	18
2.1.7.4	<i>Valores</i> .....	18
2.1.7.5	<i>Objetivos</i> .....	19
2.1.7.6	<i>Estructura organizacional</i> .....	19
2.1.7.7	<i>Organigrama funcional</i> .....	19
2.1.7.8	<i>Manual de funciones</i> .....	19

<b>2.1.8</b>	<b>Estudio financiero</b> .....	20
2.1.8.1	<i>Inversión inicial</i> .....	20
2.1.8.2	<i>Inversiones fijas</i> .....	20
2.1.8.3	<i>Inversiones diferidas</i> .....	20
2.1.8.4	<i>Capital de trabajo</i> .....	21
2.1.8.5	<i>Ingresos y egresos</i> .....	21
2.1.8.6	<i>Balance general</i> .....	21
2.1.8.7	<i>Estado de resultados</i> .....	21
2.1.8.8	<i>Estado de flujo de efectivo</i> .....	22
2.1.8.9	<i>Estados financieros</i> .....	22
2.1.8.10	<i>Flujo de caja proyectado</i> .....	22
<b>2.1.9</b>	<b>Evaluación financiera</b> .....	22
2.1.9.1	<i>Evaluación financiera</i> .....	22
2.1.9.2	<i>Valor Actual Neto</i> .....	23
2.1.9.3	<i>Tasa interna de retorno (TIR)</i> .....	23
2.1.9.4	<i>Tasa verdadera de rentabilidad (TVR)</i> .....	24
2.1.9.5	<i>Periodo de recuperación de la inversión</i> .....	24
2.1.9.6	<i>Relación beneficio costo</i> .....	25
<b>2.1.10</b>	<b>Economía popular y solidaria</b> .....	26
2.1.10.1	<i>Principios del cooperativismo</i> .....	26
2.1.10.2	<i>Cooperativa</i> .....	27
2.1.10.3	<i>Cooperativa de ahorro y crédito</i> .....	27
<b>2.1.11</b>	<b>Productos financieros</b> .....	28
2.1.11.1	<i>Ahorro</i> .....	28
2.1.11.2	<i>Créditos</i> .....	28
2.1.11.3	<i>Inversiones</i> .....	28
2.1.12	<i>Tasas de interés</i> .....	29
2.1.13	<i>Sucursales</i> .....	29
2.1.14	<i>Porque abrir nuevas unidades de negocio (diversificarse)</i> .....	29

### CAPÍTULO III

<b>3.</b>	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	31
3.1	<b>Enfoque de investigación</b> .....	31
3.1.1	<i>Enfoque cualitativo</i> .....	31
3.1.2	<i>Enfoque cuantitativo</i> .....	31

3.1.3	<i>Enfoque mixto</i> .....	31
3.2	<b>Nivel de investigación</b> .....	32
3.2.1	<i>Investigación exploratoria</i> .....	32
3.2.2	<i>Investigación descriptiva</i> .....	32
3.3	<b>Método</b> .....	33
3.3.1	<i>Método inductivo</i> .....	33
3.3.2	<i>Método deductivo</i> .....	33
3.4	<b>Diseño de investigación</b> .....	33
3.4.1	<i>No experimental</i> .....	33
3.5	<b>Tipos de estudio</b> .....	34
3.5.1	<i>Investigación de campo</i> .....	34
3.5.1.1	<i>Transversal</i> .....	34
3.6	<b>Población</b> .....	34
3.6.1	<i>Muestra</i> .....	34
3.7	<b>Técnicas de estudio</b> .....	36
3.7.1	<i>Encuesta</i> .....	36
3.7.2	<i>Observación</i> .....	36
3.8	<b>Instrumentos de estudio</b> .....	36
3.8.1	<i>Cuestionario</i> .....	36
3.8.2	<i>Entrevista</i> .....	37

#### **CAPÍTULO IV**

4.	<b>MARCO DE ANÁLISIS Y DE INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</b> .....	38
4.1	<b>Procesamiento, análisis e interpretación de datos</b> .....	38
4.2	<b>Discusión</b> .....	51

#### **CAPÍTULO V**

5.	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	52
----	--------------------------------	----

<b>5.1</b>	<b>Introducción</b> .....	52
<b>5.2</b>	<b>Estudio de mercado</b> .....	52
<b>5.2.1</b>	<i>FODA</i> .....	52
<b>5.2.2</b>	<i>Estrategias FODA</i> .....	53
<b>5.2.3</b>	<i>Demanda</i> .....	53
<b>5.2.3.1</b>	<i>Proyección de la demanda</i> .....	54
<b>5.2.4</b>	<i>Oferta</i> .....	54
<b>5.2.4.1</b>	<i>Proyección de la oferta</i> .....	55
<b>5.2.5</b>	<i>Demanda insatisfecha</i> .....	56
<b>5.3</b>	<b>Marketing</b> .....	56
<b>5.3.1</b>	<i>Plaza</i> .....	56
<b>5.3.2</b>	<i>Producto</i> .....	56
<b>5.3.3</b>	<i>Precio</i> .....	57
<b>5.3.4</b>	<i>Publicidad</i> .....	57
<b>5.4</b>	<b>Estudio administrativo legal</b> .....	58
<b>5.4.1</b>	<i>Reseña histórica</i> .....	58
<b>5.4.1.1</b>	<i>Nombre de la entidad</i> .....	58
<b>5.4.1.2</b>	<i>Logotipo</i> .....	59
<b>5.4.1.3</b>	<i>Slogan</i> .....	59
<b>5.4.2</b>	<i>Misión</i> .....	59
<b>5.4.3</b>	<i>Visión</i> .....	59
<b>5.4.4</b>	<i>Valores corporativos</i> .....	59
<b>5.4.5</b>	<i>Objetivos de la entidad</i> .....	59
<b>5.4.5.1</b>	<i>Objetivos específicos</i> .....	60
<b>5.4.6</b>	<i>Políticas</i> .....	60
<b>5.4.6.1</b>	<i>Políticas de plazo fijo</i> .....	60
<b>5.4.6.2</b>	<i>Políticas cuenta de ahorros</i> .....	61
<b>5.4.6.3</b>	<i>Políticas generales de crédito</i> .....	62
<b>5.4.7</b>	<i>Organigrama</i> .....	63
<b>5.4.8</b>	<i>Manual de funciones y perfil profesional</i> .....	64
<b>5.5</b>	<b>Estudio técnico</b> .....	68
<b>5.5.1</b>	<i>Localización</i> .....	68
<b>5.5.1.1</b>	<i>Macrolocalización</i> .....	68
<b>5.5.1.2</b>	<i>Microlocalización</i> .....	69

5.5.2	<b>Tamaño y capacidad de proyecto</b>	69
5.5.3	<b>Distribución de planta</b>	70
5.5.4	<b>Diagrama de flujo</b>	71
5.5.4.1	<i>Proceso de apertura de cuenta</i>	71
5.5.4.2	<i>Proceso de plazo fijo</i>	72
5.5.4.3	<i>Proceso de crédito</i>	73
5.5.5	<b>Presupuesto técnico</b>	74
5.5.5.1	<i>Muebles y enseres de oficina</i>	74
5.5.5.2	<i>Equipo de computo</i>	74
5.5.5.3	<i>Equipo de oficina</i>	75
5.5.5.4	<i>Equipo de seguridad</i>	75
5.5.5.5	<i>Suministros de Oficina</i>	75
5.5.5.6	<i>Útiles de aseo y limpieza</i>	76
5.6	<b>Estudio financiero</b>	76
5.6.1	<b>Inversión inicial</b>	76
5.6.2	<b>Inversión Fija</b>	76
5.6.3	<b>Inversión diferida</b>	78
5.6.4	<b>Capital de trabajo</b>	78
5.6.5	<b>Inversión total del proyecto</b>	79
5.6.5.1	<i>Resumen de la inversión</i>	79
5.6.6	<b>Financiamiento</b>	80
5.6.6.1	<i>Tabla de amortización</i>	80
5.6.7	<b>Costos de producción</b>	82
5.6.7.1	<i>Sueldos y salarios</i>	82
5.6.7.2	<i>Servicios básicos</i>	83
5.6.7.3	<i>Alquiler del local</i>	83
5.6.7.4	<i>Depreciación</i>	83
5.6.7.5	<i>Amortización</i>	84
5.6.8	<b>Costo de Administración</b>	84
5.6.8.1	<i>Suministros de oficina</i>	84
5.6.8.2	<i>Útiles de aseo y limpieza</i>	84
5.6.9	<b>Costo de ventas</b>	85
5.6.9.1	<i>Publicidad</i>	85
5.6.10	<b>Costo de financiamiento</b>	85
5.6.11	<b>Costo total</b>	85
5.6.12	<b>Ingresos</b>	86

5.6.12.1	<i>Presupuesto de ingresos</i> .....	87
5.6.13	<i>Egresos</i> .....	87
5.6.14	<i>Estado de resultados</i> .....	88
5.6.15	<i>Balance General</i> .....	89
5.6.16	<i>Estados financieros proyectados</i> .....	89
5.6.16.1	<i>Estado de resultados</i> .....	89
5.6.17	<i>Flujo de caja proyectado</i> .....	90
5.6.18	<i>Flujo neto</i> .....	91
5.7	<b>Evaluación económica-financiera</b> .....	91
5.7.1	<i>Valor Actual Neto</i> .....	91
5.7.2	<i>Tasa Interna de Retorno</i> .....	92
5.7.3	<i>Periodo de recuperación de la inversión</i> .....	94
5.7.4	<i>Relación Beneficio-Costo</i> .....	94

## **CAPÍTULO VI**

6.	<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	96
	<b>CONCLUSIONES</b> .....	96
	<b>RECOMENDACIONES</b> .....	97

## **BIBLIOGRAFÍA**

## **ANEXOS**

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2- 1:Principios del cooperativismo. ....	26
Tabla 2- 2: Importancia de diversificar los negocios. ....	30
Tabla 3- 1: Muestra .....	35
Tabla 4- 1: Edad.....	38
Tabla 4- 2: Actividad Económica .....	39
Tabla 4- 3: Ingresos.....	40
Tabla 4- 4: Forma parte de alguna institución financiera.....	41
Tabla 4- 5: Uso de servicios financieros .....	42
Tabla 4- 6: Créditos.....	43
Tabla 4- 7: Últimos créditos.....	44
Tabla 4- 8: Utilización de créditos .....	45
Tabla 4- 9: Atracción de una COAC.....	46
Tabla 4- 10: Socio nuevo .....	47
Tabla 4- 11: Motivo para ser socio .....	48
Tabla 4- 12: Noticias de la sucursal .....	49
Tabla 5- 1: Matriz FODA	52
Tabla 5- 2: Estrategias FODA	53
Tabla 5- 3: Demanda Proyectada	54
Tabla 5- 4: Oferta Proyectada	55
Tabla 5- 5: Demanda Insatisfecha	56
Tabla 5- 6: Tasas Activas	57
Tabla 5- 7: Tasas Pasivas	57
Tabla 5- 8: Manual de funciones jefe de agencia	64
Tabla 5- 9: Manual de funciones asesor de crédito	65
Tabla 5- 10: Manual de funciones Cajero/a	66
Tabla 5- 11: Manual de funciones guardia	67
Tabla 5- 12: Tamaño y capacidad del proyecto	70
Tabla 5- 13: Muebles de Oficina	74
Tabla 5- 14: Enseres de Oficina	74
Tabla 5- 15: Equipo de computo	74
Tabla 5- 16: Equipo de oficina	75

Tabla 5- 17: Equipo de seguridad	75
Tabla 5- 18: Suministros de oficina	75
Tabla 5- 19: Útiles de aseo y limpieza	76
Tabla 5- 20: Inversión fija	77
Tabla 5- 21: Inversión diferida	78
Tabla 5- 22: Capital de trabajo	78
Tabla 5- 23: Inversión total	79
Tabla 5- 24: Resumen de la inversión	79
Tabla 5- 25: Financiamiento	80
Tabla 5- 26: Tabla de amortización	80
Tabla 5- 27: Sueldos y salarios	82
Tabla 5- 28: Servicios básicos	83
Tabla 5- 29: Servicios básicos	83
Tabla 5- 30: Depreciación activos fijos	83
Tabla 5- 31: Servicios básicos	84
Tabla 5- 32: Suministros de oficina	84
Tabla 5- 33: Útiles de aseo y limpieza	84
Tabla 5- 34: Costo de ventas	85
Tabla 5- 35: Costo de financiamiento	85
Tabla 5- 36: Costo Total	85
Tabla 5- 37: Demanda a cubrir del 5% hasta el 25%	86
Tabla 5- 38: Ingresos	87
Tabla 5- 39: Presupuesto de ingresos	87
Tabla 5- 40: Incremento salarial últimos 5 años	87
Tabla 5- 41: Egresos	88
Tabla 5- 42: Estado de resultados	88
Tabla 5- 43: Balance General	89
Tabla 5- 44: Estado de resultados proyectado	89
Tabla 5- 45: Flujo de caja proyectado	90
Tabla 5- 46: Flujo Neto	91
Tabla 5- 47: Valor Actual Neto	91
Tabla 5- 48: Valor Actual Neto Superior	92
Tabla 5- 49: Tasa Interna de Retorno	93
Tabla 5- 50: TIR	93
Tabla 5- 51: Periodo de recuperación de la inversión	94
Tabla 5- 52: Relación Beneficio-Costo	95

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2- 1: Ciclo de vida de un proyecto .....	8
Ilustración 2- 2: Etapas de un proyecto.....	9
Ilustración 2- 3: Matriz FODA.....	11
Ilustración 4- 1: Edad.....	38
Ilustración 4- 2: Actividad económica .....	39
Ilustración 4- 3: Ingresos.....	40
Ilustración 4- 4: Forma parte de alguna institución financiera.....	41
Ilustración 4- 5: Uso de servicios financieros .....	42
Ilustración 4- 6: Créditos.....	43
Ilustración 4- 7: Últimos créditos.....	44
Ilustración 4- 8: Utilización de créditos .....	45
Ilustración 4- 9: Atracción de una COAC.....	46
Ilustración 4- 10: Socio nuevo .....	47
Ilustración 4- 11: Motivo para ser socio .....	48
Ilustración 4- 12: Noticias de la sucursal .....	49
Ilustración 5- 1: Publicidad .....	58
Ilustración 5- 2: Organigrama .....	63
Ilustración 5- 3 Organigrama .....	63
Ilustración 5- 4: Mapa Salcedo .....	68
Ilustración 5- 5: Ubicación de la sucursal .....	69
Ilustración 5- 6: Distribución de planta.....	70
Ilustración 5- 7: Proceso de apertura de cuenta.....	71
Ilustración 5- 8: Proceso de plazo fijo.....	72
Ilustración 5- 9: Proceso de crédito.....	73

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**Anexo A:** FORMATO DE ENTREVISTA

**Anexo B:** FORMATO DE ENCUESTA

**Anexo C:** CARTA DE AUSPICIO

**Anexo D:** EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS

## RESUMEN

El presente trabajo de titulación llamado proyecto de factibilidad para la creación de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo, provincia de Cotopaxi, tuvo como objetivo expandirse hacia un nuevo mercado para brindar los productos y servicios financieros a la demanda insatisfecha de la ciudad de Salcedo, además de buscar su posicionamiento y confianza de los socios para que la cooperativa siga en constante crecimiento, para el desarrollo de la investigación se optó por la metodología del enfoque mixto, cualitativo-cuantitativo, con métodos analíticos, deductivos e inductivos, mediante técnicas de investigación como la entrevista aplicada a la gerente general, y la encuesta aplicada a las personas de la ciudad de Salcedo para determinar la demanda insatisfecha que existe en ese sector, La evaluación económico-financiero dio como resultado que el Valor Actual Neto sea de **\$230.376,75**, una Tasa Interna de Retorno del 34,60%, el Periodo de Recuperación de la Inversión es de 2 años con 3 meses y 10 días, y una Relación Beneficio Costo \$1,70 por cada dólar invertido. Con esto llegamos a la conclusión de que el proyecto es factible, y se recomienda poner en marcha este proyecto para que pueda cumplir con los objetivos de la cooperativa y a su vez pueda lograr brindar los productos y servicios financieros y satisfacer las necesidades financieras de las personas de la ciudad de Salcedo.

**Palabras clave:** <CORAZÓN DE JESÚS>, <FACTIBILIDAD>, <EXPANSIÓN>, <SUCURSAL>, <ENFOQUE MIXTO>, <SALCEDO>, <PRODUCTOS FINANCIEROS>, <COOPERATIVA>.



09-07-2024

0964-DBRA-UPT-2024

## ABSTRACT

The objective of this feasibility project for the creation of a branch of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., in Salcedo city of Cotopaxi province, was to expand into a new market to provide financial products and services to the unsatisfied demand of the city of Salcedo and to in constant grow. For the development of the research, a mixed qualitative-quantitative approach methodology was chosen, with analytical, deductive and inductive methods, through research techniques such as the interview applied to the general manager, and the survey applied to the people of Salcedo city to determine the unsatisfied demand that exists in that sector. The economic-financial evaluation resulted in a Net Present Value of \$230,376.75, an Internal Rate of Return of 34.60%, a Payback Period of 2 years, 3 months and 10 days, and a Benefit-Cost Ratio of \$1.70 for each dollar invested. With this, it is concluded that the project is feasible, and it is recommended to implement this project so that it can get the objectives of the cooperative, provide financial products and services and meet the financial needs of the people of Salcedo.

**Keywords:** <CORAZÓN DE JESÚS >, <FEABILITY>, <EXPANSION>, <BRANCH>, <MIXED APPROACH>, <SALCEDO>, <FINANCIAL PRODUCTS>, <COOPERATIVE>.



Lic. Silya Narcisca Cazar Costales

C.I: 0604082255

## **INTRODUCCIÓN**

El cooperativismo se fundamenta en valores y principios éticos, mediante la colaboración entre sus miembros y el fortalecimiento de sus capacidades, las cooperativas se preocupan por el bienestar individual como colectivo, adoptando una perspectiva que se centra en el crecimiento económico sostenible, buscando el progreso social y la protección del entorno natural. (Josu, 2018)

Las entidades financieras desempeñan un papel importante en el progreso de la economía a nivel nacional, provincial y local. Su función principal consiste en activar los recursos y el capital económico, en ese contexto las cooperativas de ahorro y crédito están impulsando el desarrollo a través de la provisión de los productos y servicios financieros, generando un impulso adicional en las actividades cotidianas de las personas.

Estas entidades tienen como meta principal la promoción del bienestar de sus socios, clientes y accionistas, mediante un fondo de ahorro que permita brindar servicios financieros para sus familias y las demás personas, así como también responder ante situaciones poco favorables.

Mediante este trabajo se propone la creación de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo con el fin de impulsar el desarrollo económico de su población, con la aplicación de servicios financieros, es por ello que se desarrollara cinco capítulos que se detallan a continuación.

El primer capítulo se enfoca en la problemática que tiene la cooperativa de ahorro y crédito, por la cual busca su expansión en otras ciudades, también se desarrollara los objetivos que ayuden a direccionar la investigación, además de la justificación que es relevante y viable para abordar el problema.

En el segundo capítulo se enfocará en conocer el marco teórico, de distintos autores que proporcionen ideas y textos que mejoren la calidad de la investigación y seguir los pasos importantes dentro del proyecto según mencione cada autor.

El tercer capítulo se enfoca en el marco metodológico el cual debe ser adecuado, debido que a través de encuestas y entrevistas se evalúan las opiniones de las personas involucradas en esta investigación y se analiza la aceptación del nuevo proyecto.

El capítulo cuatro nos permite analizar e interpretar las respuestas de las encuestas realizadas a la población de Salcedo y la entrevista a la gerente, con el fin de conocer el nivel de aceptación y los obstáculos que deben superarse para implementar esta sucursal.

En el quinto capítulo se presentarán los resultados obtenidos tras aplicar las técnicas de investigación, así como el desarrollo de los distintos indicadores del proyecto para ver si se acepta o no, finalmente, se expondrán las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

## CAPÍTULO I

### 1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### 1.1 Planteamiento del problema

Las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial son la gran fuente de economía y desarrollo las cuales son instituciones sin ánimo de lucro creadas para prestar servicios a sus socios. Al igual que los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito aceptan depósitos, otorgan préstamos y ofrecen una amplia variedad de productos y servicios financieros.

Según la Alianza Cooperativa Internacional más del 12 % de la población mundial es cooperativista de los 3 millones de cooperativas del planeta, las cuales generan unos ingresos de aproximadamente 2,14 billones de dólares, proporcionando empleo al 10% de la población empleada, al mismo tiempo suministran los servicios y las infraestructuras que la sociedad necesita para prosperar. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Según la constitución de la República del Ecuador en su artículo 310 menciona que “El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientara de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos de Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía”. (Ministerio de Defensa Nacional Ecuador , 2021, pág. 144)

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en el Ecuador el sector financiero popular y solidario cuenta con 16.261 organizaciones y entidades de las cuales 451 son Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas. 6.645.165 personas están vinculadas al Sector Financiero Popular y Solidario, que representan el 56% de la población adulta del Ecuador. Además, los activos del sector son de \$ 24.595 millones y han presentado una variación anual de 18,5%. Los depósitos una variación anual del 18,9%. La cartera de crédito es de \$18.011 millones presentando una variación anual de 23,4%. (SEPS, 2022)

Las cooperativas de ahorro y crédito son propiedad de los socios, quienes eligen al consejo de administración y vigilancia, los socios aportan con su capital para crear una reserva la cual lo usan para las actividades del sistema financiero que se basa en la captación y colocación de recursos

financieros, estos sirven para promover el beneficio de acceso a un crédito o inversión y que ayude a mejorar las actividades diarias de cada persona.

El sector financiero es lo que prácticamente mueve a la economía a nivel mundial, nacional y local, es por ello que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., matriz Píllaro, fundada por socios netamente Pillareños, trabajadores, busca expandirse en otra Provincia, y por ello se enfocó en la ciudad de Salcedo, específicamente en aquellas personas que necesitan financiamiento para sus actividades diarias, como los vendedores de los mercados, los agricultores, ganaderos, los trabajadores informales, emprendedores, en sí, el sector primario que es el que más atención necesita en estos temas, y tratando de satisfacer esa demanda en ese nicho de mercado se ha optado por la creación de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús, que ofrece la accesibilidad a los servicios financieros como: ahorro a la vista, ahorro estudiantil, créditos (agricultura, ganadería, construcción, consumo, comercio, transporte) depósito a plazo fijo, aparte también brinda la transparencia, seguridad y confianza que se traduce en la colaboración con el desarrollo de la ciudad de Salcedo, y la economía de las familias que tanto lo necesitan.

### ***1.1.1 Formulación del problema***

¿Cómo ayudara la creación de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús para brindar un mejor servicio financiero a las personas de la ciudad de Salcedo e impulsar el desarrollo de esa localidad?

### ***1.1.2 Limitaciones y delimitaciones***

## **CONTENIDO**

Campo: Organizacional

Área: Administración y Economía

Tipo: Estudio de factibilidad

## **ESPACIO**

Provincia: Cotopaxi

Ciudad: Salcedo

## **1.2 Objetivos**

### ***1.2.1 Objetivo General***

Realizar un proyecto de factibilidad para crear una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., para brindar el mejor servicio financiero a las personas de la ciudad de Salcedo e impulsar el desarrollo productivo de esa localidad.

### ***1.2.2 Objetivos específicos***

- Desarrollar un marco teórico mediante la exploración de distintas fuentes bibliográficas para enriquecer el proyecto de factibilidad.
- Elaborar un estudio de mercado mediante técnicas e instrumentos metodológicos de investigación para determinar la factibilidad de la creación de una sucursal de la cooperativa Corazón de Jesús en la ciudad de Salcedo.
- Realizar el estudio financiero y la evaluación financiera para determinar la viabilidad del proyecto

## **1.3 Justificación**

### ***1.3.1 Justificación teórica***

La propuesta del presente trabajo de investigación contara con la observación y revisión de conceptos clave de diversas fuentes como sitio web, revistas, libros, videos, documentos digitales artículos científicos, que fundamenten y contribuyan a la ampliación de la información verídica y confiable, accediendo al conocimiento que tiene cada autor, con el fin de que sea útil para un buen desarrollo del proyecto de factibilidad para la creación de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de salcedo Provincia de Cotopaxi.

### ***1.3.2 Justificación metodológica***

Se aplicará para este trabajo la metodología mixta, es decir tanto la cuantitativa como la cualitativa, deductivo e inductivo, técnicas e instrumentos como las encuestas, entrevistas, que serán de gran ayuda para saber el nivel de aceptación que se mostrará mediante los datos

recopilados además de realizar los estudios necesarios para saber si e proyecto de factibilidad será viable y que tipo de impacto tendrá en la ciudad de Salcedo.

### ***1.3.3 Justificación practica***

El trabajo de investigación se basa en la necesidad de investigar la factibilidad de expandirse a otros sectores creando la primera sucursal de la Cooperativa de Ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., en otra Provincia, la misma que se dará a conocer con su apertura y que a su vez contribuya con el desarrollo de la economía de las personas de la Ciudad de Salcedo, mediante los servicios financieros que serán otorgados al principal nicho de mercado el cual no está totalmente satisfecho, como es la agricultura, ganadería, emprendedores y vendedores informales.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Referencias teóricas

##### 2.1.1 *Proyecto*

Según (Boero, 2020) Proyecto es el conjunto de actividades planificadas, ejecutadas y supervisadas que con, recursos finitos, tiene como objetivo crear un producto o servicio único.

Un proyecto es una propuesta ordenada de acciones que pretende encontrar solución o reducción de la magnitud de un problema que afecta un individuo o grupo de individuos y en la cual se plantea la magnitud, características, tipos y periodos de los recursos requeridos para completar la solución propuesta dentro de las limitaciones técnicas, sociales, económicas, y políticas en las cuales el proyecto se desenvolverá (Maldonado, 2018)

##### 2.1.1.1 *Importancia de los proyectos*

La importancia de los proyectos de inversión consiste en invertir los excedentes de flujo de efectivo en un bien, servicio o ambos, que será redituable a mediano o largo plazos, considerando factores de riesgo que puedan afectar la generación de valor y riqueza a quienes aportan el capital del proyecto. (Serrano, 2020)

##### 2.1.1.2 *Tipos de proyectos*

Existen dos tipos de proyectos, los proyectos de inversión privada se impulsan con capital privado y están orientados a buscar beneficios económicos; mientras que los proyectos de inversión social, denominados de desarrollo local, tienen iniciativa gubernamental y buscan el desarrollo o satisfacción de las necesidades sociales. (Viñán, Puente, Avalos, & Córdova, 2018)

##### 2.1.1.3 *Características de los proyectos*

Según (Serrano, 2020) menciona ciertas características de los proyectos

- Tienen un objetivo claramente definido que se espera alcanzar, sin embargo, hay que tener claro que esto puede no ocurrir.
- Tienen principio y fin determinado, es decir, son temporales.

- Son de carácter irreversible.
- Se asignan y se comprometen recursos económicos
- Se hacen estudios de viabilidad que justifican la asignación y la recuperación de los estudios invertidos.

#### 2.1.1.4 Alcance del proyecto

El alcance del proyecto define el marco y los límites de hasta dónde llega en los términos al principio expresados de: objetivos, funcionalidad, coste, tiempo, etc. (Serer Figueroa, 2010, pág. 202) citado en (Sarmiento, Correa, & Jiménez, 2020)

Especificaciones del proyecto

Es un proyecto bien formulado debe especificarse con toda claridad las siguientes preguntas:

¿Qué se quiere lograr?

¿Por qué y para qué se quiere?

¿Dónde se va a lograr?

¿Quién lo va a lograr?

¿Cómo o por qué medios se va a lograr?

¿Cuándo se logrará?

¿Cuál es el costo total o presupuesto requerido?

¿A qué fuentes de financiamiento se recurrirá? (Alvarez, 2002, pág. 54)

#### 2.1.1.5 Proyecto de inversión

Un proyecto surge como respuesta a una “idea”, que consiste en buscar la solución de un problema; por ejemplo, cambiar la maquinaria u otros equipos para mejorar la producción. También puede ser para aprovechar una oportunidad de abrir un negocio que promete lograr éxitos pensando en capturar nuevos segmentos, líneas, abrir sucursales, diversificarse y otras innovaciones. (Pacheco Coello, 2021)

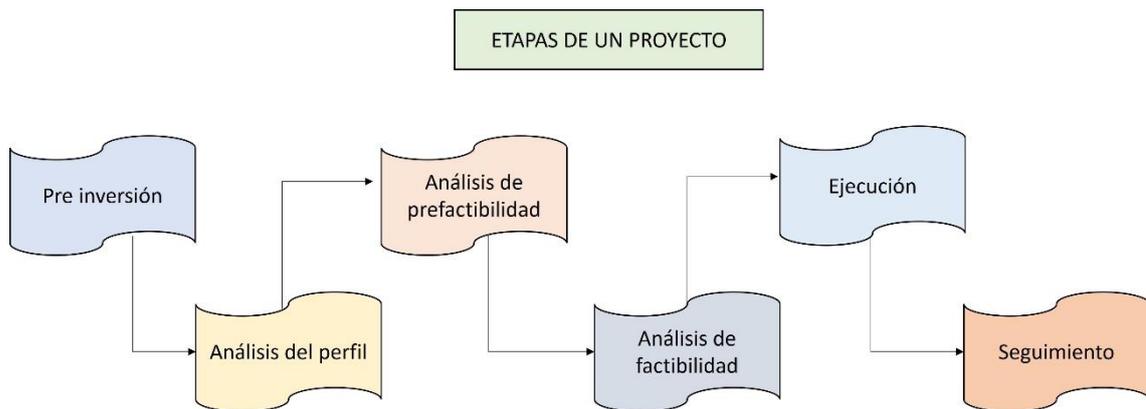
#### 2.1.1.6 Ciclo de vida de los proyectos



**Ilustración 2- 1:** Ciclo de vida de un proyecto

Fuente: (Serrano, 2020, pág. 5)  
Realizado por: Quinga M., 2023

### 2.1.1.7 Etapas de un proyecto



**Ilustración 2- 2:** Etapas de un proyecto

**Fuente:** (Cardona, 2018)

Realizado por: Quinga M.,2023

#### **Pre inversión**

Se parte de una idea que surge de buscar satisfacer una necesidad, resolver un problema o aprovechar una oportunidad; se esbozan aspectos preliminares en relación con mercados, tecnología, elementos legales y financieros. (Cardona, 2018)

#### **Análisis del perfil**

Es el primer acercamiento al proyecto; se inicia con la identificación de la idea, se estiman ingresos y costos de manera general, dando una visión preliminar de lo que puede ser el proyecto. El grado de precisión con respecto a los resultados es general. (Cardona, 2018)

#### **Análisis de la prefactibilidad**

En esta fase se realizan los estudios de mercados, técnico y financiero para determinar la viabilidad de llevar a cabo el proyecto. Idea de negocio, lo compone: el estudio de mercado, estudio técnico, estudio financiero, y la evaluación. (Cardona, 2018)

#### **Análisis de la factibilidad**

Se emprende esta etapa cuando se decide llevar a cabo el proyecto. Considerando los resultados de prefactibilidad se profundiza en los diferentes estudios, utilizando fuentes primarias, es decir, consultando el contexto en el cual se va a realizar el proyecto. (Cardona, 2018)

## **Ejecución**

Esta fase muestra el proyecto en marcha, se hacen las inversiones y se empieza a producir el bien o prestar el servicio; se presume que esta es la etapa a la que debe llegar todo análisis de un proyecto. (Cardona, 2018)

## **Seguimiento**

Es necesario monitorear el resultado del proyecto luego de implementarlo; esto se hace en los aspectos de mercado, técnicos y financieros y, con base en el análisis, aplicar los correctivos pertinentes. (Cardona, 2018)

### ***2.1.2 Factibilidad***

La palabra factibilidad viene de posibilidad o viabilidad, esta etapa como su nombre lo indica es aquella en la que a partir de la información que genera la prefactibilidad se establece la viabilidad del proyecto; es aquella en la que a través de los estudios pormenorizados de mercado, técnico y económico se generan los indicadores tales como VPN, TIR y CAE para decidir si el proyecto es viable y rentable. (Boada & Vahos Zuleta, 2021)

#### ***2.1.2.1 Estudio de factibilidad***

El estudio de factibilidad contiene toda la información del estudio de prefactibilidad; sin embargo, esta etapa considera definidos prácticamente todos los planes de acción, como los contratos de venta con clientes potenciales, los canales de comercialización, los planos y diseño de las instalaciones, estructura administrativa, entre otras. (Serrano, 2020)

### ***2.1.3 Diagnostico situacional***

#### ***2.1.3.1 Análisis interno***

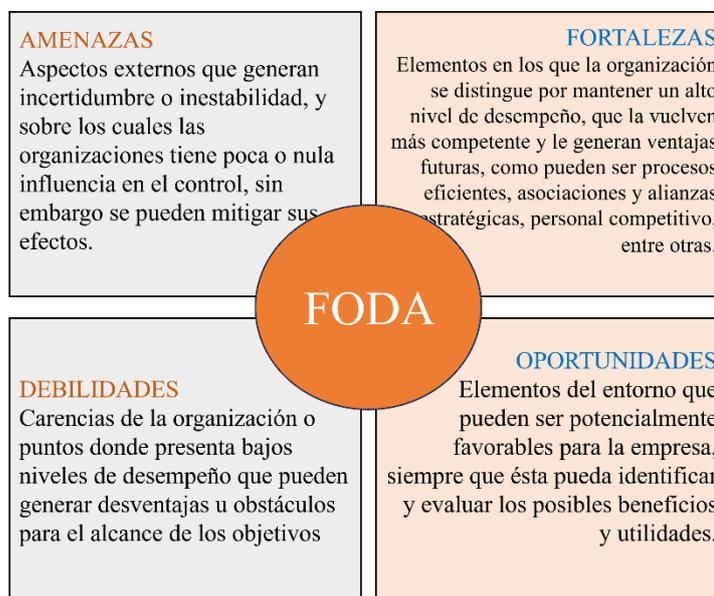
Según (Serrano, 2020) el análisis interno integra elementos que se relacionan directamente con la estructura y operación de la empresa, misión visión, los diferentes tipos de recursos con los que cuenta, estructura organizacional, administración, entre otros. En este análisis se incluyen las fuerzas y debilidades de dichos elementos y sobre los cuales la empresa tiene control.

### 2.1.3.2 Análisis externo

Según (Serrano, 2020) el análisis externo tiene como propósito fundamental identificar las oportunidades y amenazas que se presentan en los ambientes sociales y de entorno a la empresa como son el entorno político, legal, tecnológico, demográfico, entre otros, cuyos factores no pueden ser controlados por la organización, pero si pueden influir de manera positiva o negativa a su operación; por lo que este análisis debe centrarse en el potencial del mercado y la posibilidad de accesibilidad de recursos.

### 2.1.3.3 Análisis FODA

Se basa en la identificación y el análisis de los elementos que dan precisamente nombre a esta técnica (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas), que surgen del contexto externo e interno de la organización. La importancia de este análisis radica en la transformación de la información obtenida en estrategias que generen una ventaja competitiva y que ayuden a responder apropiadamente a los retos del entorno. (Serrano, 2020)



**Ilustración 2- 3:** Matriz FODA

**Fuente:** (Serrano, 2020, pág. 117)

Realizado por: Quinga M.,2023

### 2.1.4 Estudio de mercado

El estudio de mercado se refiere al análisis de los clientes, proveedores, competencia, comercialización, precios del mercado, etc. Particularmente se integra por la cuantificación de la oferta y de la demanda. Para ello es importante analizar las tradiciones, los gustos, los valores, las preferencias, actitudes y todo aquello que influya de una manera u otra en el comportamiento de los consumidores. (Serrano, 2020)

La importancia del estudio de mercado radica en que los resultados del mismo arrojan indicadores sobre la aceptación o rechazo de un producto en el mercado, contemplando entre otros factores el de la competencia. Aunado a esto, el estudio coadyuva en la determinación de una política de precios que permita a la empresa y al producto competir en el mercado, así como también a elegir los canales de comercialización para llegar a más clientes que pronto podría convertirse en su potencial consumidor. (Serrano, 2020)

#### 2.1.4.1 *Demanda*

Aunque el punto inicial de todo el proceso está en a quién se va dirigir todo el esfuerzo del proyecto, lo que consiste en ponerle una o varias caras a los beneficiarios de ese sueño o idea. Por ello no importa la cantidad o la calidad de bienes, productos o servicios que se quieran producir o fabricar, pues lo más importante es que haya suficiente mercado dispuesto para adquirir o beneficiarse del proyecto. (Boada & Vahos Zuleta, 2021, pág. 115)

Tipos de demanda según (Boada & Vahos Zuleta, 2021) son:

- **Demanda potencial:** Es el volumen máximo que podría alcanzar un producto o servicio en unas condiciones y tiempo determinado, y se expresa en unidades físicas o monetarias. La demanda potencial se puede representar de forma hipotética, haciendo referencia a la forma interna que puede experimentar la empresa o a la forma externa que puede experimentar el mercado.
- **Demanda insatisfecha o agotados:** corresponde a la demanda solicitada por el consumidor, pero la cual no ha sido cubierta eficazmente por la oferta. En este caso, la demanda del mercado es mayor a la oferta que se tiene para cumplirle a los consumidores; por tanto, no hay una satisfacción ni un cumplimiento para con los clientes.
- **Demanda efectiva (venta):** en este escenario, las condiciones están dadas para que todo lo solicitado o requerido por un consumidor tenga las unidades suficientes para satisfacerlo; además ese consumidor tiene la capacidad de adquirirlo; bajo estas condiciones se genera el proceso de venta perfecta, es decir, una demanda efectivamente atendida por la oferta disponible.

Fórmula:

$$Dp = DA(1 + i)^n$$

En la cual

Dp=Demanda Proyectada

DA=Demanda actual

1=Valor constante

i= Tasa de crecimiento

n=Tiempo

#### 2.1.4.2 *Oferta*

Según (Boada & Vahos Zuleta, 2021, pág. 117) La oferta es un principio básico en toda empresa que necesite poner en venta sus productos y servicios, es abrir los ojos para mirar y observar con detenimiento quiénes dentro del mercado están ofreciendo productos o servicios similares y el precio al que lo están haciendo. Es un hecho histórico analizar la competencia con el fin de determinar si se cumple con las características deseadas por el público objetivo y qué posibilidades se tienen en función de la competencia actual para posteriormente diseñar las estrategias pertinentes.

#### 2.1.4.3 *Ley de la oferta*

Según (Gaitán Méndez, 2020) desde la perspectiva del productor, la ley de la oferta establece qué pasa con la cantidad ofertada de un bien o servicio si su precio varía, permaneciendo todos los demás factores constantes (es decir, bajo el supuesto de que no hay cambios en elementos como los costos de producción, la tecnología, el clima, entre otras.). Siendo el precio un incentivo para el productor, si el precio del bien aumenta en el mercado, el productor querrá fabricar y vender más unidades, y viceversa; si el precio disminuye, estará dispuesto a vender menos unidades.

Fórmula:

$$Op = OA(1 + i)^n$$

Donde

Op= Oferta Proyectada

OA=Oferta Actual

1= Valor de la constante

i= Tasa de crecimiento

n= Tiempo

#### 2.1.4.4 *Producto*

Un producto es todo aquello, propicio o adverso, que se puede intercambiar, se puede dar tres formas: un bien tangible, un servicio o una idea. (Serrano, 2020)

Según (Serrano, 2020) los productos se clasifican en:

**Productos industriales.** Se utilizan para elaborar o fabricar un bien o un servicio.

**Productos de consumo.** Es aquel que satisface las necesidades de una persona o una población.

#### 2.1.4.5 *Precio*

El precio se puede definir como la expresión monetaria que se le asigna a un bien o servicio que se compra y se vende en un mercado. Los productos recogen una serie de atributos, características y, por supuesto, satisfacciones que resultan no sólo de su propia naturaleza, sino del servicio que el consumidor recibe del mismo; por tanto, lo que un precio representa es el valor que el comprador le da en relación con este conjunto de satisfacciones. (Serrano, 2020, págs. 25,26)

#### 2.1.4.6 *Promoción*

Es una herramienta que se utiliza para estimular la demanda de los productos que oferta una empresa en el corto plazo y que difiere de las actividades que se realizan a través de las ventas personales, ya que estas involucran una comunicación personal con el objeto de que una de las partes influya en la decisión de compra de la otra. (Serrano, 2020)

Los objetivos de la promoción se encaminan a alcanzar tres metas en particular: informar al mercado meta, persuadir al mercado meta y recordar al mercado meta. (Serrano, 2020)

#### 2.1.4.7 *Plaza (distribución)*

La distribución representa uno de los pilares fundamentales al analizar el mercado, pues de esta depende que un producto llegue a los consumidores que los necesitan; es decir, se debe colocar el producto correcto en el lugar correcto. (Serrano, 2020)

También se la define como una estructura integrada por elementos cuyo objetivo es poner los bienes y servicios al alcance de los consumidores, dichos elementos son los productos, intermediarios y consumidores finales, cuyas actividades de compra y venta facilitan el cambio de propiedad entre el comprador y el vendedor en el curso de mover el producto del fabricante a las manos del consumidor. (Serrano, 2020)

### **2.1.5 Estudio técnico**

Se refiere al análisis de la factibilidad física de realizar el proyecto de inversión; específicamente en este apartado se establece el tamaño de las instalaciones, la localización, la ingeniería y procesos que se han de llevar a cabo. (Serrano, 2020)

Se determinan aspectos que permiten estructurar el proyecto. Los ítems a considerar son el tamaño o capacidad, ubicación, infraestructura o gestión tecnológica, requisitos legales y ambientales, el modelo administrativo a implementar, que en última instancia es lo que infunde el espíritu al proyecto. Un buen estudio técnico se basa en el estudio de mercados, de donde parte la búsqueda de los elementos mencionados. (Cardona, 2018)

#### **2.1.5.1 Localización del proyecto**

La localización es una variable que puede incidir en el tamaño del proyecto, la localización hace referencia al lugar donde se ubicará el proyecto, se tendrá que analizar tratando de encontrar un lugar o punto óptimo que atienda diversos aspectos, como la disponibilidad de materia prima, los costos de transporte, disponibilidad de mano de obra, regulación fiscal, regulación ambiental, aspectos políticos, sociales, culturales, etc.; no perdiendo de vista que la naturaleza del proyecto establece, en la mayoría de los casos, la definición de su ubicación. (Serrano, 2020)

#### **2.1.5.2 Tamaño del proyecto**

La determinación del tamaño está dada principalmente en función de la relación que guardan la demanda, la maquinaria y equipo, los procesos que se llevarán a cabo en esas instalaciones y el presupuesto destinado al equipamiento que necesariamente depende del tamaño de las mismas. En la medida que estos factores son analizados, las alternativas de tamaño se van adjuntando a las necesidades y capacidades del proyecto; es decir, sucede lo mismo que con la localización, la propia naturaleza del proyecto ajusta y elimina alternativas que teóricamente representan la

opción ideal, pero que en realidad no se adaptan a las necesidades y objetivos del proyecto. (Serrano, 2020)

#### *2.1.5.3 Capacidad*

Desde el punto de vista de un proyecto de inversión privada, la determinación de su tamaño está ligada con aspectos tales como las predicciones sobre las tendencias, la estacionalidad de las ventas y la demanda relativa de cada producto, lo que lleva a tener en cuenta el ritmo de producción. (Vigo, Vigil, Sánchez, & Medianero, 2019)

De acuerdo a (Vigo, Vigil, Sánchez, & Medianero, 2019) se menciona ciertos términos:

Capacidad diseñada: se refiere al nivel de producción o prestación de servicios que se alcanza en situaciones habituales de funcionamiento.

Capacidad instalada: hace referencia al nivel máximo de producción o prestación de servicios que los trabajadores pueden alcanzar utilizando la maquinaria, equipos e infraestructura disponibles.

Capacidad utilizada o real: Se trata del porcentaje de la capacidad total instalada que se utiliza, considerando los imprevistos que puedan ocurrir con la producción o las ventas.

#### *2.1.5.4 Infraestructura*

La infraestructura comprende los trabajos de ingeniería civil y afines, como edificaciones y obras de acceso. Se incluyen los terrenos. Cuando el proyecto contempla construir o remodelar, se consideran todos los materiales requeridos y el valor de uso de la maquinaria utilizada para la construcción y mano de obra. Cuando se compran instalaciones terminadas, se tiene en cuenta su valor de mercado. (Vigo, Vigil, Sánchez, & Medianero, 2019)

#### *2.1.5.5 Maquinaria y equipo*

Maquinarias Son todas aquellas que de la unión de varias piezas que interactúan entre sí, forma un mecanismo mecánico, el cual se realiza una acción o actividad y los equipos son utilizado para el tratamiento de datos, en las actividades productivas y de servicios ofertadas por la entidad, se encuentran en un lugar fijo o ser portátiles. (Loyola Torres, Cisneros Quintanilla, & Ormazá Andrade, 2020)

La maquinaria y equipo puede ser muy variado en cuanto a requerimientos, puede ser desde una computadora hasta una máquina de grandes dimensiones, así como energía eléctrica, agua y compuestos, entre otros. (Serrano, 2020)

#### **2.1.6 Estudio legal**

De acuerdo a (Cardona, 2018) en el estudio legal se definen la posibilidad legal y social para que el negocio se establezca y opere. Hace alusión a permisos requeridos, tipo de sociedad a constituir, procedimientos para la conformación de la sociedad, obligaciones tributarias, comerciales y laborales. Incluye la normativa que enmarca el proyecto y que debe observarse durante su ejecución y operación. Algunas de las disposiciones legales a cumplir son: constitución y prueba de la sociedad, planeación local y regional, relaciones laborales, aspectos sanitarios, control ambiental, permisos, contratos de compraventa y otros.

#### **2.1.7 Estudio administrativo**

El estudio administrativo está conformado principalmente por tres elementos: en primera instancia la planeación estratégica, que mediante elementos (misión, visión, objetivos estratégicos y matriz FODA), establecen el rumbo y la finalidad del proyecto de inversión; posteriormente, y con base en los parámetros anteriores, se definen el tipo de puestos y funciones que se necesitan para el logro de los objetivos, que deberán ser integradas a la estructura organizacional que se diseñe para el proyecto y que finalmente la administración de los recursos humanos. (Serrano, 2020)

##### **2.1.7.1 Estructura administrativa**

Se debe describir la estructura organizacional, incluyendo los niveles administrativos y operativos. Relacione los cargos previstos y los empleados por cargo. También es necesario determinar con anticipación el tipo de gestión y liderazgo que se desarrollará. No se puede dejar nada al azar; es necesario plantear modelos motivacionales que permitan que las personas involucradas en el proyecto estén dispuestas a aportar sus mayores capacidades. Es importante definir el modelo de gestión que se implementará y que contribuirá al logro de los objetivos del negocio como tal; nunca se debe andar a la deriva, hay que tener claridad en torno a cómo se va a operar la empresa. (Cardona, 2018)

#### 2.1.7.2 *Misión*

Se define como la razón de ser de la empresa o proyecto, haciendo referencia a la necesidad que satisface su función de la actividad que ofrece, resaltando la singularidad, particularidad o factor diferencial que la distingue de las demás.

La misión debe estar redactada de manera clara y comprensible, identificando y delimitando los campos de acción para evitar ambigüedades, además debe motivar al personal para que se sienta parte de la organización. (Serrano, 2020)

Implica la razón de ser de la organización; es decir, explica el propósito para el cual fue creada, la misión se entiende como el enunciado que contiene el diario accionar de la empresa para alcanzar la visión planteada. Es lo que la empresa realiza hoy para llegar al destino programado en el futuro. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

#### 2.1.7.3 *Visión*

Se entiende como una proyección futura y compartida de la empresa que involucra aspectos inspiracionales, por lo cual debe expresarse en términos de motivación y éxito hacia los diferentes grupos involucrados. La visión define las metas que se pretenden conseguir en el futuro, las cuales tienen que ser realistas y alcanzables, por el carácter inspirador y motivador de la visión. (Serrano, 2020)

Constituye el objetivo macro de la empresa; la apreciación de la condición futura esperada por sus gestores; y el escenario al cual se pretende llegar mediante el cumplimiento de su rol en el mercado; es decir es el punto en el horizonte hacia el cual se camina día a día; y que representa el destino esperado después del recorrido. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

#### 2.1.7.4 *Valores*

Se refiere al establecimiento de principios éticos de los cuales surgirán las pautas de comportamiento de todos los colaboradores, dando sentido a la cultura organizacional, la cual se expresa mediante el lenguaje, creencias y tradiciones compartidos. Los valores deben reflejar la realidad y personalidad de la organización y deben ser asumidos, interiorizados y compartidos por los individuos de conforman la empresa. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

Los valores implican la manera en que los gestores de proyecto esperan que sus colaboradores se comporten; y, por ende, son importantes para generar el clima organizacional atmósfera psicológica en el trabajo; que promueva y facilite el cumplimiento de la visión y misión formuladas. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

#### *2.1.7.5 Objetivos*

El objetivo es el punto de partida de todo proceso de creación y planificación de un proyecto, en el cual se plasmarán los resultados deseados que se logran mediante la ejecución de las actividades que lo conforman. Los objetivos permiten definir el propósito, el rumbo y el alcance del proyecto de inversión, por lo tanto, es vital definirlos de manera clara y precisa, utilizando criterios comprobables y concretos además es importante porque radica en su formulación clara y concreta, pero también en su alcance. (Serrano, 2020)

#### *2.1.7.6 Estructura organizacional*

Establece de manera intencional y planificada la distribución de funciones y departamentos del proyecto; determina los roles y genera un soporte imaginario que identifica líneas de mando, subordinación y coordinación de esfuerzos entre las partes que integran la empresa y sus colaboradores. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

#### *2.1.7.7 Organigrama funcional*

Es la representación gráfica de la estructura de una empresa; es decir, es una ilustración visual que expresa los niveles jerárquicos, la distribución de departamentos, cargos, líneas de mando y coordinación entre los elementos estructurales de la organización. Identifica los cargos indispensables para garantizar la eficiencia y alcanzar la eficacia del proyecto. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

#### *2.1.7.8 Manual de funciones*

Son una guía indispensable para las actividades específicas de la empresa, para ello se deben fijar las políticas y definir las funciones en cada uno de los departamentos para de esta forma determinar las responsabilidades que se le asignará, claro está que esto se realiza con un objetivo y un beneficio específico. Los manuales tienen normas y procedimientos que se utilizan dentro de la organización para realizar por secuencias lógicas cada una de las actividades, unificar y controlar

las rutinas de trabajo y evitar duplicaciones. (Quimiz Pozo & Palacios Ramírez, 2021)

### **2.1.8 Estudio financiero**

Este estudio recoge la información elaborada en los estudios de mercado y técnico, la cual permite identificar los costos de inversión y los costos e ingresos de operación de la planta- y la transforma en valores. (Blanco, 2022)

Se refiere al análisis de los ingresos y egresos del proyecto con el fin de determinar la rentabilidad del mismo. Los datos utilizados en esta etapa provienen de los estudios de viabilidad antes realizados, los cuales nutren de la información necesaria a este proceso de evaluación. Sin embargo, aunque es en el estudio financiero en donde propiamente se aplican determinadas métricas financieras para medir la rentabilidad de proyecto, el análisis del mismo incluye tres etapas que se gestan desde el inicio del mismo: formulación, preparación y evaluación del proyecto de inversión. (Serrano, 2020)

#### **2.1.8.1 Inversión inicial**

Con la inversión inicial se calculan los recursos necesarios para la puesta en marcha de la empresa que se evalúa en el proyecto en estudio; se refiere a la inversión en activos fijos y en capital de trabajo neto operativo. (Cardona, 2018)

#### **2.1.8.2 Inversiones fijas**

Son aquellas que se adquieren para el funcionamiento del proyecto y se identifican porque exceptuando los terrenos, son susceptibles de depreciar a medida que transcurre la fase operativa. Algunos ejemplos de este tipo de inversiones son: maquinaria, equipos, construcciones, muebles y enseres, vehículos, obras complementarias. (Méndez Lozano, 2020)

#### **2.1.8.3 Inversiones diferidas**

Se asocian a gastos hechos por anticipado y se amortizan durante el periodo operativo del proyecto. Algunas de estas inversiones son: el estudio de prefactibilidad o de factibilidad, los gastos de constitución, los gastos de montaje, los gastos de puesta en marcha, los imprevistos, los intereses correspondientes al periodo preoperativo. (Méndez Lozano, 2020)

#### 2.1.8.4 *Capital de trabajo*

Se conoce también como capital de rotación, o capital de giro; constituye el capital necesario para garantizar el normal funcionamiento del proyecto. Se calcula con base en las necesidades de efectivo a corto plazo, los requerimientos de dinero cuando se tiene cartera, las necesidades de materia prima, de productos en proceso, de productos terminados. (Méndez Lozano, 2020)

#### 2.1.8.5 *Ingresos y egresos*

Los ingresos del proyecto provienen de la proyección de ventas realizada en el estudio de mercados, en el cual se muestran las diferentes variables bajo las cuales se realizó la estimación.

**Egresos:** lo constituyen los diferentes costos y gastos en los que se incurre de acuerdo con las ventas presupuestadas y el nivel de actividad propuesto en el estudio técnico.

**Costos:** en una empresa industrial, se calculan los costos del proceso productivo que son materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación; si es una empresa comercial el costo es el precio de compra del producto a comercializar.

**Gastos de administración:** se relacionan con la dirección del negocio; se encuentran en el estudio técnico, en el modelo administrativo, tienen que ver con las dependencias administrativas.

**Gastos de ventas:** son aquellos gastos necesarios para colocar el producto o servicio ante el consumidor final. Se relacionan con sueldos de vendedores, comisiones, publicidad y los elementos de estimulación de la demanda; se encuentran en el estudio de mercados y en el estudio técnico. (Cardona, 2018)

#### 2.1.8.6 *Balance general*

Es considerado el estado financiero principal, este representa la información de bienes, derechos, obligaciones y capital social de una organización, es importante porque indica los activos, pasivos, obligaciones de los accionistas, mostrando si el negocio financieramente se encuentra óptimo. (Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021)

#### 2.1.8.7 *Estado de resultados*

Este es el resumen de los ingresos por ventas de una compañía y sus gastos del ejercicio (las actividades productoras de utilidades de la compañía), y reporta la utilidad final de la misma, es importante porque aporta un resumen de los resultados de las operaciones de la organización, ingresos menos gastos. (Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021)

#### *2.1.8.8 Estado de flujo de efectivo*

Este estado suministra la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo, y de este modo cumplir con sus obligaciones y objetivos, es importante porque mide la liquidez permitiendo la toma de decisiones de la organización. (Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021)

#### *2.1.8.9 Estados financieros*

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera de la empresa. De acuerdo con las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), los estados financieros básicos son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los estados financieros. (Cardona, 2018).

#### *2.1.8.10 Flujo de caja proyectado*

El flujo de caja confronta ingresos y egresos de efectivo, mostrando la disponibilidad de efectivo para atender a los inversionistas, a través del reparto de utilidades, y a los acreedores financieros con el pago del servicio a la deuda, además de las inversiones estratégicas que son las que posibilitan el incremento de los flujos de caja. Cuando se pretende evaluar proyectos de inversión o valorar empresas, (Cardona, 2018)

### **2.1.9 Evaluación financiera**

#### *2.1.9.1 Evaluación financiera*

Esta etapa permite definir las técnicas a utilizar para determinar la aceptación o rechazo de una propuesta de inversión. Es importante también realizar un análisis cualitativo, lo cual apoyará la decisión tomada o, por el contrario, hará pensar en otras posibilidades de inversión. (Cardona, 2018)

#### **Técnicas de evaluación**

Entre las técnicas más destacadas para evaluar financieramente un proyecto de inversión se tienen: el Valor Presente Neto (VPN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y la Tasa Verdadera de Rentabilidad (TVR). (Cardona, 2018)

### 2.1.9.2 Valor Actual Neto

Conocido también como Valor Presente Neto (VPN), es una medida de valor actualizado en el momento actual. Se calcula mediante la actualización de los flujos de efectivo futuros del proyecto al valor presente y luego restando la inversión inicial. La tasa de descuento utilizada es el costo de capital o WACC si se está evaluando rentabilidad de la inversión; si lo que se evalúa es la rentabilidad del inversionista, la tasa de descuento es el costo de oportunidad del recurso propio. Dicho de otra forma, es el remanente neto que obtiene el inversionista, en pesos de hoy (período cero), después de descontar los flujos de caja a la tasa de corte y restarle la inversión inicial. (Cardona, 2018)

Fórmula:

$$VAN = I - \sum_{j=1}^n \frac{FNE_j}{(1+i)^n}$$

Donde:

VAN= Valor Actual Neto

I=Inversión inicial del proyecto

Tmar o i= Tasa mínima aceptable de rendimiento

In=Inflación anual

F= porcentaje de riesgo anual

n= tiempo

FNEj=Flujo neto de efectivo

El proyecto se acepta si el  $VAN \geq 0$

El proyecto se rechaza si el  $VAN < 0$

### 2.1.9.3 Tasa interna de retorno (TIR)

La tasa interna de retorno —TIR— es aquella tasa que iguala el VPN a cero, lo que equivale a igualar todos los egresos e ingresos del proyecto, es un indicador de rentabilidad, pues el resultado que presenta es una medida relativa; indica el porcentaje de pérdidas o ganancias que tendrá la inversión; depende exclusivamente de los flujos de caja y no de la tasa exigida por el inversionista. (Boada & Vahos Zuleta, 2021)

La TIR es conocida como la tasa interna de retorno, la cual expone la rentabilidad promedio del proyecto; esta asume que los excedentes generados por cada período son reinvertidos en el mismo

proyecto; así pues, la convierte en una tasa única de acuerdo con las características propias de cada negocio. (Boada & Vahos Zuleta, 2021)

La tasa interna de retorno matemáticamente se define como aquella tasa de descuento que hace el VPN igual a 0. Una definición financiera explica la TIR como la rentabilidad promedio anual que entrega el proyecto durante su vida. (Lira Briceño, 2020)

Fórmula

$$TIR = \left[ Ti + \left( Ts - Ti \left( \frac{VAN Ti}{VAN Ts - VAN Ti} \right) \right) \right]$$

Donde:

TIR= Tas Interna de Retorno

Ti= Tasa de descuento o Tmar del VAN 1

Ts= Tasa de actualización o superior del VAN 2

VAN Ti= Valor Actual Neto 1

VAN Ts= Valor Actual Neto 2

TIR > TMRR(i\*), el proyecto es viable

TIR < TMRR(i\*), el proyecto no es viable

TIR = TMRR(i\*), es indiferente realizarlo

#### 2.1.9.4 Tasa verdadera de rentabilidad (TVR)

Existe la posibilidad de mejorar la TIR mediante la Tasa Verdadera de Rentabilidad. Para llegar a ella, los flujos liberados no se reinvierten a la rentabilidad del proyecto, como se hace con la TIR, sino que se reinvierten al costo de capital, posición más realista pues los proyectos no se repiten igualmente, pero la empresa al menos debe sostener el costo de los fondos que emplea y se logra cuando la rentabilidad mínima es el costo de capital. Se Obtienen las mismas conclusiones cuando se evalúan inversiones con valor actual neto y tasa verdadera de rentabilidad. (Cardona, 2018)

#### 2.1.9.5 Periodo de recuperación de la inversión

El periodo de recuperación de la inversión (pay back) indica el número de años en que la inversión es recuperada en función de los flujos finales para cada periodo de evaluación del proyecto, el

PRI determina el número de periodos necesarios para recuperar la inversión inicial, resultado que se compara con el número de periodos aceptable por la empresa, mediante el adecuado criterio “se acepta el proyecto de inversión si se recupera en el menor plazo posible”. (Vega Falcón, Carrillo, & Navas, 2019)

Fórmula:

$$P \frac{R}{K} = N - 1 \left[ \frac{(F.A)^{n-1}}{(F)^n} \right]$$

Donde:

PR/K=Periodo De Recuperación Del Capital.

N=año en el que el flujo acumulado cambia de signo.

(F.A) n-1=Flujo de efectivo acumulado en el año previo.

N (Valor absoluto-sin importar el signo)

(F)<sup>n</sup>=FNC en el año siguiente.

#### 2.1.9.6 Relación beneficio costo

Es una herramienta financiera que compara el costo del producto versus el beneficio que se obtendría, este indicador determina si el beneficio es mayor al costo o no. Si el indicador es mayor que la unidad monetaria, esto significa que los ingresos netos son superiores a los egresos netos, y si el indicador expresa un valor cercano a la unidad, esto significa que los beneficios igualan a los egresos. (Boada & Vahos Zuleta, 2021)

B/C > 1: los beneficios superan los costos → se acepta.

B/C = 1: los beneficios son iguales a los costos, es decir, no se generan ganancias ni tampoco pérdidas → indiferente.

B/C < 1: los costos superan los beneficios → se rechaza.

Formula:

$$R \frac{b}{c} = \frac{\sum_i^n = 1 \frac{FNE}{((1 + in)^n)}}{I0}$$

Donde:

R b/c= relación beneficio costo.

FNE= Flujo neto de efectivo.

∑ = Sumatoria.

In= tasa de actualización o tasa de descuento

I0= inversión del proyecto al año cero.

N= tiempo de vida útil del proyecto.

### 2.1.10 *Economía popular y solidaria*

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria se entiende por Economía popular y solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011)

#### 2.1.10.1 *Principios del cooperativismo*

Los principios cooperativos según (Alliance, 2020) son pautas mediante las cuales las cooperativas ponen en práctica sus valores.

**Tabla 2- 1:**Principios del cooperativismo.

<b>Membresía voluntaria y abierta</b>	Las cooperativas son organizaciones voluntarias que están disponibles para todas las personas que puedan beneficiarse de sus servicios y estén dispuestas a asumir las responsabilidades, sin importar su género, estatus social, raza, política o creencias religiosas.
<b>Control democrático de los miembros</b>	Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente en el establecimiento de sus políticas y la toma de decisiones. Los hombres y mujeres que actúan como representantes electos son responsables ante los miembros. En las cooperativas primarias, los miembros tienen los mismos derechos de voto (un miembro, un voto) y las cooperativas de otros niveles también están organizadas de manera democrática.
<b>Participación Económica de los Miembros</b>	Los miembros contribuyen equitativamente y controlan democráticamente el capital de su cooperativa. Al menos una parte de ese capital suele ser propiedad común de la cooperativa. Los miembros suelen recibir una compensación limitada, si la hubiera, sobre el capital suscrito como condición para ser miembros. Los miembros asignan

	excedentes para cualquiera o todos los siguientes propósitos: desarrollar su cooperativa, posiblemente mediante la creación de reservas, de las cuales al menos una parte sería indivisible; beneficiar a los socios en proporción a sus transacciones con la cooperativa; y apoyar otras actividades aprobadas por los miembros.
<b>Autonomía e Independencia</b>	Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda controladas por sus miembros. Si celebran acuerdos con otras organizaciones, incluidos gobiernos, o obtienen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan su autonomía cooperativa.
<b>Educación, formación e información</b>	Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus miembros, representantes electos, gerentes y empleados para que puedan contribuir efectivamente al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público en general (en particular a los jóvenes y a los líderes de opinión) sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación.
<b>Cooperación entre Cooperativas</b>	Las cooperativas sirven a sus miembros de manera más efectiva y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando juntos a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
<b>Preocupación por la comunidad</b>	Las cooperativas trabajan por el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por sus miembros.

Fuente: (Alliance, 2020)

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 2.1.10.2 Cooperativa

Es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

### 2.1.10.3 Cooperativa de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son cooperativas financieras democráticas propiedad de los socios. Como intermediarios financieros, las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizand los ahorros de los socios y los depósitos más que empleando

capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a muchas generaciones de socios (Luque & Peñaherrera, 2021)

Surgen como respuesta a la inclusión social, con el propósito de permitir que los sectores más vulnerables y comúnmente excluidos por la banca tradicional accedan a fuentes de financiamiento. (Gualpa & Urbina, 2021)

### ***2.1.11 Productos financieros***

Según (Aguilar Gualda, 2019) los productos financieros son instrumentos que permiten ahorrar, invertir o financiar de formas diversas, adecuadas al nivel de riesgo que cada cliente esté dispuesto a asumir, los productos financieros son emitidos por bancos, instituciones financieras, corredores de bolsa, proveedores de seguros, agencias de tarjetas de crédito y entidades patrocinadas por el gobierno.

#### ***2.1.11.1 Ahorro***

Son aquellos productos que ayudan al cliente a ahorrar, aquellos a los que se les puede sacar un mayor partido a la hora de rentabilizar pensando en un futuro más a corto o largo plazo. (Aguilar Gualda, 2019)

El ahorro es el primer paso para la inversión. Lo importante no es cuánto dinero ganas, sino cuánto dinero guardas. La riqueza es lo que acumulas, no lo que gastas. Ahorrar es más una cuestión de hábito que una cuestión monetaria. Es más importante cultivar el hábito de ahorro que la cantidad que ingresamos (a no ser que tengas unos ingresos extremadamente bajos, en cuyo caso habría que centrarse en aumentarlos). Para ahorrar sólo hay dos métodos: reducir gastos o aumentar ingresos. Lo ideal es trabajar sobre ambas. (Villahermosa Chaves, 2022)

#### ***2.1.11.2 Créditos***

El crédito simplemente se basa en pedir prestado para adelantar el consumo al presente y atrasar el pago. En esta operación financiera intervienen dos agentes: el acreedor o prestamista, que es quien presta el dinero; y el deudor o prestatario, que es quien debe el dinero en un tiempo definido. (Villahermosa Chaves, 2022)

#### ***2.1.11.3 Inversiones***

Según (Villahermosa Chaves, 2022) tiene que ver con la compra de activos que se espera que generen rendimientos futuros.

Invertir implica comprometer parte de esos ahorros adquiriendo ciertos activos, con la esperanza de obtener de ellos un rendimiento en el futuro. Esta decisión conlleva siempre el riesgo de que, por diversas razones, el rendimiento no sea el esperado. Todos los productos de inversión incorporan cierto nivel de riesgo. (Comisión Nacional del Mercado de Valores, 2021)

La inversión consiste en generar una rentabilidad superior a la inflación. La idea es que, a través de ellos, los ahorros ganen poder adquisitivo. (Banco Internacional, 2021)

### ***2.1.12 Tasas de interés***

La tasa de interés se refiere a un valor determinado por un monto de dinero y por un período determinado de tiempo. Por eso, desde la teoría económica se suele definir a la tasa de interés como al valor del dinero en el tiempo. Debido a las propiedades del dinero, la responsabilidad de regular el valor de una tasa de interés y aplicarla es responsabilidad del Estado, además existen diversos métodos para determinar las tasas de interés, las cuales responden a la visión que exista sobre cuán útil es a una sociedad el tener los valores de las tasas. (Banco Central del Ecuador, 2022)

### ***2.1.13 Sucursales***

Una sucursal se define como una ramificación o extensión de una empresa, la cual se encuentra en una ubicación distinta de la empresa matriz u oficina principal. La mayoría de las sucursales consisten en divisiones más pequeñas de diferentes aspectos de una empresa, lo que permite a los empleados brindar un servicio mucho más especializado, o trabajar concentrados en un enfoque en particular como recursos humanos, marketing o contabilidad. (Ortega, 2023)

### ***2.1.14 Porque abrir nuevas unidades de negocio (diversificarse)***

Porque es un plan eficaz no únicamente para organizaciones monumentales o corporaciones, también para microempresas o emprendimientos ya que tienen la posibilidad de hallar en esta táctica resultados óptimos, aprovechando cada una de las cambiantes, situaciones a su favor, y manejando con destreza los obstáculos que se logren exponer en la dinámica de sus mercados. (Tumbaco, 2022)

Según (Ruiz, 2023) existen motivos para diversificar los negocios como son los siguientes:

**Tabla 2- 2:** Importancia de diversificar los negocios.

<b>Reducir riesgos.</b>	Al expandir el negocio, se disminuye la probabilidad de fracaso en términos financieros.
<b>Saturación del mercado.</b>	El mercado es altamente competitivo, lo cual conlleva al exceso de múltiples empresas que ofrecen productos y servicios idénticos, por lo tanto, la expansión hacia otros mercados, representa nuevas oportunidades de brindar los productos y servicios que ofrecen.
<b>Aprovechar los recursos.</b>	Maximizar la utilización de recursos y capacidades en el desarrollo de productos innovadores, así podremos sacar provecho de esos recursos llevándolo a su capacidad máxima.
<b>Menor dependencia a pocos recursos.</b>	Con esto se equilibra las ventas de un producto con las del otro que haya tenido un rendimiento superior.
<b>Generar sinergias.</b>	Las recientes actividades pueden dar origen a relacionarnos con otras empresas a través de un negocio en conjunto, lo cual podría impulsar el crecimiento y la eficiencia de nuestro negocio a un nivel superior.
<b>Beneficio económico.</b>	Es un resultado evidente del aumento en la cantidad de ventas que nuestro producto o servicio ha generado.
<b>Mejora de la presencia en el mercado.</b>	Y como consecuencia de lo anterior, posicionaremos nuestro producto o servicio en un nuevo mercado.
<b>Mayor capacidad para hacer frente a los cambios.</b>	Entendiendo profundamente las necesidades de nuestros clientes, estaremos en capacidad de anticiparnos con mayor prontitud y proporcionar respuestas apropiadas a sus requerimientos.
<b>Los beneficios también afectan a los propios directivos de la empresa.</b>	Esto se traduce en poder, prestigio y estatus. Estas ventajas ocurren sin importar el impacto que la diversificación pueda tener en la empresa.

Fuente: (Ruiz, 2023)

Realizado por: Quinga, M 2023.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO METODOLÓGICO

#### 3.1 Enfoque de investigación

##### 3.1.1 *Enfoque cualitativo*

Una metodología interpretativa que hace uso de las “percepciones” de los sujetos a los que estudia; es decir, las “cualidades” del mundo desde las representaciones de los sujetos. Se enfoca en las causas de los fenómenos, en las interpretaciones y representaciones que los sujetos tienen sobre aquellos, esta metodología es apropiada para el examen en profundidad de casos porque ayuda a la identificación de sus características esenciales. La mayoría de los métodos cualitativos realzan los datos que emplea. (Trejo Sánchez, 2021)

En este trabajo de investigación se aplicará el enfoque cualitativo porque se realizará la observación, la entrevista interactuando con cada persona para saber, como esta económicamente, que actividades podría realizar la cooperativa con sus socios, cuál es su punto de vista, sobre la implementación de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda.

##### 3.1.2 *Enfoque cuantitativo*

Según (Maldonado Pinto, 2018) utiliza para la recolección, análisis e interpretación de los datos para contestar preguntas de investigación o probar hipótesis establecidas previamente, de manera que está fundamentado en la medición numérica, el conteo de los datos y la utilización de la estadística para establecer con exactitud los factores de comportamiento en una población o muestra.

El presente trabajo de investigación se aplicará un enfoque cuantitativo debido a que se deberá obtener información numérica de los datos de los habitantes de la ciudad de Salcedo, los mismo que se obtendrán mediante la aplicación de las encuestas, y sus resultados ayudarán a conocer la situación de los encuestados.

##### 3.1.3 *Enfoque mixto*

Los enfoques mixtos o híbridos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos tanto cuantitativos como cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de

toda la información recabada (denominadas meta inferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio. (Hernández Sampieri & Mendoza Torres, 2018)

Esta investigación utilizará el enfoque mixto porque integra tanto el enfoque cualitativo como cuantitativo en un solo estudio: cuantitativo vendría siendo la recopilación de los datos numéricos de los habitantes, y cualitativo porque se podrá saber cuáles son las actividades que podría mejorar la COAC para el beneficio de sus socios.

## **3.2 Nivel de investigación**

### **3.2.1 Investigación exploratoria**

La investigación exploratoria tiene por objeto indagar sobre las características de un fenómeno poco conocido. Normalmente anteceden a los estudios descriptivos, correlacionales y explicativos, sirven para familiarizarse con otros fenómenos casi totalmente desconocidos y obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa sobre un contexto particular de la vida real. (Moscoso Gómez, Moreno Albuja, Moscoso Moreno, & Armijos, 2022)

El tipo de investigación exploratoria se centra en la investigación y análisis interno y externo de la ciudad para el desarrollo de este estudio y cuáles serían los requerimientos que necesita para que la apertura de la sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., funcione de forma correcta y sea todo un éxito.

### **3.2.2 Investigación descriptiva**

La investigación descriptiva tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes. (Guevara Alban, Verdesoto Arguello, & Castro Molina, 2020)

La investigación descriptiva busca especificar cada aspecto y comportamiento importante, es decir describir completamente los factores y variables que están presentes en el estudio de mercado lo que permitirá saber si es factible o no la apertura de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

### **3.3 Método**

#### **3.3.1 Método inductivo**

Según manifiesta (González, 2021) el método inductivo es un proceso de razonamiento que parte de observaciones y medidas específicas para llegar a conclusiones generales y teorías más amplias. Este enfoque comienza con datos concretos para luego derivar conclusiones más globales.

En la labor de esta investigación se utilizará este método inductivo, que implica observar los hechos y la información, así como la recopilación de datos que son fundamentales para sacar una conclusión que determine la viabilidad del proyecto

#### **3.3.2 Método deductivo**

De acuerdo con (Castillo, 2020) el método deductivo se trata de aquella orientación que va de lo general a lo específico. Es decir, el enfoque parte de un enunciado general del que se van desentrañando partes o elementos específicos.

En el presente trabajo, se empleará este método que se inicia desde lo general hasta lo específico. Haciendo una evaluación exhaustiva de la población, con el propósito de identificar aspectos favorables o desfavorables que son relevantes para el desarrollo del estudio de mercado, a través de un análisis óptimo y riguroso.

### **3.4 Diseño de investigación**

#### **3.4.1 No experimental**

En estos diseños no se manipulan las variables, los fenómenos se observan de manera natural, para posteriormente analizarlos, son muy útiles en variables que no pueden ser manipuladas ya sea por su dificultad o por cuestiones éticas. (Arispe, y otros, 2020)

En este estudio, no se llevarán a cabo experimentos en laboratorios, y las variables de investigación se observarán para entender la correcta ejecución de un estudio de mercado sin utilizar productos químicos. Por esta razón, la investigación no será de naturaleza experimental,

ya que se centrará en la apertura de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo, provincia de Cotopaxi.

### **3.5 Tipos de estudio**

#### **3.5.1 Investigación de campo**

##### **3.5.1.1 Transversal**

Es un tipo de estudio observacional (sin intervención controlada), descriptivo (no se seleccionan grupos diferentes a comparar), sin direccionalidad (no hay evaluación seriada de exposición y efecto) e histórico (el efecto evaluado ya existe en el momento en que se realiza el estudio). Son estudios observacionales, descriptivos y simultáneos, (no direccionales). Estudian la población total o una muestra significativa en un punto del tiempo o en un periodo corto, buscando la presencia o ausencia de factores de riesgo. (Ochoa Sangrador, 2019)

Esta investigación se llevará a cabo utilizando un enfoque transversal, debido a que se administrará una encuesta única a la población, misma que servirá para analizar y saber cuan factible sería aperturar una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

### **3.6 Población**

La población se define como el conjunto de todos los elementos de acuerdo con los objetivos de la investigación, es decir, primero se debe determinar qué es lo que se quiere analizar y luego se establece en que grupo se va a realizar dicho análisis de las variables como la edad, masa corporal, coeficiente intelectual, salario entre otras. (Sucasaire Pilco, 2022)

Con base a los datos obtenidos del Censo de Población y Vivienda, realizado en el último trimestre del 2022, Salcedo es el segundo cantón de Cotopaxi con mayor población. Las cifras reflejan que en este cantón habitan 67 mil 493 personas, de las cuales 32 mil 200 son hombres y 35 mil 293 mujeres. (Latacunga Informativa, 2023)

#### **3.6.1 Muestra**

Una muestra es un subgrupo de la población o universo que te interesa, sobre la cual se recolectarán los datos pertinentes, y deberá ser representativa de dicha población (de manera

probabilística, para que puedas generalizar los resultados encontrados en la muestra a la población. (Hernández Sampieri & Mendoza Torres, 2018, pág. 196)

En este caso la muestra se obtiene del cálculo de la PEA de la ciudad de Salcedo que se obtiene del censo del año 2010 es de 21121 (INEC, 2010), haciendo el cálculo de crecimiento hasta el año 2023 mediante la siguiente formula, la PEA actual sería de 25305. Y la tasa de crecimiento es de 1,4% anual.

$$P = P * (1 + i)^{13}$$

$$P = 21121 * (1 + 0,014)^{13}$$

$$P = 21121 * (1,014)^{13}$$

$$P = 21121 * 1,198100957$$

$$PEA = 25305$$

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2(N - 1) + z^2 * p * q}$$

Donde

**Tabla 3- 1:** Muestra

n	Muestra
N	PEA = 25305
z	Nivel de confianza 95% z= 1.96
p	Probabilidad de ocurrencia 0.5
q	Probabilidad de no ocurrencia 1-0.5=0.5
e	Error de muestreo 0.05 (5%)

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

Cálculo de la muestra

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 25.305}{0.05^2(25.305 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{24302,92}{64,2204}$$

$$n = 378,42994$$

$n = 378$  encuestas para aplicar

### **3.7 Técnicas de estudio**

#### **3.7.1 Encuesta**

Este es exclusivo de las ciencias sociales y parte de la premisa de que, si queremos conocer algo sobre el comportamiento de las personas, lo más directo es preguntarles a ellos. Se trata de requerir información a partir de un grupo socialmente significativo acerca del problema de estudio, mediante un análisis de tipo cuantitativo, sacar las conclusiones que se correspondan con los datos recogidos. (Reyes, 2022)

Se aplicará encuestas para recopilar la información necesaria que permita conocer la situación actual de la población y de esa forma dar apertura a una nueva sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

#### **3.7.2 Observación**

Se puede definir como la forma más sistematizada y lógica para el registro visual y verificable de lo que se pretende conocer; es decir, es captar de la manera más objetiva posible lo que ocurre en el mundo real, ya sea para describirlo, analizarlo o explicarlo desde una perspectiva científica, se recopilan datos en el trabajo de campo o de laboratorio y la labor que se realiza es de carácter descriptivo. (Trejo Sánchez, 2021)

Con esta metodología se pretende analizar de manera ágil las conductas económicas de la totalidad de los residentes de la ciudad de Salcedo. Este proceso permitirá obtener información observacional que revele su situación económica.

### **3.8 Instrumentos de estudio**

#### **3.8.1 Cuestionario**

Es un proceso estructurado de recogida de información a través de la cumplimentación de una serie de preguntas. Se constituye en un documento que contiene interrogantes sobre algún tema

específico con objeto de reunir datos acerca del asunto o problema que se estudia. Los ítems que lo conforman contienen las variables a indagar y se encuentran ordenados en la secuencia en que se responderán. (Trejo Sánchez, 2021)

Se aplicará un cuestionario con preguntas relevantes para recolectar y disponer la información necesaria que a lo posterior permitirá realizar un análisis de los datos el cual servirá para la apertura de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

### **3.8.2 *Entrevista***

Es una técnica de naturaleza empírica. Puede definirse como la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio con el fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto. Radica en la obtención inmediata de información que suministran los sujetos mediante una conversación que se lleva a cabo a través de una serie de preguntas extensas para obtener información de un determinado tema de investigación. (Trejo Sánchez, 2021)

Se aplicará la entrevista al gerente de la COAC corazón de Jesús Ltda., en donde se entablará una conversación para saber y conocer cuáles son los motivos y razones del porque se quiere aperturar una sucursal en la ciudad de Salcedo.

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO DE ANÁLISIS Y DE INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1 Procesamiento, análisis e interpretación de datos.

1. ¿Cuál es su rango de edad?

Tabla 4- 1: Edad

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
18-24 años	22	6%
25-34 años	157	42%
35-44 años	126	33%
45-54 años	69	18%
más de 54 años	4	1%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

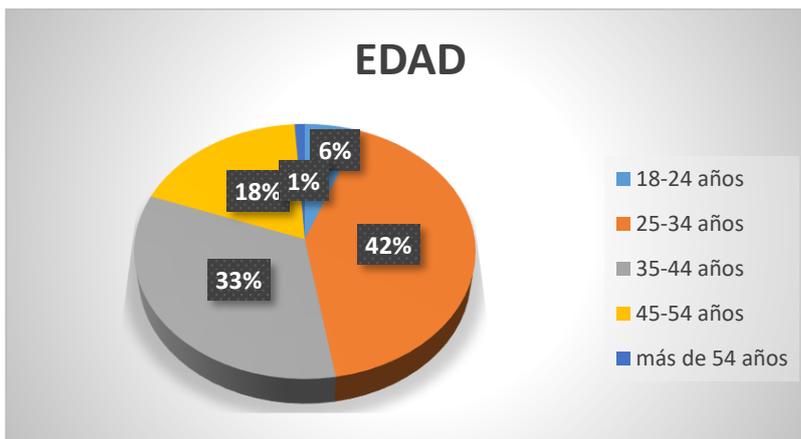


Ilustración 4- 1: Edad

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

#### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de encuestados el 42% tiene un rango de edad de 25-34 años, seguido del 33% que representa las personas de 35-44 años, los siguientes son personas de entre 45-54 años que representa el 18%, con un porcentaje menor del 6% son personas con un rango de edad de 18-24 años, el 6% representa la edad de 18-24 años y el 1% a las personas de 54 años en adelante. Como se puede evidenciar existe un gran número de personas que van desde los 25 años hasta los 44 años lo que significa que son las que más acuden y hacen uso los servicios financieros, estas personas son la base para los próximos análisis de las distintas preguntas.

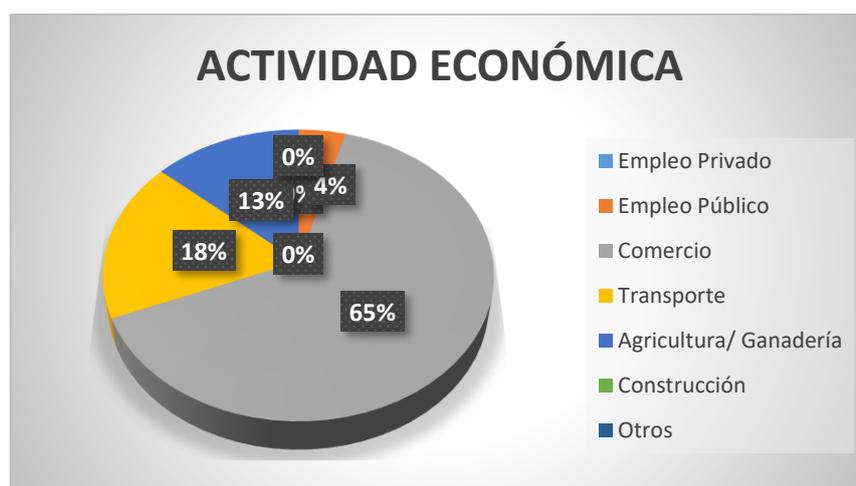
2. ¿De qué actividad económica proviene sus ingresos?

**Tabla 4- 2:** Actividad Económica

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Empleo Privado	0	0%
Empleo Público	16	4%
Comercio	244	65%
Transporte	67	18%
Agricultura/ Ganadería	51	13%
Construcción	0	0%
Otros	0	0%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 2:** Actividad económica

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Como se puede observar el 65% de los encuestados obtiene ingresos de la actividad económica del comercio, seguido del 18% que se dedican al transporte, el 13% de las personas se dedican a la agricultura y ganadería y el 4% proviene del empleo público, con esta información sabemos que las personas se dedican más al comercio por ende de esa actividad económica proviene sus ingresos, también lo hacen las personas que se dedican al transporte, con un porcentaje menor aquellas que se dedican a la agricultura y ganadería, y las otras actividades económicas no están siendo consideradas por lo que los encuestados no se dedican a otras actividades.

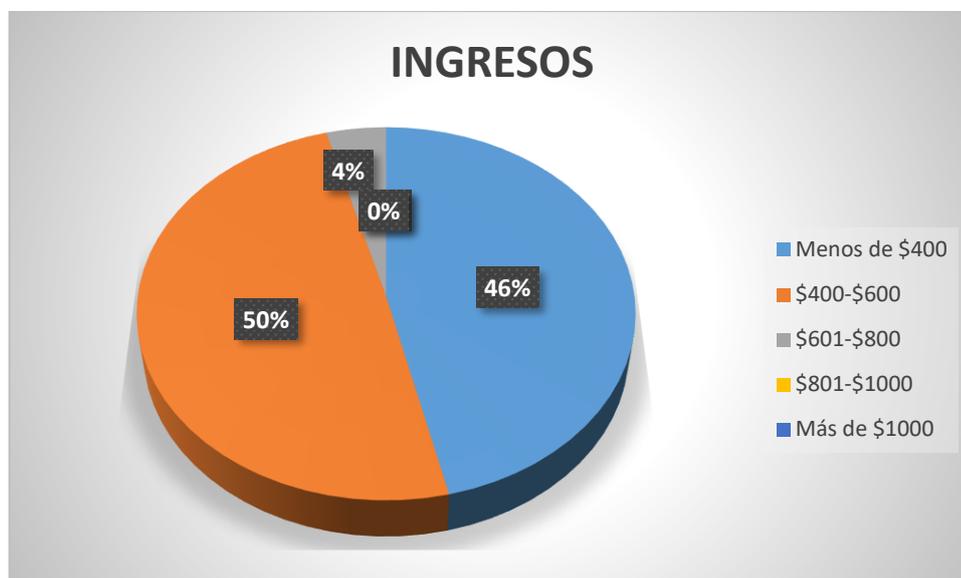
3. ¿Cuál es su ingreso mensual?

**Tabla 4- 3:** Ingresos

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Menos de \$400	175	46%
\$400-\$600	187	49%
\$601-\$800	16	4%
\$801-\$1000	0	0%
Más de \$1000	0	0%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 3:** Ingresos

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Según las encuestas aplicadas observamos que el 50% percibe ingresos de \$400 -\$600 dólares mensuales mientras que el 46% percibe ingresos menores a los 400 dólares, y por ultimo tenemos el 4% que representa a las personas que generan ingresos de \$801-\$1000, con esta información nos damos cuenta que son pocas las personas que tiene ingresos de 801 dólares en adelante, esto debido a que sus actividades económicas no son muy bien remuneradas, sin embargo la mayoría está en ingresos del 601 a 800 dólares.

4. ¿Actualmente usted forma parte de alguna institución financiera?

**Tabla 4- 4:** Forma parte de alguna institución financiera

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Sí	364	96%
No	14	4%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 4:** Forma parte de alguna institución financiera

**Fuente:** Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Como se puede observar en la gráfica el 96% que representa a 364 encuestados si pertenecen a una institución financiera mientras que con un porcentaje menor el 4% representa a 14 personas que no forman parte de alguna institución financiera, con esto nos damos cuenta de que la mayoría de los encuestados si hacen uso de los servicios que ofrecen las instituciones financieras.

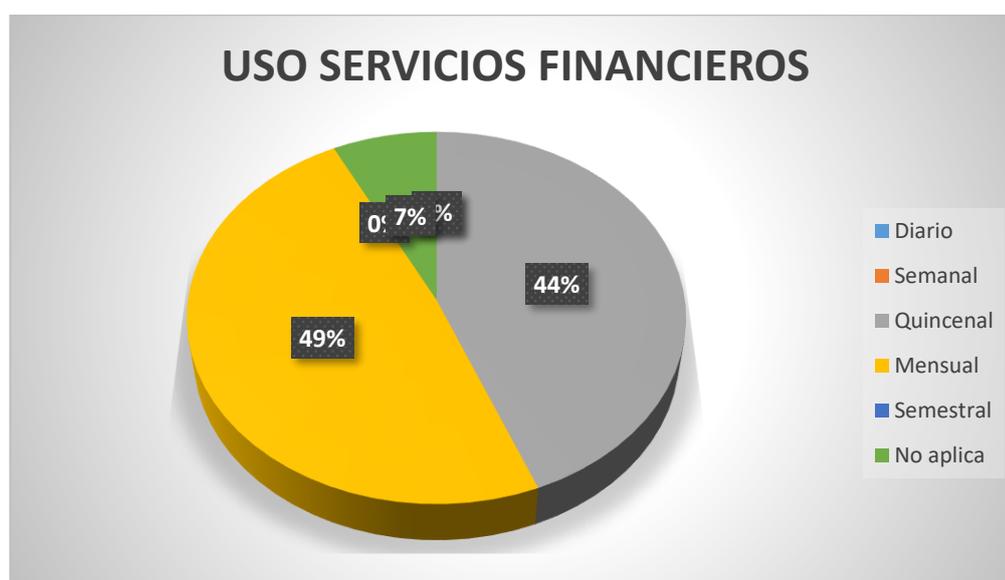
5. ¿Con qué frecuencia hace uso de los servicios financieros?

**Tabla 4- 5:** Uso de servicios financieros

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Diario	0	0%
Semanal	0	0%
Quincenal	166	44%
Mensual	184	49%
Semestral	0	0%
No aplica	28	7%
<b>TOTAL</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 5:** Uso de servicios financieros

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Como se observa en la gráfica el 49% representa a 184 personas que hacen uso de los servicios financieros mensualmente, seguido del 44% que representa a 166 personas que lo hacen de forma quincenal, y con el 7% tenemos a las 28 personas que no hacen uso de los servicios financieros esto porque no forman parte de alguna institución financiera, con esta información nos damos cuenta que la mayoría de las personas acuden a la institución financiera por lo menos una vez al mes.

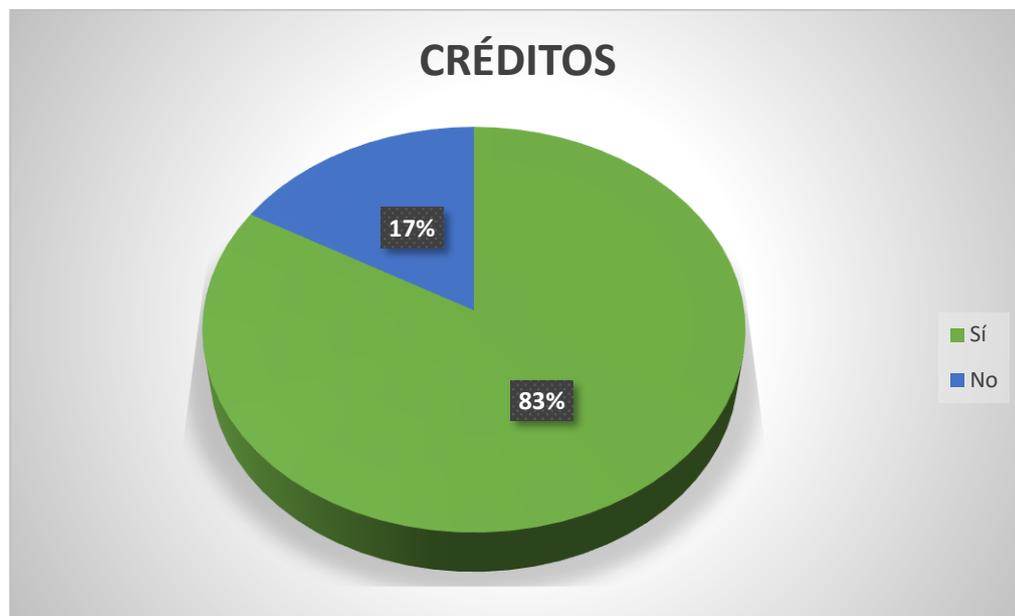
6. ¿Ha realizado un crédito en una institución financiera?

**Tabla 4- 6: Créditos**

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Sí	315	83%
No	63	17%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 6: Créditos**

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En esta grafica se puede observar que el 83% de los encuestados que representa a 315 personas si han realizado créditos, mientras que el 17% de las personas no tienen créditos, analizando esto nos damos cuenta que las personas que no tienen crédito son aquellas que solo ahorran e invierten o simplemente no forman parte de alguna institución financiera.

7. ¿Cuántos créditos ha realizado en los últimos 2 años?

**Tabla 4- 7: Últimos créditos**

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
1 crédito	285	75%
2 créditos	16	4%
Más de 2 créditos	0	0%
No aplica	77	20%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 7: Últimos créditos**

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con las encuestas se pudo observar que el 76% que representa a 285 personas por lo menos ha realizado un crédito en los últimos 2 años, mientras que el 4% que representa 16 personas lo han hecho 2 veces en los últimos dos años, y con el 20% son 77 personas que no han realizado créditos en los últimos dos años. Con esto nos damos cuenta de que si hay personas que han tenido un crédito sin embargo para los dos últimos años que se está realizando la pregunta son personas que ya no tienen crédito.

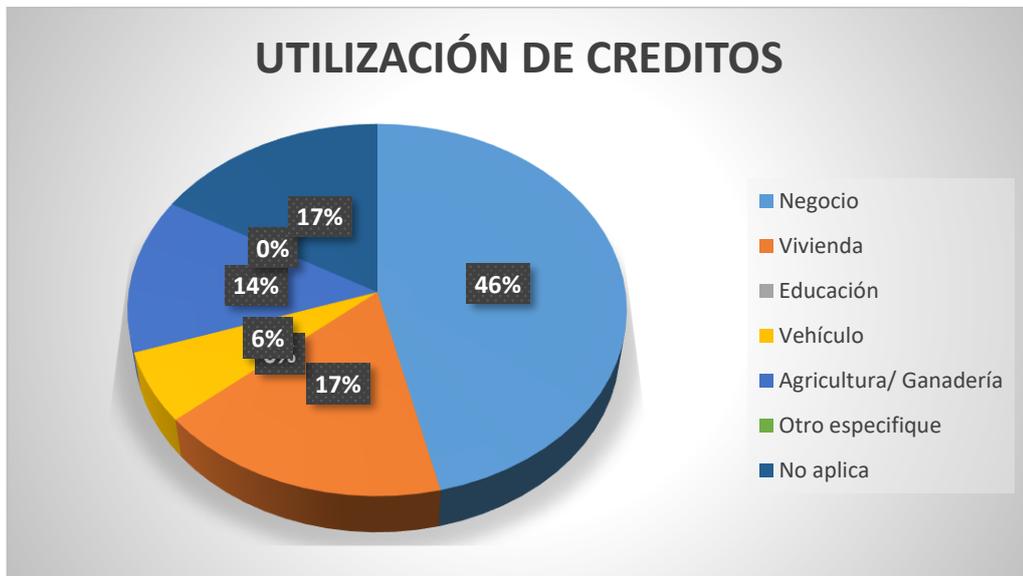
8. ¿En qué ha utilizado los créditos?

**Tabla 4- 8:** Utilización de créditos

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Negocio	175	46%
Vivienda	66	17%
Educación	0	0%
Vehículo	23	6%
Agricultura/ Ganadería	51	13%
Otro especifique	0	0%
No aplica	63	17%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 8:** Utilización de créditos

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Según la gráfica el

46% que representa a 175 personas han utilizado los créditos para su negocio, seguido del 17% que representa a 66 personas que lo han empleado para la vivienda, con el 13% que son 51 personas lo han utilizado para la agricultura y ganadería, mientras que el 17% que son 63 personas no tienen créditos actualmente o en los últimos dos años. Con esta información podemos saber que la mayoría de créditos se han utilizado en los negocios, vivienda y agricultura.

9. ¿Qué le atrae de una cooperativa de ahorro y crédito??

**Tabla 4- 9:** Atracción de una COAC

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Tasa de interés	257	68%
Facilidad	46	12%
Seguridad	75	20%
Transparencia	0	0%
Otro especifique	0	0%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 9:** Atracción de una COAC

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Mediante la gráfica se puede observar que el 68% que representa a 257 personas prefieren las tasas de interés, el 20% que representa a 75 personas prefieren la seguridad, y el 12% que son 46 personas prefieren la facilidad, entonces con esto nos damos cuenta de que lo que más les atrae a las personas de una institución financiera es la tasa de interés seguido de la seguridad y por último la facilidad que la cooperativa tenga con sus socios.

10. ¿Si la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., abriera una sucursal en la ciudad de Salcedo usted se haría socio??

**Tabla 4- 10:** Socio nuevo

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Sí	361	96%
No	17	4%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 10:** Socio nuevo

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con la siguiente información nos damos cuenta de que el 96% que representa a 361 personas si formarían parte de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., mientras que el 4% que son 17 personas no formarían parte de la cooperativa. Con ello nos damos cuenta que si existe una aceptación de la mayoría de las personas por parte de la ciudad de salcedo para que se apertura una sucursal de la COAC Corazón de Jesús.

11. ¿Cuál sería el motivo por el cual usted se haría socio de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?

**Tabla 4- 11:** Motivo para ser socio

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Intereses atractivos	88	23%
Trámites fáciles y Rápidos	82	22%
Buena atención	91	24%
Monto de préstamo	117	31%
Otro especifique	0	0%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 11:** Motivo para ser socio

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Según la gráfica el 31% que representa a 117 personas se motivan por el monto de préstamo, el 24% que son 91 personas les motiva la buena atención, el 23% que son 88 personas les motiva los intereses atractivos, el 22% que representa a 82 personas les motiva los trámites fáciles y rápidos, con esto nos damos cuenta que la mayoría de las personas les motiva el monto de préstamo con una buena atención al cliente con tramites fáciles y rápidos y con tasas de interés atractivos sea para inversión o crédito

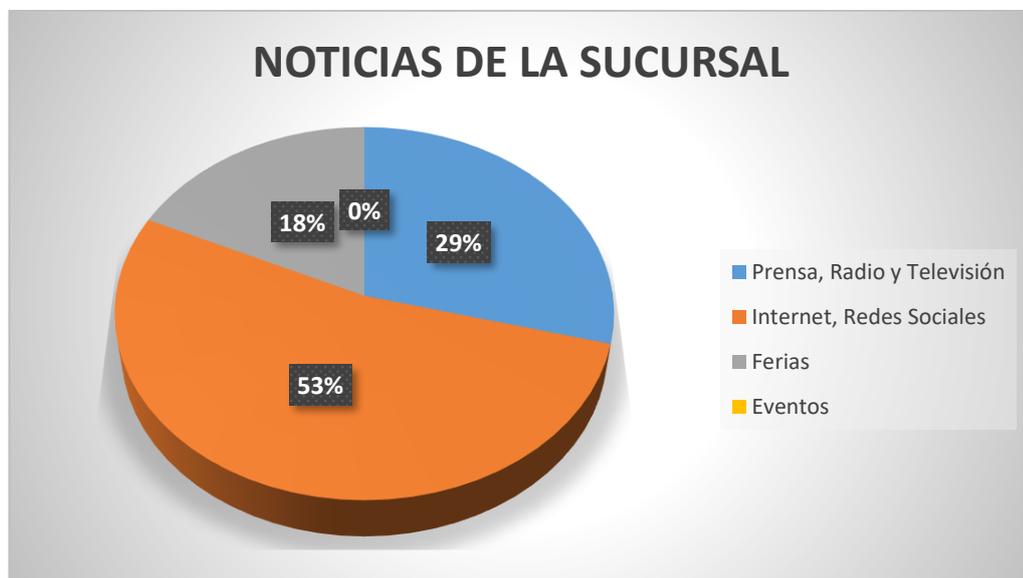
12. ¿Cómo le gustaría recibir noticias de la nueva sucursal de la cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad Salcedo?

**Tabla 4- 12:** Noticias de la sucursal

DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
Prensa, Radio y Televisión	110	29%
Internet, Redes Sociales	200	53%
Ferias	68	18%
Eventos	0	0%
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.



**Ilustración 4- 12:** Noticias de la sucursal

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Salcedo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con la siguiente gráfica el 53% representa a 200 personas que quieren recibir las noticias sobre la nueva sucursal mediante internet, redes sociales, el 29% que son 110 personas quieren recibir las noticias por prensa radio y televisión, y el 18% que son 68 personas quieren noticias en las ferias, con esto podemos analizar que con la tecnología la gente lo que quiere es que las redes sociales brinden mayor información sobre la sucursal, seguido de la tradicional información como son prensa radio y televisión, por lo mismo la cooperativa deberá tener en cuenta estos aspectos para darse a conocer.

**ENTREVISTA DIRIGIDA A LA GERENTE DE GENERAL DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA.**

**1. ¿Cuál es el principal motivo y razón por la cual la Cooperativa busca aperturar una sucursal en la ciudad de Salcedo?**

El principal motivo y razón es acceder a nuevos mercados, alcanzar socios y clientes potenciales, que estos formen parte de la Cooperativa Corazón de Jesús Ltda., y que se beneficien de nuestros productos y servicios.

**2. ¿Cuáles serán los servicios que brindara la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo?**

Nosotros como cooperativa de ahorro y crédito ofrecemos servicios como los siguientes:

Créditos- ahorros e Inversiones

Pago de Bono de Desarrollo Humano

Pago de servicios Básicos

Pago de Matriculación Vehicular

Recargas a todas las operadoras etc.

Estos servicios también se aplicarán en la ciudad de Salcedo.

**3. ¿Cuáles serían las tasas de interés que aplicaría la cooperativa en la ciudad de salcedo?**

Las más comunes que como cooperativa aplicamos son normadas por la SEPS entonces dependiendo de aquello y la competencia que haya en torno a la ciudad de Salcedo se realizara un análisis de mercado y conforme a ello se aplicará las tasas de interés que beneficien a ambas partes.

**4. ¿Cuántos créditos podrá obtener una persona durante un año?**

Como cooperativa estamos prestos para ayudar a nuestros socios entonces un socio podrá obtener hasta 2 créditos al año, dependiendo su capacidad de pago.

**5. ¿Usted cree que el buen trato a las personas es fundamental para atraer posibles socios a la cooperativa?**

Claro que si pienso que la amabilidad de nosotros como colaboradores de la cooperativa es fundamental para que la persona se sienta cómoda, motivada, contenta y que la información brindada sea esencial para que pueda formar parte de la cooperativa.

**6. ¿Por qué las personas de la ciudad de Salcedo formarían parte de la cooperativa?**

Porque ofertamos un servicio de calidad con las mejores tasas de interés, también apoyamos a los pequeños emprendedores con tasas de interés preferencial, todo con el fin de alcanzar el beneficio de las personas y sus familias.

**7. ¿Qué tipo de fondo se utilizará para la apertura de la sucursal?**

Si analizamos la posibilidad de la apertura de la sucursal se lo hará con fondos propios y también se hará un crédito con el fin de no comprometer todo el capital propio de la cooperativa.

**8. ¿Qué tipo de estrategia se utilizará para disminuir la cartera vencida?**

Como estrategia sería realizar un adecuado análisis de crédito, verificar la capacidad de pago del socio, luego del desembolso del crédito se dará seguimiento para verificar que el dinero sea utilizado para el emprendimiento o capital de trabajo para el cual fue solicitado mas no en otras actividades.

**9. ¿Como se dará a conocer la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús en la ciudad de Salcedo?**

La cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., se dará a conocer mediante redes sociales, publicidad y propaganda, mediante visitas de los asesores de crédito en los diferentes lugares del cantón Salcedo, también en ferias y eventos.

## **4.2 Discusión**

Al realizar las encuestas a la población de la ciudad de Salcedo se pudo evidenciar que las personas que más acceden a los servicios financieros o hacen uso de los mismos tienen entre 25-34 años, esto será nuestro nicho de mercado debido a que son todavía jóvenes y pueden generar ingresos de sus actividades económicas que son el comercio transporte y agricultura que es a lo que más se dedican estas personas, midiendo sus ingresos que no son altos pero tampoco bajos sino que se encuentran en un nivel intermedio, algunas de estas personas si forman parte de una institución financiera debido a que han realizado créditos en los últimos años que se han utilizado para sus distintas actividades económicas como son los negocios, para la vivienda, la agricultura y ganadería entre otros.

Con la mayoría de la aceptación por parte de la ciudadanía de Salcedo se pudo evidenciar que si se abre una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., si formarían parte debido a que les interesa el monto de préstamo, la buena atención los intereses atractivos, los trámites fáciles, rápidos y eso lo cumple la cooperativa, también se espera organizar eventos y ferias en donde se dé a conocer la cooperativa a la mayoría de las personas de la ciudad de Salcedo, mientras que otras se lo realizaría por internet o con la información por parte de los medios de comunicación tradicionales.

## CAPÍTULO V

### 5. MARCO PROPOSITIVO

#### 5.1 Introducción

Con la finalidad de diseñar un proyecto de factibilidad para la creación de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús en la ciudad de Salcedo, se pretende la entrega de servicios de excelencia, y el cumplimiento de objetivos propuestos, Este procedimiento implica la exhaustiva exploración de todas las fases del proyecto a través de un análisis situacional. En esta evaluación, se resalta el crecimiento significativo que ha experimentado el sector cooperativo de ahorro y crédito a nivel nacional en las últimas décadas. En la actualidad, se divisan perspectivas más favorables para el desarrollo gracias a la reciente Ley de Economía Popular y Solidaria. Esta legislación está diseñada para estimular proyectos productivos mediante la acumulación de capitales a través del ahorro de diversos segmentos sociales que enfrentan limitaciones en el acceso al sistema bancario y financiero privado. La finalidad es contribuir a la mejora de proyectos o estilos de vida de la población, ofreciendo oportunidades de acceso a todos los servicios financieros mediante la expansión de la cooperativa.

#### 5.2 Estudio de mercado

##### 5.2.1 FODA

En la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., se llevará a cabo un análisis de la matriz FODA, la cual se examinará para obtener información relevante acerca de los elementos favorables y desfavorables de la entidad financiera, con el fin de prevenir situaciones adversas en el futuro, y buscar soluciones presentes que beneficien a la cooperativa.

**Tabla 5- 1:** Matriz FODA

<b>MATRIZ FODA</b>	
<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Acceso a los productos y servicios financieros de forma rápida y fácil.</li><li>2. Proporcionar préstamos con flexibilidad en cuanto a la cantidad y el plazo de pago.</li><li>3. Brindar orientación al miembro sobre el uso del préstamo concedido.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Montos de crédito limitados</li><li>2. Socios con poca cultura de ahorro</li><li>3. Costo de captación alta intereses</li><li>4. No genera mucha confianza entre los posibles socios por ser una nueva sucursal</li></ol>
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Crecimiento de la demanda de productos y servicios financieros.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Existencia de varias instituciones financieras.</li></ol>

<ol style="list-style-type: none"> <li>Acceso a un mercado tecnológico.</li> <li>Expansión a nuevos nichos de mercado.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Competencia en las tasas de interés para créditos e inversiones.</li> <li>Las otras instituciones financieras cuentan con tarjetas de crédito y debido.</li> </ol>
---	---

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 5.2.2 Estrategias FODA

Tabla 5- 2: Estrategias FODA

ESTRATEGIAS FODA	
ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
<ol style="list-style-type: none"> <li>Agilizar los trámites de productos y servicios financieros para minimizar la competencia con otras instituciones financieras.</li> <li>Conceder préstamos con en cuanto a la cantidad y el plazo de pago mejorando las tasas de interés para ambas partes.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Establecer comisiones por captación para motivar el rendimiento del grupo de trabajo.</li> <li>Fomentar el ahorro y la inversión mediante tasas de interés atractivas.</li> <li>Generar confianza a nuestros socios</li> </ol>
ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
<ol style="list-style-type: none"> <li>Facilitar los productos y servicios financieros de forma ágil y rápida.</li> <li>Aprovechar la tecnología para brindar una mejor enseñanza y orientación a los socios.</li> <li>Expandir la COAC para ofertar los productos y servicios financieros.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Incrementar el número de colocaciones.</li> <li>Publicitar los productos y servicios financieros en todos los medios de comunicación.</li> <li>Capacitar al grupo de trabajo sobre temas de atención al cliente.</li> </ol>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 5.2.3 Demanda

Para el cálculo de la demanda actual se ha utilizado a la población económicamente activa (PEA) de la ciudad de Salcedo es de 21121 (INEC, 2010) con la actualización de datos hasta el año 2023 se con un crecimiento anual de 1,4% se presenta el siguiente valor 25305 entonces proyectamos esta demanda a 5 años.

Para determinar la demanda real dentro del proyecto se considera la PEA que está de acuerdo con ser socio de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., haciendo énfasis en el resultado de la pregunta número 10 de la encuesta realizada a la PEA de Salcedo, en donde el resultado porcentual es de 96% de las personas que están dispuestas a formar parte de la Cooperativa.

$$DA = 25305 * 96\%$$

$$DA = 24292,8$$

$$DA = 24293$$

### 5.2.3.1 Proyección de la demanda

$$Dp = DA(1 + i)^n$$

En la cual

Dp=Demanda Proyectada

DA=Demanda actual= 24293

1=Valor constante

i= Tasa de crecimiento=1,4%

n=Tiempo=1;2;3;4;5

**Tabla 5- 3:** Demanda Proyectada

	<b>AÑO</b>	<b>DEMANDA</b>
0	2023	24293
1	2024	24633
2	2025	25328
3	2026	26406
4	2027	27916
5	2028	29926

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

### 5.2.4 Oferta

La cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., pretende brindar a los socios de la ciudad de Salcedo, los productos y servicios financieros proporcionando alternativas de

financiamiento viables ajustadas a las necesidades y capacidades económicas de cada socio, la institución es clave para el avance en el ámbito productivo y comercial, influye en el desarrollo social y económico enfocándose en productos y servicios dirigidos especialmente a atender actividades económicas reales que generalmente no producen los rendimientos esperados en ese sector sin embargo son la sostenibilidad de muchas de las familias.

Para el cálculo de la oferta se considera la población económicamente activa de 25305 quienes han realizado créditos en alguna institución financiera, esta cifra será fundamental, teniendo en cuenta la pregunta número 7 que menciona a las personas que han realizado un crédito en los últimos dos años con el 80% dando como resultado 20244 personas, y con la tasa de crecimiento que asciende a 1,4% anual según (INEC, 2010).

#### 5.2.4.1 Proyección de la oferta

$$OA = 25305 * 80\%$$

$$OA = 20244$$

Se aplicará la siguiente fórmula

$$Op = OA(1 + i)^n$$

Donde

Op= Oferta Proyectada

OA=Oferta Actual

1= Valor de la constante

i= Tasa de crecimiento

n= Tiempo

**Tabla 5- 4:** Oferta Proyectada

	AÑO	OFERTA
0	2023	20244
1	2024	20527
2	2025	21106
3	2026	22005
4	2027	23264
5	2028	24938

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 5.2.5 *Demanda insatisfecha*

Para el cálculo de la demanda insatisfecha se debe aplicar la diferencia entre la demanda y la oferta, esta demanda insatisfecha será el principal nicho de mercado que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús pretende captar.

**Tabla 5- 5:** Demanda Insatisfecha

	<b>AÑO</b>	<b>DEMANDA</b>	<b>OFERTA</b>	<b>DEMANDA INSATISFECHA</b>
0	2023	24293	20244	4049
1	2024	24633	20527	4106
2	2025	25328	21106	4221
3	2026	26406	22005	4401
4	2027	27916	23264	4653
5	2028	29926	24938	4988

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

## 5.3 **Marketing**

### 5.3.1 *Plaza*

La cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., proveerá sus productos y servicios financieros a los residentes de la ciudad de Salcedo y para ello la ubicación de la sucursal se dará en el centro, específicamente en las calles 24 de mayo y García Moreno esquina, frente al parque central.

### 5.3.2 *Producto*

La sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., ofertará sus productos y servicios financieros a las personas de la ciudad de Salcedo donde se ofrezca una baja tasa de interés en créditos, con la finalidad de que se esta población se beneficie y acceda a los créditos, servicios, depósitos, la cual se detalla a continuación.

1. Ahorro a la vista
2. Ahorro estudiantil
3. Depósitos a plazo fijo
4. Créditos
  - 4.1 Agricultura
  - 4.2 Ganadería
  - 4.3 Construcción
  - 4.4 Comercio
  - 4.5 Transporte
  - 4.6 Consumo

### 5.3.3 Precio

El costo se determina considerando los montos proporcionados por los financiamientos y las tasas de interés correspondientes, tomando como punto de referencia la publicación de las tasas de interés por parte del Banco Central. Estas tasas deben ser competitivas, con intereses bajos y plazos de pago atractivos, ajustados según la disponibilidad de los socios y la cooperativa.

**Tabla 5- 6:** Tasas Activas

Tasas Activas			COAC CORAZÓN DE JESÚS
Tipo de crédito	Tasa Referencial	Tasa Activa Efectiva Máxima	
Microcrédito	20%	28%	23%

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

**Tabla 5- 7:** Tasas Pasivas

Tasas Pasivas			COAC CORAZÓN DE JESÚS
Tipo	Tasa Referencial Promedio	Tasa Pasiva Efectiva L/P	
Depósito a plazo	7,74%	9,33%	9%-12%

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 5.3.4 Publicidad

La cooperativa de ahorro y crédito dará a conocer sus productos y servicios financieros por distintos medios de comunicación, que deberá llegar a las personas de la ciudad de Salcedo, se dará mediante, redes sociales, hojas volantes, radio y pancartas.



**Ilustración 5- 1:** Publicidad

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

## 5.4 Estudio administrativo legal

### 5.4.1 Reseña histórica

El sistema financiero existente en el cantón de Píllaro en su mayoría es de origen externo, es decir provienen de sectores aledaños del cantón, esta es la razón por la que nace la idea de constituir una entidad financiera de origen Pillareño, que preste servicios y por ende ayude a la colectividad del sector, uniéndose once personas de una misma familia del barrio Corazón de Jesús, formando así la institución financiera denominada Cooperativa de ahorro y crédito “CORAZÓN DE JESÚS” Ltda. Llevando el nombre de su barrio.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús, brinda sus servicios a los sectores de Píllaro, otorgando créditos para que sean utilizados en la agricultura, ganadería y servicios, ya que la mayoría del poblado trabaja en el campo, con sembríos de productos agrícolas, así como en la crianza de ganado y sus derivados, como son la leche, quesos, yogur y otros.

#### 5.4.1.1 Nombre de la entidad

Cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda.

#### 5.4.1.2 *Logotipo*



#### 5.4.1.3 *Slogan*

“Con espíritu emprendedor, desde la cuna de Rumiñahui al servicio de nuestra gente”.

#### 5.4.2 *Misión*

La misión de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., es fomentar el ahorro e inversión y ofrecer adecuadamente nuestros servicios financieros en pro de las necesidades de la localidad y de la región, para desarrollar una mejor calidad de vida.

#### 5.4.3 *Visión*

La visión que la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., plantea transformarnos en una institución financiera sólida que contribuya al desarrollo económico y social, principalmente del cantón Píllaro y de la comunidad en general.

#### 5.4.4 *Valores corporativos*

En la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., se ha definido valores fundamentales que deben ser observados y cultivados a lo largo del tiempo, convirtiéndose en las normas morales que guiarán las acciones de todos los miembros de la cooperativa (directivos, socios, empleados) en función de generar propuestas financieras que permitan una adecuada inserción de la cooperativa en la vida de la comunidad, como son:

Solidaridad

Honestidad

Lealtad

Transparencia

Equidad.

#### 5.4.5 *Objetivos de la entidad*

La cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., tiene como objetivo general ofrecer servicios financieros al cantón Píllaro y otras zonas en general, impulsando el crecimiento socio

– económico de los habitantes y apoyar los ejes culturales de la parroquia y de los sectores donde habitan sus socios.

#### *5.4.5.1 Objetivos específicos*

- Promover el desarrollo socio – económico de los socios y la comunidad, mediante la prestación de los diversos servicios.
- Otorgar créditos a los socios de acuerdo al reglamento establecido.
- Proporcionar una adecuada formación cooperativista a todos sus socios.
- Fomentar el ahorro de sus socios
- Mejorar la tecnología para acelerar los procesos de atención a los socios
- Integrar el desarrollo de la comunidad ofreciendo diversos servicios de acuerdo a las necesidades de la colectividad.

#### **5.4.6 Políticas**

##### *5.4.6.1 Políticas de plazo fijo*

- Antes de proceder con un depósito a plazo fijo, el encargado de captaciones debe asegurarse de que el socio o cliente tenga los fondos necesarios en su cuenta para el monto que se va a consignar en el documento de emisión.
- Se podrá generar depósitos a plazo que deberán ser liquidados al término de un período no menor a 30 días.
- La cooperativa emitirá un certificado de depósito por cada depósito a plazo, el cual estará a nombre del titular de la cuenta e incluirá de manera explícita el monto, la duración, la tasa de interés y la fecha de vencimiento de la póliza.
- Cuando un socio o cliente realiza una inversión en un depósito a plazo fijo, tiene la opción de nombrar uno o varios beneficiarios.
- En caso de fallecimiento del titular, los beneficiarios designados tendrán derecho al depósito a plazo fijo y deberán presentar el certificado original emitido por la cooperativa, así como su documento de identidad.
- Los depósitos a plazo fijo estarán regidos por los montos, períodos de tiempo y tasas que determine el Consejo de Administración.
- Si un socio o cliente desea cancelar un certificado de depósito a plazo fijo debido a pérdida, destrucción o robo, debe presentar una solicitud por escrito junto con la respectiva denuncia.

- En caso que el socio deposite una cantidad igual o mayor a USD 5.000 (cinco mil dólares), el oficial de captaciones deberá solicitar al cliente o socio, el formulario de declaración de origen y destino de recursos; y, al final del día entregarlo al oficial o responsable de cumplimiento para su respectiva gestión. (Superintendencia de Economía Popular y Solidara, 2020)

#### 5.4.6.2 Políticas cuenta de ahorros

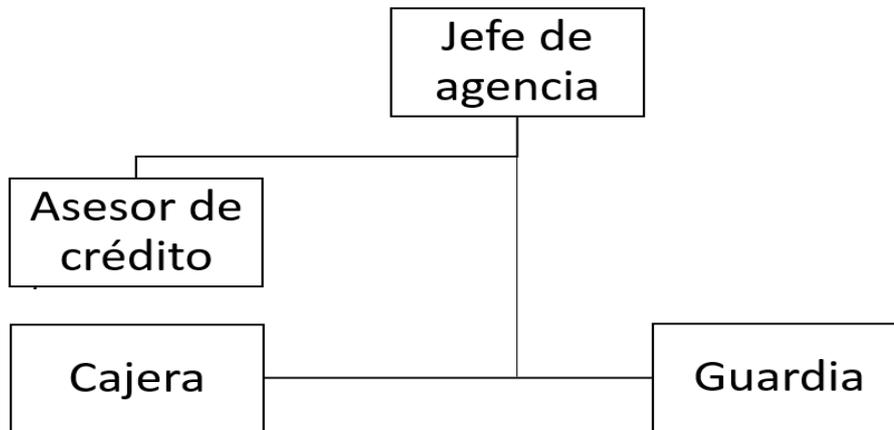
- Cualquier individuo o entidad, tanto nacional como extranjera, que cumpla con los criterios establecidos en las políticas de la institución y presente la documentación requerida, puede ser titular de una cuenta de ahorros.
- Para el caso de una sociedad de hecho, podrá abrir una cuenta de ahorros únicamente como socio.
- Al abrir una cuenta de ahorros, el oficial de captaciones registrará como mínimo el Formulario de Solicitud de Apertura de Cuenta, después de que el solicitante presente el original y una copia de su cédula de ciudadanía, o su pasaporte en caso de ser extranjero, junto con una factura de servicio básico en los casos pertinentes.
- Si el oficial de captaciones lo considera necesario, solicitará cualquier otro documento de identificación o información complementaria para llevar a cabo los procedimientos requeridos, con el objetivo de verificar la autenticidad de los datos proporcionados en el Formulario de Solicitud de Apertura de Cuenta.
- Será titular de la cuenta de ahorros la persona (naturales, jurídicas, nacionales o extranjeras) a nombre de quien se realiza la apertura.
- Se considerará como responsable del manejo de la cuenta de ahorros:
  - Titular.- para personas naturales;
  - Representante Legal o apoderado.- para persona jurídica;
  - Tutor o Curador.- para menores de edad o personas con capacidades especiales, según aplique.
- La cuenta de ahorros es de uso personal e intransferible, salvo los casos estipulados en el literal anterior.
- Es imprescindible que el socio titular firme el proceso de apertura de una cuenta de ahorros, a menos que una tercera persona posea un poder legal que le permita actuar en su nombre.
- Aquellas personas que no puedan o no sepan firmar, deberán registrar su huella digital en su lugar.

- Durante la apertura de la cuenta de ahorros, la cooperativa proporcionará una libreta de ahorros en la cual se registrarán todos los movimientos de la cuenta, incluyendo depósitos, retiros, préstamos, pagos de préstamos, acreditaciones y cualquier otra transacción realizada por el titular, un tercero autorizado por él o la cooperativa.
- Para abrir una cuenta de ahorros, el depósito inicial no puede ser realizado mediante cheque y debe ser igual o mayor al monto mínimo establecido por la Cooperativa, el cual estará detallado en sus tarifarios disponibles para el público. (Superintendencia de Economía Popular y Solidara, 2020)

#### 5.4.6.3 *Políticas generales de crédito*

- Los créditos serán concedidos a individuos o entidades legales para propósitos legítimos dentro de las categorías definidas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.
- Los créditos podrán ser otorgados a socios de la cooperativa de acuerdo a la capacidad de pago que estos tengan
- Al otorgar préstamos, se debe evitar la concentración en un número reducido de socios, así como en sectores o actividades que presenten un alto riesgo de incumplimiento.
- La actividad de cobranza debe llevarse a cabo de manera continua y antes de las fechas límite, utilizando al menos medios telefónicos o electrónicos, y documentando de alguna manera las acciones realizadas durante este proceso.
- Las tasas de los créditos que conceda la cooperativa no podrán superar los máximos establecidos para cada segmento por el Banco Central del Ecuador.
- Los préstamos otorgados deben fundamentarse en una evaluación apropiada de la capacidad de pago del socio, asegurando que se cumpla con puntualidad la obligación asumida.
- El Gerente y jefe de Crédito evaluarán de forma periódica la calidad de la cartera.
- Todas las operaciones deberán estar garantizadas.
- Se aceptan créditos con garantes cruzados.
- El manual de crédito debe ser accesible para todo el personal de la cooperativa, de manera que puedan familiarizarse con su contenido.
- Este manual deberá dar cumplimiento obligatorio a los límites fijados por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, y a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidara. (Superintendencia de Economía Popular y Solidara, 2020)

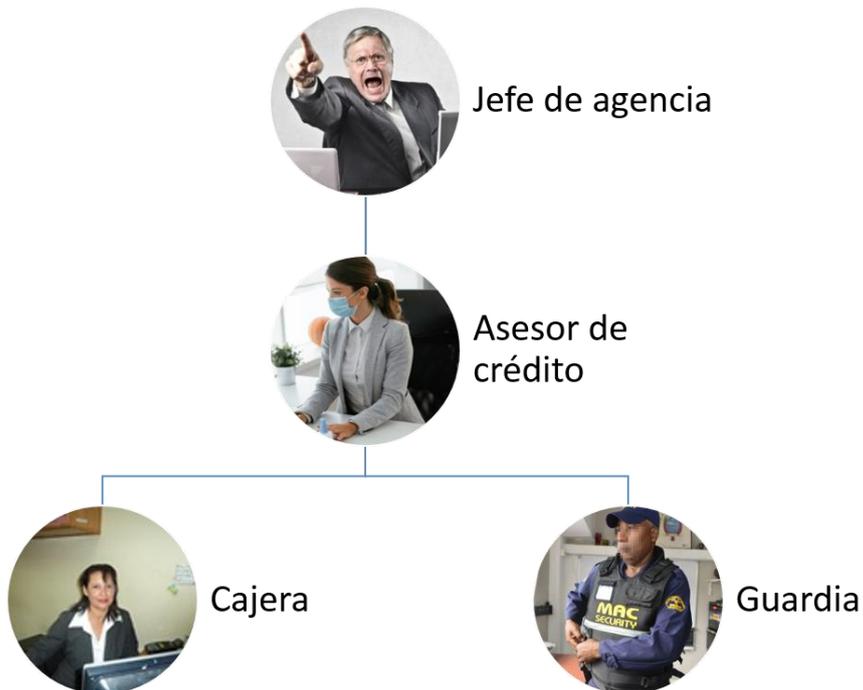
### 5.4.7 Organigrama



**Ilustración 5- 2:** Organigrama

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023



**Ilustración 5- 3** Organigrama

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023

#### 5.4.8 Manual de funciones y perfil profesional

**Tabla 5- 8:** Manual de funciones jefe de agencia

 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <b>CORAZÓN DE JESÚS LTDA.</b></p>	<b>IDENTIFICACIÓN DE CARGO</b>
<b>Nombre del cargo</b>	Jefe de agencia
<b>Dependencia</b>	Gerencial
<b>Jefe inmediato</b>	Matriz
<b>Formación académica</b>	Título superior en Administración de empresas, Finanzas, Economía, Contabilidad, o carreras a fines.
<b>Experiencia</b>	1 año
<b>Misión</b>	
Planificar, organizar, liderar y supervisar las tareas administrativas, comerciales y operativas de la sucursal conforme a las regulaciones y políticas internas que se llevan a cabo.	
<b>Objetivo principal</b>	
Gestionar las actividades profesionalmente y promover de manera eficiente y eficaz los productos y servicios financieros proporcionados por la Institución.	
<b>Funciones a cumplir</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestionar de manera efectiva las operaciones de la agencia y garantizar que el personal a cargo cumpla con la normativa interna, políticas y procedimientos establecidos.</li> <li>• Asegurar que la contabilidad se mantenga organizada y precisa.</li> <li>• Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones de la gerencia general.</li> <li>• Solicitar reportes de arqueos de caja y depósitos.</li> <li>• Llevar controles de los movimientos financieros y colocación de capital para el financiamiento de créditos.</li> <li>• Tomar decisiones sobre créditos de consumo, microcrédito, productivos, agricultura, transporte.</li> <li>• Realizar reportes sobre la cartera vencida de la sucursal.</li> <li>• Colaborar y llevar a cabo las tareas relacionadas con el área de Captaciones y Marketing, con el propósito de aumentar la eficiencia operativa de la sucursal y mejorar la calidad del servicio ofrecido.</li> <li>• Aceptar la responsabilidad de equipos, mobiliario, enseres, archivos, garantías, pagarés, fondos, información y cualquier otra documentación proporcionada para llevar a cabo las responsabilidades laborales, a partir del momento en que se asume el cargo.</li> <li>• Informar a su equipo de trabajo sobre los cambios que se den internamente.</li> </ul>	

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 9:** Manual de funciones asesor de crédito

 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <b>CORAZÓN DE JESÚS LTDA.</b></p>	<b>IDENTIFICACIÓN DE CARGO</b>
<b>Nombre del cargo</b>	Asesor de crédito
<b>Dependencia</b>	Administrativo
<b>Jefe inmediato</b>	Jefe de agencia
<b>Formación académica</b>	Título superior en Contabilidad, Administración de empresas, Finanzas, Economía, Derecho, o a fines.
<b>Experiencia</b>	1 año
<b>Misión</b>	
Ofrecer al socio un servicio de alta calidad que se ajuste a sus requerimientos crediticios. Realizar de manera eficiente y precisa el proceso de crédito y recuperación de cartera, siguiendo las normativas y procedimientos establecidos por el Organismo de Control y la Institución.	
<b>Objetivo principal</b>	
Llevar a cabo la administración de la promoción, evaluación, concesión, seguimiento y recuperación de cartera, así como de los productos y servicios, para los socios nuevos y recurrentes en la sucursal.	
<b>Funciones a cumplir</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proporcionar información importante a aquellos que buscan acceder a créditos o préstamos.</li> <li>• Proporcionar orientación e información a los solicitantes acerca de los distintos tipos de crédito que oferta la Institución.</li> <li>• Brindar asesoramiento financiero a los usuarios en cuanto a la aplicación de financiamiento en ámbitos como el comercial, productivo, transporte, entre otros.</li> <li>• Recibir, recopilar y verificar la autenticidad de la información y documentación proporcionada por el socio para el proceso correspondiente a la solicitud de crédito.</li> <li>• Llevar a cabo la evaluación del riesgo crediticio del monto a financiar para el socio, con el objetivo de determinar la capacidad de pago y establecer las condiciones respectivas.</li> <li>• Proporcionar informes sobre la cartera de clientes, cuentas atrasadas, cuentas pendientes de cobro y datos de los clientes.</li> <li>• Administrar la gestión de la morosidad en la cartera y tomar las medidas necesarias para su recuperación.</li> <li>• Informar y notificar a los socios que tienen dificultades en el cumplimiento de pagos, así como a sus respectivos garantes.</li> <li>• Colaborar con medidas adecuadas para la recuperación de cartera, tanto a nivel judicial como extrajudicial.</li> </ul>	

- Realizar otras labores inherentes al cargo.
- Salir a hacer publicidad sobre la cooperativa en ferias o eventos.

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 10:** Manual de funciones Cajero/a

 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <b>CORAZÓN DE JESÚS LTDA.</b></p>	<b>IDENTIFICACIÓN DE CARGO</b>
<b>Nombre del cargo</b>	Cajero/a
<b>Dependencia</b>	Administrativo
<b>Jefe inmediato</b>	Jefe de agencia
<b>Formación académica</b>	Título superior en Administración de empresas, Finanzas, Economía, Contabilidad, o carreras a fines
<b>Experiencia</b>	1 año
<b>Misión</b>	
Cumplir y aportar a la calidad del servicio y la imagen institucional mediante una atención ágil y oportuna a los socios, asumiendo la responsabilidad en la recepción y entrega de los recursos financieros.	
<b>Objetivo principal</b>	
Atender las preguntas o inquietudes que tengan los socios durante el proceso de realización de pagos, débitos y transacciones, proteger los intereses de la Organización de acuerdo con las normativas legales, reglamentarias y administrativas correspondientes.	
<b>Funciones a cumplir</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Examinar todas las operaciones relacionadas con pagos, depósitos, retiros y otros servicios adicionales ofrecidos por la entidad.</li> <li>• Recibir, entregar y resguardar tanto el dinero como los documentos de valor durante las operaciones de caja, asegurándose de mantener las normas de seguridad y control de estas transacciones.</li> <li>• Revisar a diario las cuentas de efectivo.</li> <li>• Suministrar la información solicitada por el socio, brindándole recomendaciones para resolver sus problemas financieros actuales.</li> <li>• Resolver los problemas que puedan experimentar los clientes al utilizar nuestro servicio.</li> <li>• Registrar de manera detallada todos los informes de las transacciones realizadas diariamente, semanalmente y mensualmente.</li> <li>• Realizar al término de la jornada laboral la conciliación correspondiente de la caja y comunicar los resultados al superior inmediato.</li> <li>• Realizar el proceso de apertura o cierre de cuentas.</li> </ul>	

- Reemplazar ocasionalmente a los compañeros cuando éstos se ausenten.
- Realizar otras labores inherentes al cargo.
- Salir a hacer publicidad sobre la cooperativa en ferias o eventos.

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 11:** Manual de funciones guardia

 <p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <b>CORAZÓN DE JESÚS LTDA.</b></p>	<b>IDENTIFICACIÓN DE CARGO</b>
<b>Nombre del cargo</b>	Guardia de seguridad
<b>Dependencia</b>	Administrativo
<b>Jefe inmediato</b>	Jefe de agencia
<b>Formación académica</b>	Título de bachiller, conocimiento y técnica en seguridad, portación de armas, y manejo de personal de seguridad,
<b>Experiencia</b>	1 año
<b>Misión</b>	
Velar por la seguridad e integridad física del equipo de trabajo, socios y público en general presentes en las oficinas y espacios de la Cooperativa, y la protección de instalaciones físicas, bienes, equipos y otros materiales que pertenecen a la entidad.	
<b>Objetivo principal</b>	
Salvaguardar, vigilar de manera segura los activos e instalaciones de la institución, proteger la integridad del personal administrativo, socios, clientes y visitantes de la Cooperativa Corazón de Jesús Ltda.	
<b>Funciones a cumplir</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Supervisar y vigilar la sucursal de la cooperativa Corazón de Jesús Ltda. desde la apertura hasta el cierre, durante el horario de atención al público, clientes y empleados.</li> <li>• Llevar a cabo inspecciones continuas y realizar el mantenimiento de las áreas físicas de la Institución donde se encuentren colaboradores, socios y el público en general.</li> <li>• Aperturar y cerrar la puerta de la sucursal a la hora correspondiente.</li> <li>• Monitorear el sistema de alarmas en la sucursal, supervisando las instalaciones 24/7.</li> <li>• Cumplir la normativa de seguridad y protección.</li> <li>• Brindar seguridad, en coordinación con la Policía Nacional, a los socios, clientes o usuarios que solicitaren dicho servicio para el retiro o depósito del dinero en efectivo.</li> <li>• Asumir la responsabilidad y custodia por los equipos, muebles, dinero, enseres, archivo, información y documentación entregada para la ejecución de su trabajo.</li> </ul>	

- Contar con todo el equipamiento necesario para la protección total de la sucursal de la cooperativa.
- Mantener el orden en todo momento dentro de la institución financiera.

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

## 5.5 Estudio técnico

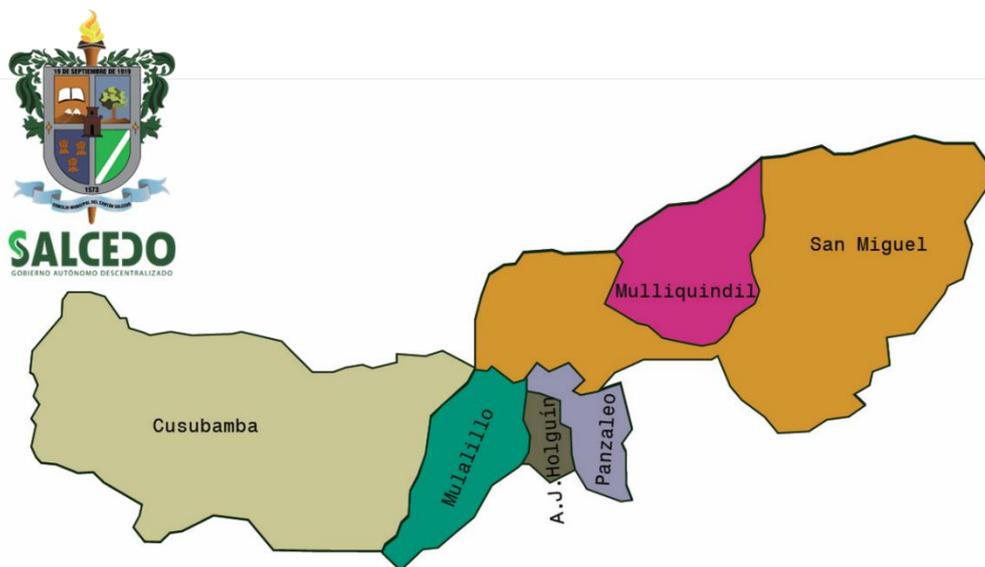
### 5.5.1 Localización

La localización será en la ciudad de Salcedo, provincia de Cotopaxi, que para este proyecto se optó ese lugar porque tiene más dinámica social y económica, además está cerca del cantón Píllaro, en donde se encuentra la matriz de la cooperativa Corazón de Jesús, por lo que facilitará la movilización de sus trabajadores y jefes hacia esa ciudad.

#### 5.5.1.1 Macrolocalización

El proyecto de la sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., se ubicará en la ciudad de Salcedo, en pleno centro, debido a que es el lugar en donde se experimenta una mayor actividad económica, de microempresas, comerciantes, negocios entre otros, y es por ello conjuntamente con las instituciones financieras cumplen un rol importante en la reactivación de la economía, por eso es que la cooperativa Corazón de Jesús, ofertará productos y servicios financieros, con el propósito de ayudar a la población a satisfacer sus necesidades financieras.

A continuación, se muestra el mapa de Salcedo.



**Ilustración 5- 4:** Mapa Salcedo

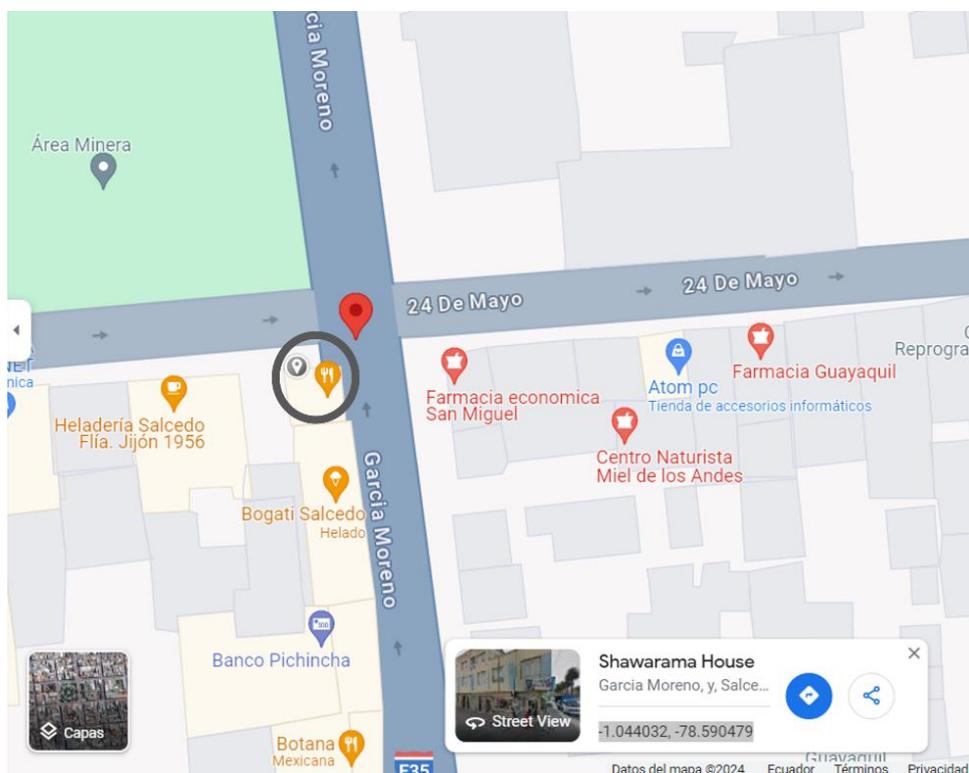
Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.5.1.2 Microlocalización

En esta área existe una oportunidad significativa en el mercado y se beneficia de una sólida infraestructura, así como de la disponibilidad de servicios básicos excelentes, medidas de seguridad y vigilancia para salvaguardar la integridad de los socios, tiene accesos viales óptimos en la zona, lo que reduce la congestión del tráfico y facilita el acceso a las instalaciones de la cooperativa.

La zona idónea para la localización debe ser conocida por las personas, es decir que sea muy transitada por los peatones, es por ello que para que sea más fácil de ubicarse se opta por aperturar la sucursal frente al parque central en las calles 24 de mayo y García Moreno esquina. -1.044032, -78.590479.



**Ilustración 5- 5:** Ubicación de la sucursal

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023

### 5.5.2 Tamaño y capacidad de proyecto

La capacidad del proyecto se establecerá de acuerdo a los datos obtenidos en el estudio de mercado y según la capacidad de servicios que pueda ofertar la cooperativa, se pretende cubrir el 4% de la demanda para la otorgación de créditos, este análisis posibilitará una gestión adecuada de recursos en la cual se hará un presupuesto de los costos de este proyecto.

**Tabla 5- 12:** Tamaño y capacidad del proyecto

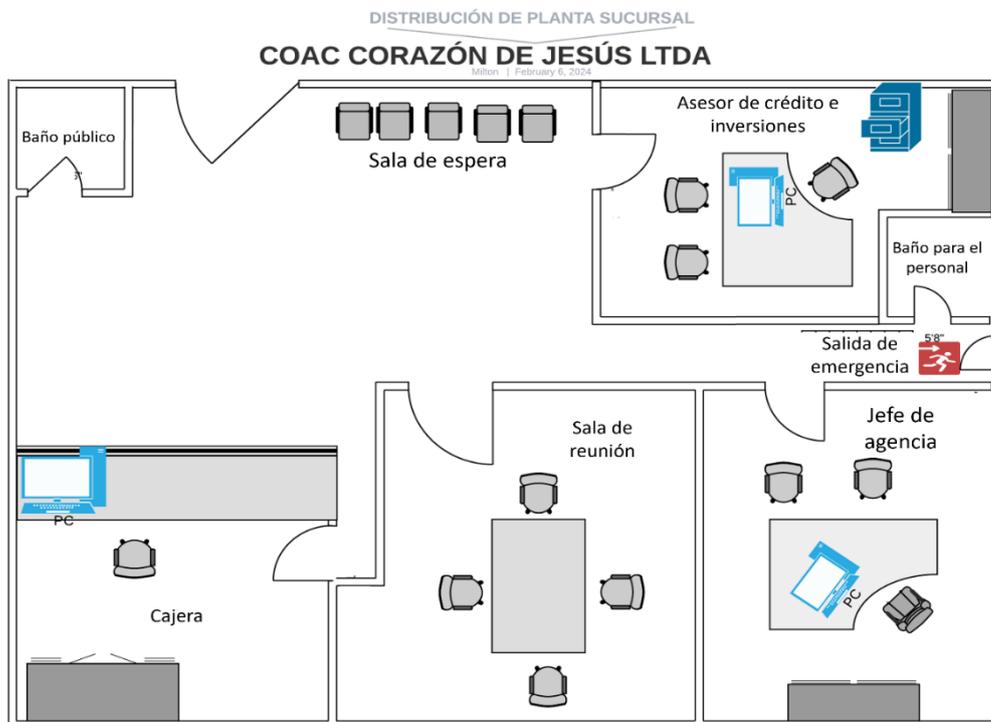
					Demanda a cubrir
	AÑO	DEMANDA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA	5%
0	2023	24293	20244	4049	
1	2024	24633	20527	4105	205
2	2025	25327	21106	4221	422
3	2026	26406	22005	4401	660
4	2027	27916	23264	4653	931
5	2028	29926	24938	4988	1247

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.5.3 Distribución de planta

Este plano es el adecuado para realizar las funciones de la cooperativa, está distribuida de la siguiente forma: oficinas, para el jefe de agencia, asesor de crédito, caja, sala de reuniones, cuenta con 2 baños. Una salida de emergencia, este plano será utilizado para los primeros años de funcionamiento, y se ira remodelando, conforme la decisión de los directivos de la cooperativa, siempre buscando el bienestar y la comodidad de los socios.



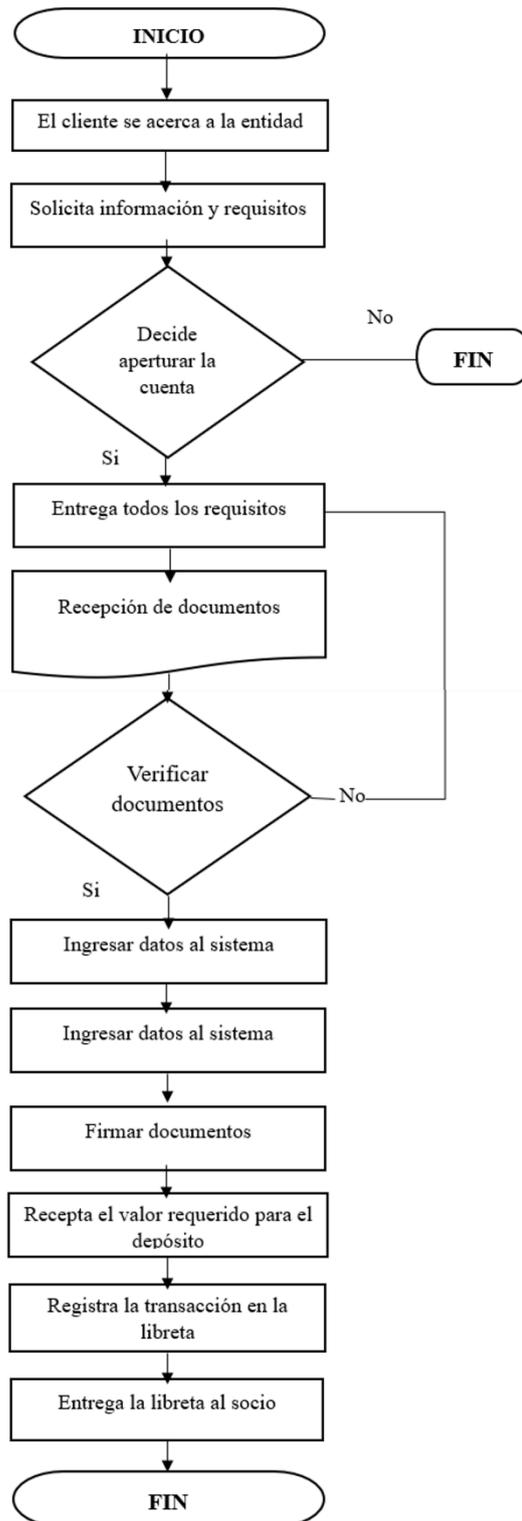
**Ilustración 5- 6:** Distribución de planta

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

### 5.5.4 Diagrama de flujo

#### 5.5.4.1 Proceso de apertura de cuenta

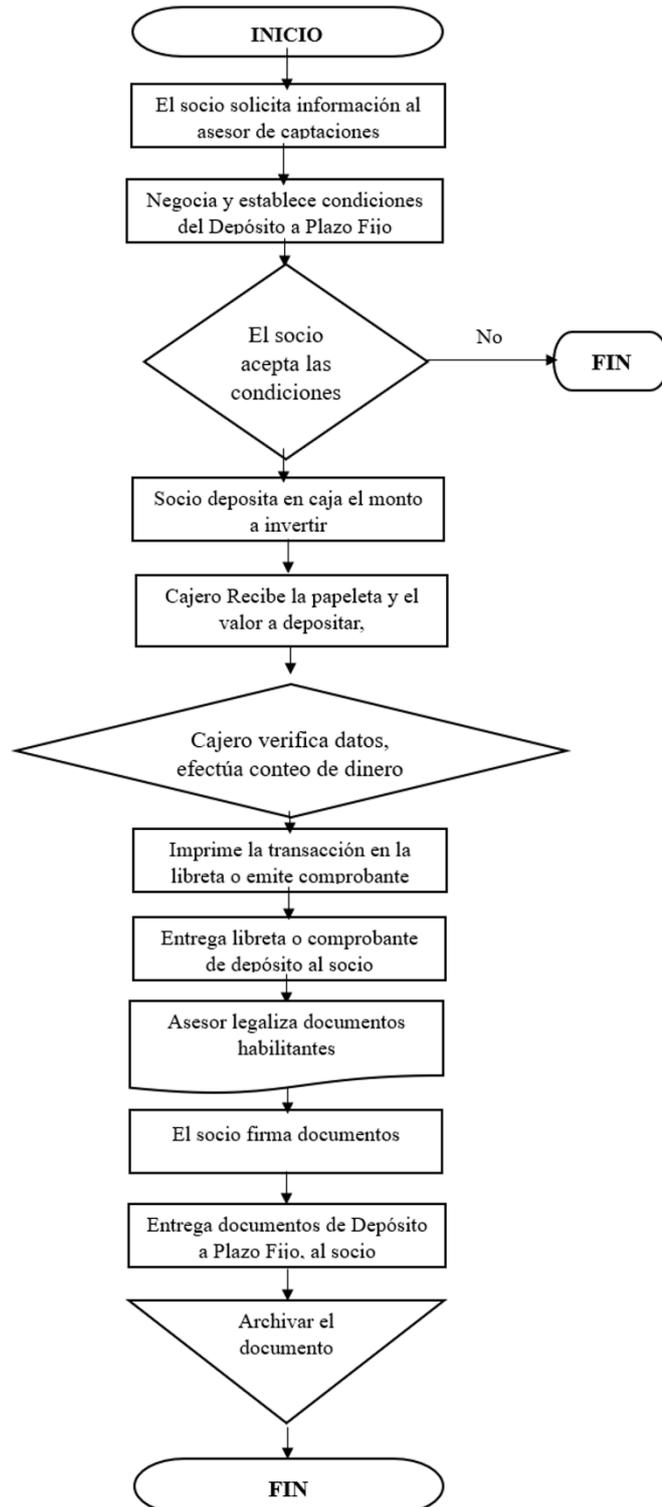


**Ilustración 5- 7:** Proceso de apertura de cuenta

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

#### 5.5.4.2 Proceso de plazo fijo

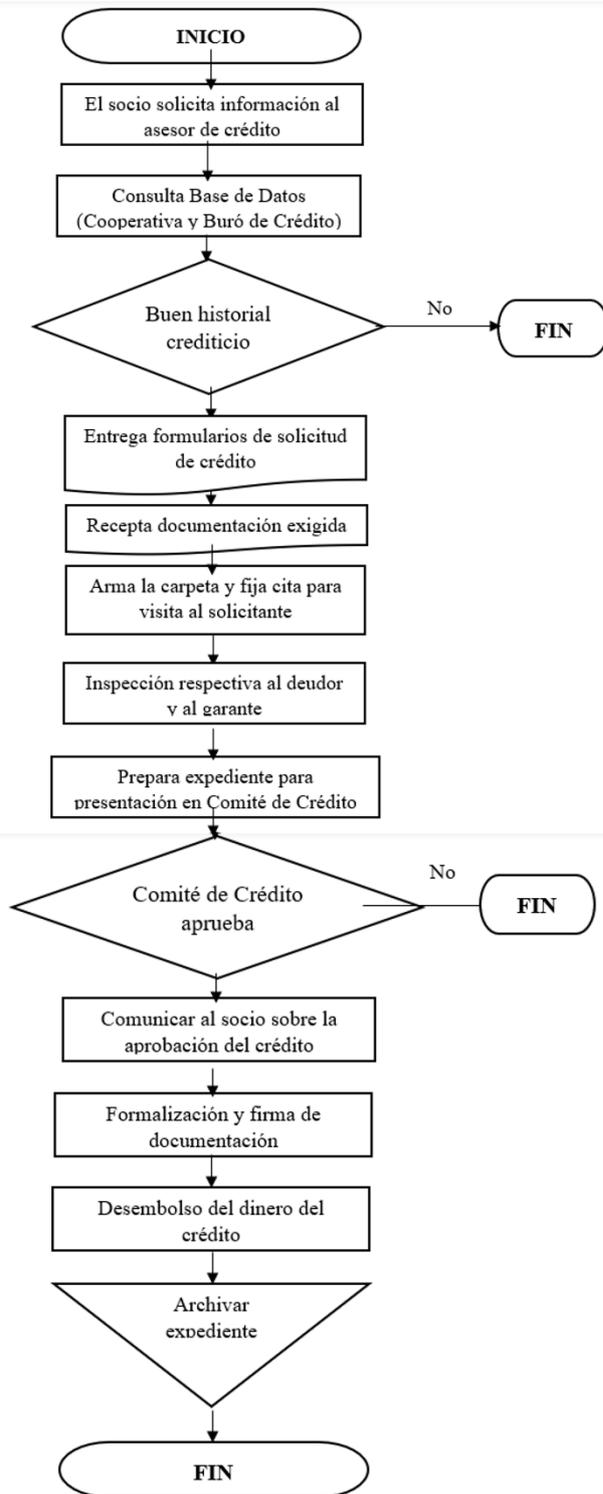


**Ilustración 5- 8:** Proceso de plazo fijo

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023.

### 5.5.4.3 Proceso de crédito



**Ilustración 5- 9:** Proceso de crédito

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Quinga, M 2023

### 5.5.5 Presupuesto técnico

#### 5.5.5.1 Muebles y enseres de oficina

Para que la recién establecida sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito pueda operar eficientemente, es necesario equiparla con el mobiliario y los utensilios de oficina esenciales, que incluirán:

##### 5.5.5.1.1 Muebles de oficina

**Tabla 5- 13:** Muebles de Oficina

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Escritorios de oficina	3	\$ 140,00	\$ 420,00
Sillas de oficina	3	\$ 45,00	\$ 135,00
Silla de espera	3	\$ 150,00	\$ 450,00
Archivador metálico	2	\$ 150,00	\$ 300,00
<b>Total</b>			<b>\$ 1.305,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

##### 5.5.5.1.2 Enseres de oficina

**Tabla 5- 14:** Enseres de Oficina

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Contador de billetes	1	\$ 300,00	\$ 300,00
Sumadora	1	\$ 20,00	\$ 20,00
Extinguidor	1	\$ 50,00	\$ 50,00
<b>Total</b>			<b>\$ 370,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

##### 5.5.5.2 Equipo de computo

Se optará por adquirir un equipo de cómputo que funcione de acuerdo a las especificaciones técnicas que requiere la cooperativa.

**Tabla 5- 15:** Equipo de computo

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Computadoras de escritorio	3	\$ 650,00	\$ 1.950,00

Impresora	2	\$ 300,00	\$ 600,00
Impresora matricial	1	\$ 230,00	\$ 230,00
<b>Total</b>			<b>\$ 2.780,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.5.5.3 Equipo de oficina

**Tabla 5- 16:** Equipo de oficina

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Impresora móvil	1	\$ 180,00	\$ 180,00
Teléfono inalámbrico	3	\$ 40,00	\$ 120,00
<b>Total</b>			<b>\$ 300,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.5.5.4 Equipo de seguridad

**Tabla 5- 17:** Equipo de seguridad

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Caja fuerte	1	\$ 400,00	\$ 400,00
Sistema de alarma	1	\$ 200,00	\$ 200,00
<b>Total</b>			<b>\$ 600,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.5.5.5 Suministros de Oficina

**Tabla 5- 18:** Suministros de oficina

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Resma de papel bond	7	\$ 3,50	\$ 24,50
Carpetas colgantes	200	\$ 0,30	\$ 60,00
Engrapadora	3	\$ 2,50	\$ 7,50
Perforadora	3	\$ 3,50	\$ 10,50
Papeletas de depósito y retiro	1000	\$ 0,03	\$ 30,00
Libreta	500	\$ 0,60	\$ 300,00
Estuche de libreta	500	\$ 0,40	\$ 200,00

Esferos (azul, negro) caja	2	\$ 4,00	\$ 8,00
Lápices caja	1	\$ 3,00	\$ 3,00
Borradores de queso caja	1	\$ 2,00	\$ 2,00
Sellos logo de cooperativa	3	\$ 3,00	\$ 9,00
<b>Total</b>			<b>\$ 654,50</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.5.5.6 Útiles de aseo y limpieza

**Tabla 5- 19:** Útiles de aseo y limpieza

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Escoba	2	\$ 1,50	\$ 3,00
Recogedor	2	\$ 1,00	\$ 2,00
Trapeador	2	\$ 1,50	\$ 3,00
Tacho de basura grande	1	\$ 10,00	\$ 10,00
Papelera	3	\$ 4,50	\$ 13,50
Detergente	2	\$ 2,90	\$ 5,80
Papel higiénico paquete de 6	6	\$ 1,25	\$ 7,50
Franela 1 metro	1	\$ 3,00	\$ 3,00
Fundas de basura paquete	10	\$ 1,00	\$ 10,00
<b>Total</b>			<b>\$ 57,80</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

## 5.6 Estudio financiero

Este estudio se analiza mediante la información obtenida en los distintos precios unitarios y totales de cada objeto que se utilizara para la implementación de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

### 5.6.1 Inversión inicial

Para determinar los costos y gastos que tendrá el presente proyecto, se analiza los distintos factores que son clave como la infraestructura, tecnología, costo de inversión entre otras.

### 5.6.2 Inversión Fija

Para este proyecto de factibilidad que propone la apertura de una sucursal de la COAC Corazón de Jesús Ltda., se consideró como inversiones fijas a los activos que promueven las condiciones adecuadas para llevar a cabo un correcto funcionamiento de forma ordenada y que brinde un servicio de excelencia, esta inversión fija es de **\$6.067,30**.

**Tabla 5- 20:** Inversión fija

<b>Inversión Fija</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Valor Total</b>
<b>Muebles de Oficina</b>	<b>\$ 1.305,00</b>
Escritorios de oficina	\$ 420,00
Sillas de oficina	\$ 135,00
Silla de espera	\$ 450,00
Archivador metálico	\$ 300,00
<b>Enseres de Oficina</b>	<b>\$ 370,00</b>
Contador de billetes	\$ 300,00
Sumadora	\$ 20,00
Extinguidor	\$ 50,00
<b>Equipo de oficina</b>	<b>\$ 300,00</b>
Impresora móvil	\$ 180,00
Teléfono inalámbrico	\$ 120,00
<b>Equipo de computo</b>	<b>\$ 2.780,00</b>
Computadoras de escritorio	\$ 1.950,00
Impresora	\$ 600,00
Impresora matricial	\$ 230,00
<b>Equipo de seguridad</b>	<b>\$ 600,00</b>
Caja fuerte	\$ 400,00
Sistema de alarma	\$ 200,00
<b>Suministros de Oficina</b>	<b>\$ 654,50</b>
Resma de papel bond	\$ 24,50
Carpetas colgantes	\$ 60,00
Engrapadora	\$ 7,50
Perforadora	\$ 10,50
Papeletas de depósito y retiro	\$ 30,00
Libreta	\$ 300,00
Estuche de libreta	\$ 200,00
Esferos (azul, negro) caja	\$ 8,00
Lápices caja	\$ 3,00
Borradores de queso caja	\$ 2,00
Sellos logo de cooperativa	\$ 9,00
<b>Útiles de aseo y limpieza</b>	<b>\$ 57,80</b>
Escoba	\$ 3,00
Recogedor	\$ 2,00
Trapeador	\$ 3,00
Tacho de basura grande	\$ 10,00
Papelera	\$ 13,50
Detergente	\$ 5,80

Papel higiénico paquete de 6	\$ 7,50
Franela 1 metro	\$ 3,00
Fundas de basura paquete	\$ 10,00
<b>TOTAL INVERSION FIJA</b>	<b>\$ 6.067,30</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.3 Inversión diferida

Las inversiones diferidas de la sucursal, se refieren a los gastos que realiza la cooperativa en un momento determinado, pero cuyos beneficios se extienden a lo largo del tiempo. Estas son inversiones que representan pagos por servicios o activos que generarán ganancias, en este caso el estudio de factibilidad, los gastos de instalación, los respectivos permisos de funcionamiento, y el software, dando como resultado una inversión diferida de \$4.150,00.

**Tabla 5- 21:** Inversión diferida

<b>Inversión diferida</b>	
<b>Descripción</b>	<b>Valor Total</b>
<b>Estudio de factibilidad</b>	<b>\$ 850,00</b>
Encuestas	\$ 400,00
Visita a la ciudad y a los habitantes	\$ 450,00
<b>Gastos de instalación</b>	<b>\$ 800,00</b>
<b>Permiso de funcionamiento</b>	<b>\$ 500,00</b>
Bomberos	\$ 200,00
Municipio	\$ 300,00
<b>Software</b>	<b>\$ 2.000,00</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 4.150,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.4 Capital de trabajo

Total Capital de trabajo

Para el cálculo de del capital de trabajo, se lo obtiene aplicando el método contable, es decir determinar los costos totales restando las depreciaciones de activo fijo y amortizaciones del activo diferido, con ello la nueva sucursal requiere **\$ 41.920,06** para cubrir sus costos y gastos.

**Tabla 5- 22:** Capital de trabajo

<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Costos Totales	\$ 43.874,23
(-) Depreciaciones	\$ 1.124,17
(-) Amortizaciones	\$ 830,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 41.920,06</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.5 Inversión total del proyecto

**Tabla 5- 23:** Inversión total

<b>INVERSIÓN TOTAL</b>	
<b>INVERSIONES</b>	<b>VALORES</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	
Muebles de Oficina	\$ 1.305,00
Enseres de Oficina	\$ 370,00
Equipo de oficina	\$ 300,00
Equipo de computo	\$ 2.780,00
Equipo de seguridad	\$ 600,00
Suministros de Oficina	\$ 654,50
Útiles de aseo y limpieza	\$ 57,80
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 6.067,30</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	
Estudio de factibilidad	\$ 850,00
Gastos de instalación	\$ 800,00
Permiso de funcionamiento	\$ 500,00
Software	\$ 2.000,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 4.150,00</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Costos Totales	\$ 43.874,23
(-)Depreciaciones	\$ 1.124,17
(-) Amortizaciones	\$ 830,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 41.920,06</b>
<b>INVERSION TOTAL</b>	<b>\$ 52.137,36</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.6.5.1 Resumen de la inversión

**Tabla 5- 24:** Resumen de la inversión

<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>
Inversión Fija	\$ 6.067,30
Inversión Diferida	\$ 4.150,00

Capital de Trabajo	\$ 41.920,06
<b>INVERSIÓN TOTAL</b>	<b>\$ 52.137,36</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.6 Financiamiento

Tabla 5- 25: Financiamiento

FINANCIAMIENTO	Monto	Porcentaje
COAC CORAZÓN DE JESÚS	\$ 22.137,36	42%
CONAFIPS	\$ 30.000,00	58%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 52.137,36</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.6.6.1 Tabla de amortización

Tabla 5- 26: Tabla de amortización

Producto	Crédito Productivo
Monto Solicitado	\$ 30.000,00
Sistema de Amortización	Francés
Tasa de Interés	8,50%
Plazo	60 (meses) 5 años
<b>Total, a Pagar</b>	<b>\$ 36.929,76</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

	TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA					
	Periodos	Amortización	Interés	Capital Pagado	Cuota	Saldo
<b>PRIMER AÑO</b>						\$ 30.000,00
	1	\$ 615,50	\$ 212,50	\$ 403,00	\$ 615,50	\$ 29.597,00
	2	\$ 615,50	\$ 209,65	\$ 405,85	\$ 615,50	\$ 29.191,15
	3	\$ 615,50	\$ 206,77	\$ 408,73	\$ 615,50	\$ 28.782,43
	4	\$ 615,50	\$ 203,88	\$ 411,62	\$ 615,50	\$ 28.370,81
	5	\$ 615,50	\$ 200,96	\$ 414,54	\$ 615,50	\$ 27.956,27
	6	\$ 615,50	\$ 198,02	\$ 417,47	\$ 615,50	\$ 27.538,80
	7	\$ 615,50	\$ 195,07	\$ 420,43	\$ 615,50	\$ 27.118,37
	8	\$ 615,50	\$ 192,09	\$ 423,41	\$ 615,50	\$ 26.694,96
	9	\$ 615,50	\$ 189,09	\$ 426,41	\$ 615,50	\$ 26.268,56
	10	\$ 615,50	\$ 186,07	\$ 429,43	\$ 615,50	\$ 25.839,13

	11	\$ 615,50	\$ 183,03	\$ 432,47	\$ 615,50	\$ 25.406,66
	12	\$ 615,50	\$ 179,96	\$ 435,53	\$ 615,50	\$ 24.971,13
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 2.357,08</b>	<b>\$ 5.028,87</b>	<b>\$ 7.385,95</b>	

<b>SEGUNDO AÑO</b>	<b>Periodos</b>	<b>Amortización</b>	<b>Interés</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Cuota</b>	<b>Saldo</b>
	13	\$ 615,50	\$ 176,88	\$ 438,62	\$ 615,50	\$ 24.532,51
	14	\$ 615,50	\$ 173,77	\$ 441,72	\$ 615,50	\$ 24.090,79
	15	\$ 615,50	\$ 170,64	\$ 444,85	\$ 615,50	\$ 23.645,93
	16	\$ 615,50	\$ 167,49	\$ 448,00	\$ 615,50	\$ 23.197,93
	17	\$ 615,50	\$ 164,32	\$ 451,18	\$ 615,50	\$ 22.746,75
	18	\$ 615,50	\$ 161,12	\$ 454,37	\$ 615,50	\$ 22.292,38
	19	\$ 615,50	\$ 157,90	\$ 457,59	\$ 615,50	\$ 21.834,79
	20	\$ 615,50	\$ 154,66	\$ 460,83	\$ 615,50	\$ 21.373,96
	21	\$ 615,50	\$ 151,40	\$ 464,10	\$ 615,50	\$ 20.909,86
	22	\$ 615,50	\$ 148,11	\$ 467,38	\$ 615,50	\$ 20.442,47
	23	\$ 615,50	\$ 144,80	\$ 470,70	\$ 615,50	\$ 19.971,78
	24	\$ 615,50	\$ 141,47	\$ 474,03	\$ 615,50	\$ 19.497,75
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 1.912,57</b>	<b>\$ 5.473,38</b>	<b>\$ 7.385,95</b>	

<b>TERCER AÑO</b>	<b>Periodos</b>	<b>Amortización</b>	<b>Interés</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Cuota</b>	<b>Saldo</b>
	25	\$ 615,50	\$ 138,11	\$ 477,39	\$ 615,50	\$ 19.020,36
	26	\$ 615,50	\$ 134,73	\$ 480,77	\$ 615,50	\$ 18.539,59
	27	\$ 615,50	\$ 131,32	\$ 484,17	\$ 615,50	\$ 18.055,42
	28	\$ 615,50	\$ 127,89	\$ 487,60	\$ 615,50	\$ 17.567,82
	29	\$ 615,50	\$ 124,44	\$ 491,06	\$ 615,50	\$ 17.076,76
	30	\$ 615,50	\$ 120,96	\$ 494,54	\$ 615,50	\$ 16.582,22
	31	\$ 615,50	\$ 117,46	\$ 498,04	\$ 615,50	\$ 16.084,19
	32	\$ 615,50	\$ 113,93	\$ 501,57	\$ 615,50	\$ 15.582,62
	33	\$ 615,50	\$ 110,38	\$ 505,12	\$ 615,50	\$ 15.077,50
	34	\$ 615,50	\$ 106,80	\$ 508,70	\$ 615,50	\$ 14.568,80
	35	\$ 615,50	\$ 103,20	\$ 512,30	\$ 615,50	\$ 14.056,50
	36	\$ 615,50	\$ 99,57	\$ 515,93	\$ 615,50	\$ 13.540,57
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 1.428,78</b>	<b>\$ 5.957,18</b>	<b>\$ 7.385,95</b>		

<b>CUARTO AÑO</b>	<b>Periodos</b>	<b>Amortización</b>	<b>Interés</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Cuota</b>	<b>Saldo</b>
	37	\$ 615,50	\$ 95,91	\$ 519,58	\$ 615,50	\$ 13.020,99
	38	\$ 615,50	\$ 92,23	\$ 523,26	\$ 615,50	\$ 12.497,73
	39	\$ 615,50	\$ 88,53	\$ 526,97	\$ 615,50	\$ 11.970,76
	40	\$ 615,50	\$ 84,79	\$ 530,70	\$ 615,50	\$ 11.440,05
	41	\$ 615,50	\$ 81,03	\$ 534,46	\$ 615,50	\$ 10.905,59
	42	\$ 615,50	\$ 77,25	\$ 538,25	\$ 615,50	\$ 10.367,34
	43	\$ 615,50	\$ 73,44	\$ 542,06	\$ 615,50	\$ 9.825,28
44	\$ 615,50	\$ 69,60	\$ 545,90	\$ 615,50	\$ 9.279,38	

	45	\$ 615,50	\$ 65,73	\$ 549,77	\$ 615,50	\$ 8.729,62
	46	\$ 615,50	\$ 61,83	\$ 553,66	\$ 615,50	\$ 8.175,95
	47	\$ 615,50	\$ 57,91	\$ 557,58	\$ 615,50	\$ 7.618,37
	48	\$ 615,50	\$ 53,96	\$ 561,53	\$ 615,50	\$ 7.056,84
		<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 902,22</b>	<b>\$ 6.483,74</b>	<b>\$ 7.385,95</b>	

QUINTO AÑO	Periodos	Amortización	Interés	Capital Pagado	Cuota	Saldo
	49	\$ 615,50	\$ 49,99	\$ 565,51	\$ 615,50	\$ 6.491,33
	50	\$ 615,50	\$ 45,98	\$ 569,52	\$ 615,50	\$ 5.921,81
	51	\$ 615,50	\$ 41,95	\$ 573,55	\$ 615,50	\$ 5.348,26
	52	\$ 615,50	\$ 37,88	\$ 577,61	\$ 615,50	\$ 4.770,65
	53	\$ 615,50	\$ 33,79	\$ 581,70	\$ 615,50	\$ 4.188,95
	54	\$ 615,50	\$ 29,67	\$ 585,82	\$ 615,50	\$ 3.603,12
	55	\$ 615,50	\$ 25,52	\$ 589,97	\$ 615,50	\$ 3.013,15
	56	\$ 615,50	\$ 21,34	\$ 594,15	\$ 615,50	\$ 2.419,00
	57	\$ 615,50	\$ 17,13	\$ 598,36	\$ 615,50	\$ 1.820,63
	58	\$ 615,50	\$ 12,90	\$ 602,60	\$ 615,50	\$ 1.218,04
	59	\$ 615,50	\$ 8,63	\$ 606,87	\$ 615,50	\$ 611,17
	60	\$ 615,50	\$ 4,33	\$ 611,17	\$ 615,50	\$ -0,00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 329,11</b>	<b>\$ 7.056,84</b>	<b>\$ 7.385,95</b>		

	<b>TOTAL</b>		<b>\$ 6.929,76</b>	<b>\$ 30.000,00</b>	<b>\$ 36.929,76</b>	
--	--------------	--	--------------------	---------------------	---------------------	--

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.7 Costos de producción

Son los elementos necesarios para llevar a cabo la producción de los servicios que la Cooperativa de Ahorro y Crédito planea ofrecer.

#### 5.6.7.1 Sueldos y salarios

Tabla 5- 27: Sueldos y salarios

Sueldos y salarios						
Cargo	Salario Unificado mensual	Sueldo Anual	Aporte al IESS anual 9,45%	Décimo Tercer sueldo anual	Décimo Cuarto sueldo anual	Total anual
Jefe de agencia	\$600,00	\$7.200,00	\$680,40	\$600,00	\$460,00	\$8.940,40
Asesor de Crédito	\$500,00	\$6.000,00	\$567,00	\$500,00	\$460,00	\$7.527,00
Cajero/a	\$460,00	\$5.520,00	\$521,64	\$460,00	\$460,00	\$6.961,64
Guardia	\$460,00	\$5.520,00	\$521,64	\$460,00	\$460,00	\$6.961,64

<b>TOTAL</b>						<b>\$30.390,68</b>
--------------	--	--	--	--	--	--------------------

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.7.2 Servicios básicos

**Tabla 5- 28:** Servicios básicos

<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		
<b>Descripción</b>	<b>Costo mensual</b>	<b>Costo anual</b>
Agua	\$ 10,00	\$ 120,00
Luz	\$ 20,00	\$ 240,00
Teléfono	\$ 25,00	\$ 300,00
Internet	\$ 30,00	\$ 360,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 85,00</b>	<b>\$ 1.020,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.7.3 Alquiler del local

**Tabla 5- 29:** Servicios básicos

<b>ALQUILER DEL LOCAL</b>		
<b>Descripción</b>	<b>Costo mensual</b>	<b>Costo anual</b>
Arriendo	\$ 550,00	\$ 6.600,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 550,00</b>	<b>\$ 6.600,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.7.4 Depreciación

**Tabla 5- 30:** Depreciación activos fijos

<b>DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS</b>			
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>VIDA UTIL</b>	<b>DEPRECIACION ANUAL</b>
Muebles de Oficina	\$ 1.305,00	10	\$ 130,50
Enseres de Oficina	\$ 370,00	10	\$ 37,00
Equipo de oficina	\$ 300,00	10	\$ 30,00
Equipo de computo	\$ 2.780,00	3	\$ 926,67
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.755,00</b>		<b>\$ 1.124,17</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.7.5 Amortización

**Tabla 5- 31:** Servicios básicos

AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS				
ACTIVOS DIFERIDOS	VALOR	PORCENTAJE	VALOR MENSUAL	VALOR ANUAL
Estudio de factibilidad	\$ 850,00	20%	\$ 14,17	\$ 170,00
Gastos de instalación	\$ 800,00	20%	\$ 13,33	\$ 160,00
Permiso de funcionamiento	\$ 500,00	20%	\$ 8,33	\$ 100,00
Software	\$ 2.000,00	20%	\$ 33,33	\$ 400,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.150,00</b>		<b>\$ 69,17</b>	<b>\$ 830,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.8 Costo de Administración

#### 5.6.8.1 Suministros de oficina

**Tabla 5- 32:** Suministros de oficina

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Resma de papel bond	7	\$ 3,50	\$ 24,50
Carpetas colgantes	200	\$ 0,30	\$ 60,00
Engrapadora	3	\$ 2,50	\$ 7,50
Perforadora	3	\$ 3,50	\$ 10,50
Papeletas de depósito y retiro	1000	\$ 0,03	\$ 30,00
Libreta	500	\$ 0,60	\$ 300,00
Estuche de libreta	500	\$ 0,40	\$ 200,00
Esferos (azul, negro) caja	2	\$ 4,00	\$ 8,00
Lápices caja	1	\$ 3,00	\$ 3,00
Borradores de queso caja	1	\$ 2,00	\$ 2,00
Sellos logo de cooperativa	3	\$ 3,00	\$ 9,00
<b>Total</b>			<b>\$ 654,50</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.6.8.2 Útiles de aseo y limpieza

**Tabla 5- 33:** Útiles de aseo y limpieza

Detalle	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Escoba	2	\$ 1,50	\$ 3,00
Recogedor	2	\$ 1,00	\$ 2,00

Trapeador	2	\$ 1,50	\$ 3,00
Tacho de basura grande	1	\$ 10,00	\$ 10,00
Papelera	3	\$ 4,50	\$ 13,50
Detergente	2	\$ 2,90	\$ 5,80
Papel higiénico paquete de 6	6	\$ 1,25	\$ 7,50
Franela 1 metro	1	\$ 3,00	\$ 3,00
Fundas de basura paquete	10	\$ 1,00	\$ 10,00
<b>Total</b>			<b>\$ 57,80</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.9 Costo de ventas

#### 5.6.9.1 Publicidad

**Tabla 5- 34:** Costo de ventas

<b>PUBLICIDAD</b>		
<b>Detalle</b>	<b>Valor mensual</b>	<b>Valor Anual</b>
Redes Sociales	15	\$ 180,00
Radio	25	\$ 300,00
Hojas volantes	10	\$ 120,00
Pancartas	20	\$ 240,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 840,00</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.10 Costo de financiamiento

**Tabla 5- 35:** Costo de financiamiento

<b>AÑOS</b>	<b>ÍTERES</b>
AÑO 1	\$ 2.357,08
AÑO 2	\$ 1.912,57
AÑO 3	\$ 1.428,78
AÑO 4	\$ 902,22
AÑO 5	\$ 329,11
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.929,76</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.11 Costo total

**Tabla 5- 36:** Costo Total

<b>DETALLE</b>	<b>PARCIAL</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Costo de Producción</b>			<b>\$ 39.964,85</b>
<b>Costos Directos</b>		\$ 38.010,68	
Servicios Básicos	\$ 1.020,00		

Sueldos y salarios	\$ 30.390,68		
Arriendo	\$ 6.600,00		
<b>Costos Indirectos</b>		\$ 1.954,17	
Depreciación	\$ 1.124,17		
Amortización	\$ 830,00		
<b>Costos Administrativos</b>			<b>\$ 712,30</b>
Suministros de Oficina	\$ 654,50		
Útiles de aseo y limpieza	\$ 57,80		
<b>Costo de Ventas</b>			<b>\$ 840,00</b>
Publicidad	\$ 840,00		
<b>Costo Financiero</b>			<b>\$ 2.357,08</b>
Intereses	\$ 2.357,08		
<b>COSTO TOTAL</b>			<b>\$ 43.874,23</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.12 Ingresos

La principal fuente de ingresos para la cooperativa de ahorro y crédito corazón de Jesús será los microcréditos, por ello se pretende colocar cierta cantidad de dinero (el promedio de todos los créditos ofertados) cuya tasa de interés es del 23%, se multiplica la demanda insatisfecha por el 4% que será la capacidad que cubrirá la cooperativa, posterior se iniciará con créditos de \$650,00, tal como lo demuestra la siguiente tabla:

**Tabla 5- 37:** Demanda a cubrir del 5% hasta el 25%

					<b>Demanda a cubrir</b>
	<b>AÑO</b>	<b>DEMANDA</b>	<b>OFERTA</b>	<b>DEMANDA INSATISFECHA</b>	<b>5%</b>
0	2023	24293	20244	4049	
1	2024	24633	20527	4105	205
2	2025	25327	21106	4221	422
3	2026	26406	22005	4401	660
4	2027	27916	23264	4653	931
5	2028	29926	24938	4988	1247

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 38:** Ingresos

Productos/servicios	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5
<b>5%</b>	205	422	660	931	1247
<b>Microcrédito promedio</b>	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00
	\$205.274,16	\$422.124,14	\$660.154,08	\$930.541,76	\$1.246.911,58
<b>Tasa interés</b>	23%	23%	23%	23%	23%
<b>Ingresos por crédito</b>	\$47.213,06	\$97.088,55	\$151.835,44	\$214.024,61	\$286.789,66
<b>Ingresos apertura de cuenta</b>	\$6.158,22	\$12.663,72	\$19.804,62	\$27.916,25	\$37.407,35
<b>Ingresos</b>	<b>\$53.371,28</b>	<b>\$109.752,28</b>	<b>\$171.640,06</b>	<b>\$241.940,86</b>	<b>\$324.197,01</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**5.6.12.1** *Presupuesto de ingresos***Tabla 5- 39:** Presupuesto de ingresos

<b>PRESUPUESTO DE INGRESOS</b>					
<b>AÑOS</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Ingresos</b>	\$131.293,35	\$134.995,30	\$140.744,85	\$148.793,63	\$159.504,93

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**5.6.13** *Egresos*

La proyección de egresos para cada año, se toma como referencia los costes totales del primer año es decir los suministros de oficina, los arriendos, la publicidad, y los servicios básicos, se proyectan de acuerdo a la inflación que es del 1,4%; para calcular los salarios, se considera la tasa promedio de aumento salarial establecida en el país durante los últimos cinco años, así obteniendo una tasa promedio del 3,15%. los gastos financieros son tomados de la tabla de amortización y también se incluye la depreciación de los activos fijos.

**Tabla 5- 40:** Incremento salarial últimos 5 años

<b>Años</b>	<b>SBU</b>	<b>Tasa de crecimiento</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2019</b>	394	0,021	2,07%
<b>2020</b>	400	0,015	1,52%
<b>2021</b>	400	0,000	0,00%
<b>2022</b>	425	0,063	6,25%

2023	450	0,059	5,88%
		<b>TOTAL</b>	<b>15,73%</b>
		<b>TASA PROMEDIO</b>	<b>3,15%</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 41:** Egresos

EGRESOS					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Suministros de Oficina	\$ 654,50	\$ 663,66	\$ 672,95	\$ 682,38	\$ 691,93
Sueldos y salarios	\$ 30.390,68	\$ 31.346,63	\$ 32.332,66	\$ 33.349,69	\$ 34.398,73
Arriendo	\$ 6.600,00	\$ 6.692,40	\$ 6.786,09	\$ 6.881,10	\$ 6.977,43
Publicidad	\$ 840,00	\$ 851,76	\$ 863,68	\$ 875,78	\$ 888,04
Servicios Básicos	\$ 1.020,00	\$ 1.034,28	\$ 1.048,76	\$ 1.063,44	\$ 1.078,33
Útiles de aseo y limpieza	\$ 57,80	\$ 58,61	\$ 59,43	\$ 60,26	\$ 61,11
Intereses	\$ 2.357,08	\$ 1.912,57	\$ 1.428,78	\$ 902,22	\$ 329,11
Depreciación	\$ 1.124,17	\$ 1.124,17	\$ 1.124,17	\$ 197,50	\$ 197,50
Amortización	\$ 830,00	\$ 830,00	\$ 830,00	\$ 830,00	\$ 830,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 43.874,23</b>	<b>\$ 44.514,08</b>	<b>\$ 45.146,52</b>	<b>\$ 44.842,37</b>	<b>\$ 45.452,17</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

#### 5.6.14 Estado de resultados

**Tabla 5- 42:** Estado de resultados

COAC CORAZÓN DE JESÚS LTDA	
ESTADO DE RESULTADOS	
EN DÓLARES	
Rubros	Primer Año
Ingresos	\$ 53.371,28
Costo de producción	\$ 39.964,85
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 13.406,43</b>
Gastos de administración	\$ 712,30
Gasto de ventas	\$ 840,00
Gastos financieros	\$ 2.357,08
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>\$ 9.497,06</b>
15% trabajadores	\$ 1.424,56
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 8.072,50</b>
25% Impuesto a la renta	\$ 2.018,12
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 6.054,37</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.15 Balance General

**Tabla 5- 43:** Balance General

<b>COAC CORAZÓN DE JESÚS LTDA</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL</b>		
<b>EN DÓLARES</b>		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		<b>\$ 43.874,23</b>
Caja Bancos	\$ 43.874,23	
<b>Activos Fijos</b>		<b>\$ 4.943,13</b>
Muebles de Oficina	\$ 1.305,00	
Enseres de Oficina	\$ 370,00	
Equipo de oficina	\$ 300,00	
Equipo de computo	\$ 2.780,00	
Equipo de seguridad	\$ 600,00	
Suministros de Oficina	\$ 654,50	
Útiles de aseo y limpieza	\$ 57,80	
Depreciación acumulada de activos fijos	\$ 1.124,17	
<b>Activos diferidos</b>		<b>\$ 3.320,00</b>
Estudio de factibilidad	\$ 850,00	
Gastos de instalación	\$ 800,00	
Permiso de funcionamiento	\$ 500,00	
Software	\$ 2.000,00	
Amortización acumulada	\$ 830,00	
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 52.137,36</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivo a largo plazo</b>		
Préstamo	\$ 30.000,00	
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 30.000,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	\$ 22.137,36	
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 22.137,36</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>\$ 52.137,36</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.16 Estados financieros proyectados

#### 5.6.16.1 Estado de resultados

**Tabla 5- 44:** Estado de resultados proyectado

<b>COAC CORAZÓN DE JESÚS LTDA</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO</b>					
<b>EN DÓLARES</b>					
<b>Rubros</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>

Ingresos	\$53.371,28	\$109.752,28	\$171.640,06	\$241.940,86	\$324.197,01
Costo de producción	\$39.964,85	\$41.027,48	\$42.121,68	\$42.321,74	\$43.481,99
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$13.406,43</b>	<b>\$68.724,80</b>	<b>\$129.518,39</b>	<b>\$199.619,12</b>	<b>\$280.715,02</b>
Gastos de administración	\$712,30	\$722,27	\$732,38	\$742,64	\$753,03
Gasto de ventas	\$840,00	\$851,76	\$863,68	\$875,78	\$888,04
Gastos financieros	\$2.357,08	\$1.912,57	\$1.428,78	\$902,22	\$329,11
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>\$9.497,06</b>	<b>\$65.238,19</b>	<b>\$126.493,54</b>	<b>\$197.098,49</b>	<b>\$278.744,84</b>
15% trabajadores	\$1.424,56	\$9.785,73	\$18.974,03	\$29.564,77	\$41.811,73
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$8.072,50</b>	<b>\$55.452,46</b>	<b>\$107.519,51</b>	<b>\$167.533,72</b>	<b>\$236.933,11</b>
25% Impuesto a la renta	\$2.018,12	\$13.863,12	\$26.879,88	\$41.883,43	\$59.233,28
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$6.054,37</b>	<b>\$41.589,35</b>	<b>\$80.639,63</b>	<b>\$125.650,29</b>	<b>\$177.699,83</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.17 Flujo de caja proyectado

Tabla 5- 45: Flujo de caja proyectado

Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda.						
FLUJO DE CAJA PROYECTADO 5 AÑOS						
En dólares						
Rubros	0	1	2	3	4	5
<b>Ingreso</b>	<b>\$22.137,36</b>	<b>\$53.371,28</b>	<b>\$109.752,28</b>	<b>\$171.640,06</b>	<b>\$241.940,86</b>	<b>\$324.197,01</b>
Ventas		\$53.371,28	\$109.752,28	\$171.640,06	\$241.940,86	\$324.197,01
Capital Social						
<b>Egresos</b>	<b>\$10.217,30</b>	<b>\$43.874,23</b>	<b>\$44.514,08</b>	<b>\$45.146,52</b>	<b>\$44.842,37</b>	<b>\$45.452,17</b>
Activo Fijo	\$6.067,30					
Activo Diferido	\$4.150,00					
Costos de producción		\$39.964,85	\$41.027,48	\$42.121,68	\$42.321,74	\$43.481,99
Costos de Administración		\$712,30	\$722,27	\$732,38	\$742,64	\$753,03
Costos de Ventas		\$840,00	\$851,76	\$863,68	\$875,78	\$888,04
Costos Financieros		\$2.357,08	\$1.912,57	\$1.428,78	\$902,22	\$329,11
<b>Otros ingresos</b>						
<b>Otros Egresos</b>		<b>\$3.442,68</b>	<b>\$23.648,84</b>	<b>\$45.853,91</b>	<b>\$71.448,20</b>	<b>\$101.045,00</b>
(15%) trabajadores		\$1.424,56	\$9.785,73	\$18.974,03	\$29.564,77	\$41.811,73
(25%) Impuesto a la renta		\$2.018,12	\$13.863,12	\$26.879,88	\$41.883,43	\$59.233,28
<b>Flujo Neto</b>	<b>\$11.920,06</b>	<b>\$6.054,37</b>	<b>\$41.589,35</b>	<b>\$80.639,63</b>	<b>\$125.650,29</b>	<b>\$177.699,83</b>

Saldo Inicial en caja		\$11.920,06	\$17.974,43	\$59.563,78	\$140.203,41	\$265.853,70
<b>Final de caja</b>	<b>\$11.920,06</b>	<b>\$17.974,43</b>	<b>\$59.563,78</b>	<b>\$140.203,41</b>	<b>\$265.853,70</b>	<b>\$443.553,53</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

### 5.6.18 Flujo neto

Tabla 5- 46: Flujo Neto

FLUJO NETO					
	1	2	3	4	5
<b>Utilidad Neta</b>	\$6.054,37	\$41.589,35	\$80.639,63	\$125.650,29	\$177.699,83
<b>Amortización</b>	\$830,00	\$830,00	\$830,00	\$830,00	\$830,00
<b>Depreciación</b>	\$1.124,17	\$1.124,17	\$1.124,17	\$197,50	\$197,50
<b>Flujo Neto</b>	<b>\$4.100,21</b>	<b>\$39.635,18</b>	<b>\$78.685,47</b>	<b>\$124.622,79</b>	<b>\$176.672,33</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

## 5.7 Evaluación económica-financiera

### 5.7.1 Valor Actual Neto

Si al realizar los cálculos, el Valor Actual Neto es positivo, la inversión resulta económica-financieramente viable. Según la tabla previa, se observa que se satisface uno de los requisitos para la aceptación del proyecto, ya que el Valor Actual Neto (VAN) es superior a cero, cumpliendo así con la condición de viabilidad.

Debido a que se tiene un Van de \$230.376,75 por lo tanto se acepta y se efectúa la inversión.

Para calcular la TMAR se considera la sumatoria de la inflación, más la tasa pasiva referencial obtenida del Banco Central.

TMAR= Inflación + Tasa pasiva referencial

TMAR= 1,4% + 9,38%

TMAR= 10,78%

Tabla 5- 47: Valor Actual Neto

<b>VALOR ACTUAL NETO</b>
--------------------------

Años	FNE	Factor actualización $N=(1)/(1-i)^n$	Flujos Actualizados	Flujos Actualizados y Acumulados
0	-\$52.137,36	\$1,00	-\$52.137,36	-\$52.137,36
1	\$4.100,21	\$0,90	\$3.701,22	-\$48.436,14
2	\$39.635,18	\$0,81	\$32.296,70	-\$16.139,45
3	\$78.685,47	\$0,74	\$57.877,59	\$41.738,14
4	\$124.622,79	\$0,66	\$82.746,96	\$124.485,10
5	\$176.672,33	\$0,60	\$105.891,66	<b>\$230.376,75</b>

VAN                      \$-52.137,36                      +                      \$282.514,11

**VAN**

**\$230.376,75**

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

$$VAN = -Inversión\ Inicial + \frac{F1}{(1+i)^1} + \frac{F2}{(1+i)^2} + \dots + \frac{Fn}{(1+i)^n}$$

$$VAN = -52.173,36 + 282.514,11$$

$$VAN = 230.376,75$$

### 5.7.2 Tasa Interna de Retorno

VAN Superior

Tabla 5- 48: Valor Actual Neto Superior

Años	FNE	Factor actualización $N=(1)/(1-i)^n$	Flujos Actualizados	Flujos Actualizados y Acumulados
0	\$ -52.137,36	1	\$ -52.137,36	\$ -52.137,36
1	\$ 4.100,21	0,89285714	\$ 3.660,90	\$ -48.476,46
2	\$ 39.635,18	0,79719388	\$ 31.596,92	\$ -16.879,54
3	\$ 78.685,47	0,71178025	\$ 56.006,76	\$ 39.127,22
4	\$ 124.622,79	0,63551808	\$ 79.200,04	\$118.327,26
5	\$ 176.672,33	0,56742686	\$100.248,63	<b>\$218.575,88</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023.

**Tabla 5- 49:** Tasa Interna de Retorno

<b>Tasa Interna de Retorno</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>FNE</b>	<b>Flujo Neto Actualizado</b>	<b>Flujo Neto Actualizado</b>
1	\$ 4.100,21	\$ 3.701,22	\$ 3.660,90
2	\$ 39.635,18	\$ 32.296,70	\$ 31.596,92
3	\$ 78.685,47	\$ 57.877,59	\$ 56.006,76
4	\$124.622,79	\$ 82.746,96	\$ 79.200,04
5	\$176.672,33	\$ 105.891,66	\$ 100.248,63
	<b>\$423.715,97</b>	<b>\$ 282.514,22</b>	<b>\$ 270.713,36</b>
<b>VAN</b>		<b>\$ 230.376,75</b>	<b>\$ 218.575,88</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

**Tabla 5- 50:** TIR

<b>TIR</b>	
<b>TASA 1</b>	10,78%
<b>TASA 2</b>	12,00%
<b>VAN 1</b>	\$230.376,75
<b>VAN 2</b>	\$218.575,88

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

$$TIR = Ti + (Ts - Ti) * \frac{VAN Ti}{VAN Ti - VAN Ts}$$

Ti=Tasa de descuento (10,78%)

Ts=Tasa superior (12%)

$$TIR = 10,78\% + 12,00\% - 10,78\% * \frac{\$230.376,75}{\$ 230.376,75 - \$218.575,88}$$

$$TIR = 10,78\% + 1,22\% * \frac{\$230.376,75}{\$ 11.800,87}$$

$$TIR = 10,78\% + 1,22\% * \$ 19,52$$

$$TIR = 10,78\% + 23,82\%$$

$$TIR = 34,60\%$$

### 5.7.3 Período de recuperación de la inversión

**Tabla 5- 51:** Período de recuperación de la inversión

Años	FNE	Factor actualización $N=(1)/(1-i)^n$	FNE Actualizados	FNE Actualizados y Acumulados
0	\$-52.137,36	\$ 1,00	\$ -52.137,36	\$ -52.137,36
1	\$ 4.100,21	\$ 0,90	\$ 3.701,22	\$ -48.436,14
2	\$ 39.635,18	\$ 0,81	\$ 32.296,70	\$ -16.139,45
3	\$ 78.685,47	\$ 0,74	\$ 57.877,59	\$ 41.738,14
4	\$124.622,79	\$ 0,66	\$ 82.746,96	\$ 124.485,10
5	\$176.672,33	\$ 0,60	\$ 105.891,66	\$ 230.376,75

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

$$PRI = \text{Año último Neg. FNE Act y Acum}^{\wedge} \left\{ \left| \frac{\text{Último valor Neg. FNE Act y Acum}}{\text{FNE Actualizado del año siguiente}} * 12 \right\}$$

$$PRI = 2^{\wedge} \left\{ \left| \frac{-16.139,45}{57.877,59} * 12 \right\}$$

$$PRI = 2^{\wedge}\{0,28 * 12\}$$

$$PRI = 2^{\wedge}3,35$$

$$PRI = 2^{\wedge}3^{\wedge}(0,35 * 30)$$

$$PRI = 2^{\wedge}3^{\wedge}10$$

**PRI**= 2 años con 3 meses y 10 días

El período de recuperación de la inversión es de 2 años 3 meses y 10 días se puede considerar que es rentable desde el punto de vista económico-financiero.

### 5.7.4 Relación Beneficio-Costo

**Tabla 5- 52:** Relación Beneficio-Costo

AÑOS	10,78%			10,78%			
	Ingresos	Factor actualización $N=(1)/(1-i)^n$	Ingresos Actualizados	Egresos	Factor actualización $N=(1)/(1-i)^n$	Egresos Actualizados	
1	\$4.100,21	0,90269	\$3.701,22	\$43.874,23	0,902690	\$39.604,83	
2	\$39.635,18	0,81485	\$32.296,70	\$44.514,08	0,814849	\$36.272,27	
3	\$78.685,47	0,73556	\$57.877,59	\$45.146,52	0,735556	\$33.207,81	
4	\$124.622,79	0,66398	\$82.746,96	\$44.842,37	0,663979	\$29.774,40	
5	\$176.672,33	0,59937	\$105.891,66	\$45.452,17	0,599368	\$27.242,56	
			<b>\$282.514,11</b>				<b>\$166.101,86</b>

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Quinga, M 2023

$$RBC = \frac{\sum \text{Flujo de ingresos actualizados}}{\sum \text{Flujo de egresos actualizados}}$$

$$RBC = \frac{282.514,11}{166.101,86}$$

$$RBC = 1,70$$

En el presente proyecto según Relación Beneficio Costo es viable debido a que por cada dólar invertido obtenemos un beneficio de \$ 0,70 ctvs.

## **CAPÍTULO VI**

### **6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **CONCLUSIONES**

Al realizar el proyecto se evidencia que efectivamente es factible la creación de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo.

Al aplicar la investigación teórica obtenida de distintas fuentes bibliográficas confiables, estas contribuyeron al desarrollo del proyecto de investigación posibilitando la recopilación de datos relevantes provenientes de diversos autores hallados en libros, revistas científicas, audiovisuales entre otras, proporcionando un conocimiento y comprensión necesarios, que finalmente ayudaron a enriquecer el proyecto, además contiene las distintas etapas y fases que se consideran para creación de una sucursal de la cooperativa en la ciudad de Salcedo.

El estudio de mercado realizado en la ciudad de Salcedo, determinó la gran aceptación con más del 90% de sus habitantes para la implementación de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., quienes se dedican a las distintas actividades económicas, como el comercio, agricultura, transporte, además, se pudo observar que las personas formarían parte de la cooperativa si se cumplen las condiciones necesarias y fundamentales como son las tasas de interés atractivas, la facilidad y rapidez en los trámites, y la buena atención, además de productos y servicios financieros como los microcréditos que serán de gran ayuda para satisfacer las necesidades crediticias que tiene cada persona.

Mediante la realización del estudio y evaluación financiera se determinó que la inversión inicial para la apertura de la sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo será de \$52.137,36; misma que servirá para la proyección durante los 5 años de los ingresos, egresos y costos obteniendo así una TIR del 34,60% lo que es una buena rentabilidad de la sucursal, además dándonos un beneficio costo de \$1,70, y recuperando la inversión en 2 años con 3 meses y 10 días, haciéndolo un proyecto verdaderamente atractivo y viable.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda a las personas que hacen uso de este documento que deben tener en cuenta que esta investigación contiene estructuras teóricas que proporcionan claridad sobre las etapas de un proyecto de factibilidad. Esto permitirá contribuir a la mejora de las condiciones de investigación favoreciendo la futura aplicación del proyecto.

Se recomienda a las autoridades de la COAC Corazón de Jesús Ltda., en invertir en este proyecto, que como se demostró es viable, debido a que se evidencia los ingresos y las ganancias que obtendrían implementando la sucursal en la ciudad de Salcedo, y así expandirse a nuevos mercados, aumentando la oferta de sus productos y servicios financieros para emprendedores, comerciantes, agricultores, ganaderos, entre otros.

Se recomienda a la gerente general que lleven a cabo estudios de mercado de forma regular, con el fin de atraer a nuevos socios a la cooperativa. De esta manera, si más personas forman parte de la cooperativa se podría incrementar los márgenes de rentabilidad y liquidez financiera, además, contribuiría de manera positiva al posicionamiento en un nuevo segmento de la cooperativa dentro del sistema financiero ecuatoriano.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar Gualda, S. d. (2019). *Problemática actual de los productos financieros complejos: especial referencia a la nulidad por incumplimiento contractual del empresario*. J.M. BOSCH EDITOR. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/121217>
- Alianza Cooperativa Internacional*. (2020). Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/datos-y-cifras>
- Alliance, I. C. (2020). Identidad, valores y principios cooperativos. Obtenido de <https://ica.coop/en/cooperatives/cooperative-identity>
- Alvarez, I. (2002). Limusa S.A. Obtenido de [https://www.google.com.ec/books/edition/Planificaci\\_n\\_y\\_desarrollo\\_de\\_proyectos/8PQn0-uLuHwC?hl=es&gbpv=1](https://www.google.com.ec/books/edition/Planificaci_n_y_desarrollo_de_proyectos/8PQn0-uLuHwC?hl=es&gbpv=1)
- Arispe, C., Yangali, J., Guerrero, M., Lozada, O., Acuña, L., & Arellano, C. (2020). *La Investigación Científica*. Guayaquil: Departamento de Investigación y Postgrados Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4310/1/LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20CIENT%C3%8DFICA.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *BCE*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/un-acercamiento-al-mundo-de-las-tasas-de-interes>
- Banco Internacional. (2021). *Bancointernacional*. Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/tipos-de-productos-financieros/>
- Blanco, A. (2022). *Formulación y Evaluación de proyectos* (Vol. VII). Obtenido de <https://z-lib.io/book/16731371>
- Boada, A. J., & Vahos Zuleta, F. C. (2021). *Matemáticas financieras y evaluación gerencial de proyectos: conceptos básicos para la toma de decisiones de inversión*. Fondo Editorial CEIPA. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/217718>
- Boero, C. (2020). Evaluación de proyectos. (J. Sarmiento, Ed.) Recuperado el 2023, de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/172500>
- Cardona, J. (2018). *Formluación y evaluación de proyectos*. Ediciones Unaula. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/164641>
- Castillo, B. (2020). *Guia Universitaria*. Obtenido de <https://guiauniversitaria.mx/6-tipos-de-metodos-de-investigacion/>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES.

- Revista FAECO Sapiens.* Obtenido de [https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179](https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179)
- Comisión Nacional del Mercado de Valores. (2021). *El mercado de valores y los productos de inversión*. Obtenido de <https://www.cnmv.es/portal/home.aspx>
- Gaitán Méndez, J. E. (2020). *Microeconomía básica en siete lecciones*. Editorial Uniagustiniana. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/199378>
- González, G. (2021). Método inductivo. *Lifeder*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/metodo-inductivo/>
- Gualpa, A., & Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. Obtenido de [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci\\_arttext](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext)
- Guevara Alban, G. P., Verdesoto Arguello, A. E., & Castro Molina, N. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 11. Obtenido de <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860/1363>
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Obtenido de [http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf)
- INEC. (2010). Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Fasciculos\\_Censales/Fasc\\_Cantonales/Cotopaxi/Fasciculo\\_Salcedo.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Fasciculos_Censales/Fasc_Cantonales/Cotopaxi/Fasciculo_Salcedo.pdf)
- Josu, U. (9 de Julio de 2018). *Tulankide*. Obtenido de <https://www.tulankide.com/es/colaboraciones/la-cooperativa-una-apuesta-para-el-desarrollo-sostenible>
- Latacunga Informativa*. (2023). Obtenido de <http://www.latacungainformativa.com/salcedo-es-el-segundo-canton-mas-poblado-de-cotopaxi>
- Lira Briceño, P. (2020). *Evaluación de proyectos de inversión: guía teórica y práctica*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/172630>
- Loyola Torres, F. G., Cisneros Quintanilla, D. P., & Ormaza Andrade, J. E. (2020). Control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de decisiones. 30. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7608930.pdf>
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *Dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>

- Maldonado Pinto, J. E. (2018). *Metodología de la investigación social*. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=FTSjDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA23&d#v=onepage&q&f=false>
- Maldonado, J. Á. (2018). *Fundamentos de gestión de proyectos*. Obtenido de [https://issuu.com/joseangelmaldonado8/docs/gesti\\_n\\_de\\_proyectos\\_2018\\_](https://issuu.com/joseangelmaldonado8/docs/gesti_n_de_proyectos_2018_)
- Méndez Lozano, R. A. (2020). *Formulación y evaluación de proyectos: Enfoque para emprendedores*. (E. Ediciones, Ed.) Obtenido de [https://books.google.es/books?id=MBwuEAAAQBAJ&dq=formulacion+y+evaluacion+de+proyectos&lr=&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.es/books?id=MBwuEAAAQBAJ&dq=formulacion+y+evaluacion+de+proyectos&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Milton, Q. (2023). *Encuestas aplicadas Salcedo 2024*.
- Ministerio de Defensa Nacional Ecuador . (25 de Enero de 2021). Recuperado el 6 de Noviembre de 2023, de [https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\\_act\\_ene-2021.pdf](https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf)
- Moscoco Gómez, M. E., Moreno Albuja, M., Moscoco Moreno, N. K., & Armijos, R. (2022). *Metodología de la investigación científica y su aplicación en las ciencias agropecuarias*. Obtenido de <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2022-05-17-201333-Metodologi%CC%81a%20de%20la%20investigacio%CC%81n%20cienti%CC%81fica.pdf>
- Ochoa Sangrador, C. (2019). *Diseño y Análisis en Investigación*. International Marketing y Communication S.A. Obtenido de [https://www.aepap.org/sites/default/files/documento/archivos-adjuntos/artl\\_2019\\_libro\\_diseno\\_y\\_analisis\\_de\\_investigacion.pdf](https://www.aepap.org/sites/default/files/documento/archivos-adjuntos/artl_2019_libro_diseno_y_analisis_de_investigacion.pdf)
- Ortega, K. (2023). *Saint Leo University*. Obtenido de <https://worldcampus.saintleo.edu/noticias/que-es-una-sucursal-y-cuales-son-sus-caracteristicas>
- Pacheco Coello, C. E. (2021). *Metodología en casos reales de evaluación de proyectos*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/esPOCH/titulos/174907>
- Quimiz Pozo, G., & Palacios Ramírez, P. (2021). Importancia de la implementación de manuales de funciones en empresas. *Revista de investigación Formativa: Innovación y Aplicaciones Técnico-Tecnológicas*. Obtenido de <http://ojsuf.formacion.edu.ec/index.php/rei/article/view/242>
- Reyes, E. (2022). *Metodologia de la Investigacion Cientifica*. Page Publishing Inc, 2022. Obtenido de

- [https://books.google.es/books?id=SmdxEAAAQBAJ&dq=enfoques+de+investigation&lr=&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.es/books?id=SmdxEAAAQBAJ&dq=enfoques+de+investigation&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Ruiz, V. (21 de Junio de 2023). *Emprende Pyme*. Obtenido de <https://emprendepyme.net/ventajas-e-inconvenientes-de-la-diversificacion-empresarial.html>
- Sarmiento, J., Correa, C., & Jiménez, D. (2020). *Gestión de proyectos aplicada al PMBOK* (Vol. VI). UPTC. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/193943>
- SEPS. (2022). Recuperado el 19 de Octubre de 2023, de [https://www.seps.gob.ec/portfolio\\_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-crecido-y-se-ha-fortalecido/](https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-crecido-y-se-ha-fortalecido/)
- Serrano, F. G. (2020). *Proyectos de inversión* (Segunda ed.). (G. E. Patria, Ed.) Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=zJctEAAAQBAJ&newbks=1&newbks\\_redir=0&dq=inauthor:%22Serrano,+Francisco+Gerardo%22&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.ec/books?id=zJctEAAAQBAJ&newbks=1&newbks_redir=0&dq=inauthor:%22Serrano,+Francisco+Gerardo%22&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Sucasaire Pilco, J. (2022). Orientaciones para la selección y el cálculo del tamaño de la muestra en investigación. Obtenido de [http://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3096/1/Orientaciones\\_para\\_s\\_eleccion\\_y\\_calculo\\_del\\_tama%C3%B1o\\_de\\_muestra\\_de\\_investigacion.pdf](http://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3096/1/Orientaciones_para_s_eleccion_y_calculo_del_tama%C3%B1o_de_muestra_de_investigacion.pdf)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). *SEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Manual-de-Captaciones-SEPS.doc>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria LOEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- Trejo Sánchez, K. (2021). *Fundamentos de metodología para la realización de trabajos de investigación*. Editorial Parmenia, Universidad La Salle México. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/183470>
- Tumbaco, A. (2022). *DIVERSIFICACIÓN COMO ESTRATEGIAS DE POSICIONAMIENTO*. Manabí. Obtenido de <https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/4554/1/Tumbaco%20Holgu%c3%adn%20Annabel%20Elvira.pdf>
- Vega Falcón, V., Carrillo, D., & Navas, S. (2019). *Libro Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*. Editorial Jurídica del Ecuador. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/343106204\\_Libro\\_Formulacion\\_y\\_Evaluacion\\_de\\_Proyectos\\_de\\_Inversion](https://www.researchgate.net/publication/343106204_Libro_Formulacion_y_Evaluacion_de_Proyectos_de_Inversion)
- Vigo, V., Vigil, S., Sánchez, M., & Medianero, D. (2019). *Manual de Diseño de Proyectos de Desarrollo Sostenible*. Obtenido de <https://redinfor.com.pe/portal/2019/06/01/manual->

de-diseno-de-proyectos-de-desarrollo-sostenible-asociacion-los-andes-de-cajamarca-2018/

Villahermosa Chaves, R. (2022). *Trading e inversión para principiantes (2a. ed.)* (2 ed.). RAMA Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/222647>

Viñán, J., Puente, M., Avalos, J., & Córdova, J. (2018). *Proyectos de inversión: un enfoque práctico*. Obtenido de <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf>

**Total 49 referencias bibliográficas.**



**ANEXOS**

**Anexo A: FORMATO DE ENTREVISTA**



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
CARRERA FINANZAS**

**ENTREVISTA DIRIGIDA A LA GERENTE DE GENERAL DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA.**

**Objetivo:** Elaborar un proyecto de factibilidad para la creación de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo, provincia de Cotopaxi.

- 1. ¿Cuál es el principal motivo y razón por la cual la Cooperativa busca aperturar una sucursal en la ciudad de Salcedo?**

.....  
.....  
.....

- 2. ¿Cuáles serán los servicios que brindara la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo?**

.....  
.....  
.....

- 3. ¿Cuáles serían las tasas de interés que aplicaría la cooperativa en la ciudad de Salcedo?**

.....  
.....  
.....

- 4. ¿Cuántos créditos podrá obtener una persona durante un año?**

.....  
.....  
.....

**5. ¿Usted cree que el buen trato a las personas es fundamental para atraer posibles socios a la cooperativa?**

.....  
.....

**6. ¿Por qué las personas de la ciudad de Salcedo formarían parte de la cooperativa?**

.....  
.....  
.....

**7. ¿Qué tipo de fondo se utilizará para la apertura de la sucursal?**

.....  
.....  
.....

**8. ¿Qué tipo de estrategia se utilizará para disminuir la cartera vencida?**

.....  
.....  
.....

**9. ¿Como se dará a conocer la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús en la ciudad de Salcedo?**

.....  
.....  
.....

## Anexo B: FORMATO DE ENCUESTA



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**ENCUESTA DIRIGIDA A LA POBLACIÓN DE LA CIUDAD DE SALCEDO**

**Objetivo:** Elaborar un proyecto de factibilidad para la creación de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad de Salcedo, provincia de Cotopaxi.

**1. ¿Cuál es su rango de edad?**

- 18-24 años
- 25-34 años
- 35-44 años
- 45-54 años
- más de 54 años

**2. ¿De qué actividad económica proviene sus ingresos?**

- Empleo Privado
- Empleo Público
- Comercio
- Transporte
- Agricultura / Ganadería
- Construcción
- Otros

**3. ¿Cuál es su ingreso mensual?**

- Menos de \$ 400
- \$400-\$600
- \$601-\$800
- \$801-\$1000
- Más de \$1000

**4. ¿Actualmente usted forma parte de alguna institución financiera?**

- Sí
- No



5. **¿Con qué frecuencia hace uso de los servicios financieros?**
- Diario
  - Semanal
  - Quincenal
  - Mensual
  - Semestral
  - No aplica
6. **¿Ha realizado un crédito en una institución financiera?**
- Sí
  - No
7. **¿Cuántos créditos ha realizado en los últimos 2 años?**
- 1 crédito
  - 2 créditos
  - más de 2 créditos
  - No aplica
8. **¿En qué ha utilizado los créditos?**
- Negocio
  - Vivienda
  - Educación
  - Vehículo
  - Agricultura / Ganadería
  - Otro especifique...
  - No aplica
9. **¿Qué le atrae de una cooperativa de ahorro y crédito?**
- Tasa de interés
  - Facilidad
  - Seguridad
  - Transparencia
  - Otro especifique
10. **¿Si la cooperativa de ahorro y crédito Corazón de Jesús Ltda., abriera una sucursal en la ciudad de Salcedo usted se haría socio?**
- Sí
  - No

**11. ¿Cuál sería el motivo por el cual usted se haría socio de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?**

- Intereses atractivos
- Tramites fáciles y rápidos
- Buena atención
- Monto de préstamo
- Otro especifique.....

**12. ¿Cómo le gustaría recibir noticias de la nueva sucursal de la cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda., en la ciudad Salcedo?**

- Prensa, Radio y Televisión
- Internet, Redes sociales
- Ferias
- Eventos

## Anexo C: CARTA DE AUSPICIO



### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO **CORAZÓN DE JESÚS LTDA.**

*...Creceamos juntos por un futuro mejor...*

Pillaro, 25 de septiembre del 2023

Ingeniera.

**Maritza Rodríguez Ulcuango, Mgs.**

**COORDINADORA ACADÉMICA DE LA CARRERA DE FINANZAS  
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO.**

Presente. -

De mi consideración:

Reciba un cordial y atento saludo.

En mi calidad de máxima autoridad y representante legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corazón de Jesús Ltda. Autorizo al Sr. Quinga Alcaciega Milton Ariel, con CI: 1850349638 a utilizar todos los datos e información de nuestra cooperativa para el desarrollo de su trabajo de titulación que tiene por tema: "PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA SUCURSAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORAZÓN DE JESÚS LTDA., EN LA CIUDAD DE SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.", el cual será de gran valor para nuestra institución.

Atentamente



Ing. Gissela Quinga

**GERENTE COAC "CORAZON DE JESÚS" LTDA.**

CI: 1804867206

**Anexo D: EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS**



**Imagen 1.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo



**Imagen 2.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo



**Imagen 3.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo



**Imagen 4.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo



**Imagen 5.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo

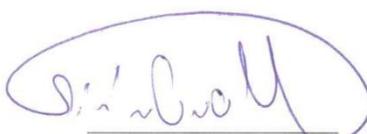


**Imagen 6.** Realización de la encuesta ciudad de Salcedo



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE LA GUÍA PARA**  
**NORMALIZACIÓN DE TRABAJOS DE FIN DE GRADO**

**Fecha de entrega:** 03/07/2024

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> MILTON ARIEL QUINGA ALCACIEGA
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> LICENCIADO EN FINANZAS
 Ing. Mauro Patricio Andrade Romero <b>Director del Trabajo de Titulación</b>
 Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez <b>Asesor del Trabajo de Titulación</b>