



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del título de:

INGENIERA EN FINANZAS

TEMA:

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA APERTURA DE UNA AGENCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACHA” LTDA. EN LA CIUDAD DE CUENCA.”

AUTORA:

LIZBETH ALEXANDRA UVIDIA VILLA

RIOBAMBA-ECUADOR

2014

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema “PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA APERTURA DE UNA AGENCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACHA” LTDA., EN LA CIUDAD DE CUENCA.” previo a la obtención del título de Ingeniera en finanzas., ha sido desarrollado por la Sra. LIZBETH ALEXANDRA UVIDIA VILLA. , ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Juan Bladimir Aguilar Poaquiza

ASESOR DE TESIS

Ing. Mariana Isabel Puentes Riofrío

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo, LIZBETH ALEXANDRA UVIDIA VILLA., estudiante de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

LIZBETH ALEXANDRA UVIDIA VILLA.

DEDICATORIA

El presente trabajo es dedicado con mucho amor cariño y admiración a mi esposo Cabo. Cristian Iván Quilumbaquin Navas quien me enseñó que la vida es un sacrificio y un esfuerzo constante, que la familia y los valores es lo más importante en la vida diaria y en la vida profesional quien miro y vivió la vida como si fuese el último, por sus palabras y consejos que han cambiado mi vida para algo mejor y sé que desde el cielo lo seguirá haciendo.

A mis padres Gladys Villa y Aquiles Uvidia quien a base de trabajo, sacrificio, y un gran esfuerzo me ha dado una educación de calidad.

A mis hermanas Gabriela y Mishel Uvidia y a mi familia Villa Uvidia, y en especial a mi prima Katty que están pendiente de mi vida y brindándome palabras de aliento para continuar un camino profesional en base a retos y metas.

A mis amigos pero en especial a Jenny Quinatoa por compartir una vida universitaria y todos aquellos momentos tanto buenos como malos pero compartidos en un diario vivir.

Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la Facultad de Administración de Empresas y a la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior; por brindarnos la oportunidad de formarnos profesionalmente.

Mi reconocimiento de gratitud al Ing. Mariana Puente por su valiosa contribución profesional y personal, la misma que permitió alcanzar los objetivos trazados para el presente trabajo de investigación.

Al Ing. Juan Aguilar Director de Tesis quien con su amplia experiencia y conocimiento supo guiarnos en la realización de esta investigación.

A los docentes de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior por haber contribuido con sus valiosas enseñanzas fomentando la generación de nuevos profesionales.

Finalmente a mis familiares, amigos y demás personas que de una u otra manera me supieron apoyar para llegar a la culminación de esta investigación.

De corazón muchas gracias

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	i
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL	II
CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD	III
DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	V
ÍNDICE DE CONTENIDOS	VI
RESUMEN EJECUTIVO	XII
SUMMARY	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
INTRODUCCIÓN	XIV
CAPÍTULO I	1
EL PROBLEMA	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	1
1.1.1 <i>Formulación del problema.</i>	2
1.1.2 <i>Delimitación del problema.</i>	2
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	2
1.3 OBJETIVOS.....	3
1.3.1 <i>Objetivo General.</i>	3
1.3.2 <i>Objetivos Específicos.</i>	3
CAPÍTULO II	4
MARCO TEÓRICO	4
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	4
2.2. ANTECEDENTES HISTÓRICOS.....	5
2.2.1 <i>El Cooperativismo</i>	5
2.2.2 <i>El Cooperativismo en el Ecuador</i>	7
2.2.3 <i>Valores cooperativos</i>	10
2.2.4 <i>Principios cooperativos</i>	10
2.2.5 <i>Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito</i>	12
2.2.6 <i>Estructura organizacional</i>	13
2.2.7 <i>Clasificación de Cooperativas</i>	16
2.2.8 <i>Enfoques para la apertura de una agencia</i>	19
2.3 MARCO CONCEPTUAL	33
2.4 HIPÓTESIS	34
2.4.1 <i>Hipótesis General o Idea a Defender</i>	34
2.4.2 <i>Hipótesis Específicas</i>	35
2.5 VARIABLES.....	35
2.5.1 <i>Variable Independiente:</i>	35
2.5.2 <i>Variable Dependiente:</i>	35
CAPÍTULO III	36
MARCO METODOLÓGICO	36
1.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	36
1.2 MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	36

1.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	37
CAPÍTULO IV.....	38
MARCO PROPOSITIVO.....	38
4.1 IDENTIFICACIÓN DE LA INSTITUCIÓN.....	38
4.1.1 <i>Reseña Histórica</i>	38
4.1.2 <i>Productos y Servicios Financieros</i>	39
4.1.3 <i>Planificación Estratégica</i>	42
4.1.4 <i>Cobertura</i>	43
4.1.5 <i>Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.</i>	44
4.1.6 <i>Sistema Operacional de Gestión entre la Captación y Colocación que aplica la Cooperativa.</i>	45
4.2 ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA.....	49
4.3 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACHA” AÑOS 2010-2011-2012.....	65
4.3.1 <i>Razones Financieras</i>	79
4.4 ESTUDIO DE MERCADO.....	84
4.4.1 <i>Delimitación de Mercado</i>	84
4.4.2 <i>Mercado Social</i>	87
4.4.3 <i>Oferta</i>	88
4.4.4 <i>La Demanda</i>	93
4.4.5 <i>Muestra Representativa</i>	94
4.4.6 <i>Resultados de las encuestas realizada</i>	95
4.5 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS.....	105
4.6 DEMANDA INSATISFECHA.....	110
4.6.1 <i>Cobertua de la demanda insatisfecha</i>	112
4.7 CANALES DE COMERCIALIZACION.....	112
4.8 LOCALIZACIÓN.....	113
4.8.1 <i>Localización del proyecto:</i>	113
4.8.2 <i>Macro localización:</i>	114
4.8.3 <i>Micro localización</i>	114
4.9 ESTUDIO TÉCNICO.....	114
4.9.1 <i>Determinación de los Recursos Necesarios</i>	114
4.9.2 <i>Recursos Humanos</i>	114
4.9.3 <i>Recursos Materiales</i>	116
4.9.4 <i>Estructura organizacional y funcional</i>	117
4.10 COSTO Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO.....	118
4.11 EVALUACION FINANCIERA DEL PROYECTO.....	126
CONCLUSIONES.....	127
RECOMENDACIONES.....	127
BIBLIOGRAFÍA:.....	129

ÍNDICE DE TABLAS

Nº	TÍTULOS	PÁG
1.	Tasas de Interés Referencial.....	40
2.	Factores Macro-Entorno.....	50
3.	Dimensión Político – Legal	51
4.	Dimensión Socio-Cultural.....	52
5.	Dimensión Tecnológico-Ambiental.....	53
6.	Dimensión Clientes.....	54
7.	Dimensión Función de Marketing.....	54
8.	Dimensión Función Recursos Humanos.....	54
9.	Dimensión Función de las Finanzas.....	55
10.	Dimensión Función de Investigación y Desarrollo.....	55
11.	Dimensión Administración.....	56
12.	Dimensión Operaciones.....	57
13.	Dimensión Logística.....	57
14.	Dimensión Mercadeo.....	58
15.	Dimensión Finanzas.....	59
16.	Dimensión Comercialización.....	59
17.	Perfil Estratégico Externo.....	60
18.	Perfil Estratégico Interno.....	61
19.	Respuesta a los Factores Externos.....	62
20.	Respuesta Factores Internos	63
21.	Análisis de FODA.....	64
22.	Análisis Vertical-Estructura Financiera Balance General.....	66
23.	Análisis Vertical Estructura Financiera Estado de Resultados.....	69
24.	Análisis Horizontal Estructura Financiera Balance General (2010-2011).....	71
25.	Análisis Horizontal Estructura Financiera Balance General.(2011-2012).....	74
26.	Análisis Horizontal Estructura Financiera Estado de Resultados(2010-2011).....	76

27.	Análisis Horizontal Estructura Financiera Estado de Resultados (2011-201)..78	78
28.	Indicadores de Liquidez o Solvencia.....80	80
29.	Indicadores financieros82	82
30.	Estructura y Calidad de Activos.83	83
31.	Tasas de Interés88	88
32.	Cooperativas reguladas por la superintendencia de bancos.....89	89
33.	Cooperativas reguladas por la Súper de economía popular y solidaria.....89	89
34.	Tasas de Interés vigentes en el mercado local de Cuenca.....90	90
35.	Tasas de Interés referencial emitidas por el Banco Central del Ecuador.....90	90
36.	Proyección de la Oferta en base a datos Históricos.....90	90
37.	Proyección de la oferta del total de la Cartera en Cuenca.....91	91
38.	Proyección de la Oferta del Microcrédito.....92	92
39.	Muestra Representativa.....95	95
40.	Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Cooperativa..95	95
41.	Productos Financieros del sector cooperativo conocidos por usted96	96
42.	Qué operaciones de Crédito solicita Ud.....97	97
43.	Cooperativas de Ahorro y Crédito más conocidas.....98	98
44.	Conocimiento acerca de los servicios que ofrece el sector Cooperativo.....99	99
45.	Preferencias en los Servicios Utilizados.....100	100
46.	Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.....101	101
47.	Cuenta con Instituciones Financieras Confiables y Seguras102	102
48.	Que Productos Financieros usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?.....103	103
49.	Seria parte de la apertura de una Agencia de la Cooperativa.....104	104
50.	Frecuencia Observada.....106	106
51.	Frecuencia Esperada.....107	107
52.	Tabla para Chi-cuadrado.....108	108
53.	Tabla de Contingentes.....109	109
54.	Demanda por tipo de Crédito.....110	110

55.	Demanda Insatisfecha.....	111
56.	Cobertura de la demanda insatisfecha.....	112
57.	Recursos materiales.....	116
58.	Gastos de Constitución y Adecuación.....	117
59.	Costo de Generación del Servicio.....	117
60.	Gastos Administrativos.....	117
61.	Gastos de Venta del Servicio	117
62.	Cuadro de Inversión de recursos materiales.....	118
63.	Inversión de Suministro y Materiales.....	119
64.	Inversión Fija.....	120
65.	Inversión Diferida.....	122
66.	Capital de Trabajo.....	122
67.	Financiamiento.....	122
68.	Flujo de Efectivo.....	123
69.	Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado.....	124
70.	Balance General Proyectado.....	125
71.	Van 1.....	126
72.	Van 2.....	126

ÍNDICE

N°	TÍTULOS	PÁG.
1.	Ubicación de la Matriz	44
2.	Organigrama Estructural	45
3.	Proceso de colocación de dinero.....	46
4.	Proceso de captación de dinero.....	47
5.	Inversión en ahorro.....	48
6.	Inversión a plazo fijo.....	49
7.	Matriz de Crecimiento	88
8.	Proyección de la oferta del total de la Cartera en Cuenta	92
9.	Proyección de la oferta de microcrédito.....	93
10.	Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Cooperativo.....	96
11.	Productos Financieros del sector cooperativo conocidos por usted.....	97
12.	Qué operaciones de Crédito solicita Ud.....	98
13.	Cooperativas de Ahorro y Crédito más conocidas por usted	99
14.	Conocimiento acerca de los servicios que ofrece el Sector Cooperativa.....	100
15.	Preferencias en los Servicios Utilizados.....	101
16.	Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.....	102
17.	Cuenta con Instituciones Financieras Confiables y Seguras	103
18.	Que Productos Financieros usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha”Ltda.....	104
19.	Sería parte de la apertura de una Agencia de la Cooperativa.....	105
20.	Demanda Insatisfecha.....	112
21.	Comercialización directa.....	113
22.	Croquis de ubicación.....	117
23.	Estructura organizacional.....	117

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación está orientada a gestionar y crear un nuevo sistema de apoyo financiera a través del ahorro y crédito para el sector económico de la ciudad de Cuenca, con la finalidad de brindar la mayoría de servicios a la población, logrando con esto alcanzar las metas y objetivos institucionales, la investigación realizada, consta de un diagnóstico situacional de macro y micro entorno donde se aplicaron encuestas, a la ciudadanía cuencana y entrevistas a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., con la finalidad de detectar el FODA que tendrá el proyecto al momento de su gestión.

El marco teórico se elaboró en base a información actualizada mediante bases teóricas fundamentales, se formuló un estudio de mercado a través de encuestas dirigida a la población de la ciudad de Cuenca, para establecer un pronóstico adecuado de captación de socios y establecer la dinámica operacional de la nueva agencia, se diseñó la propuesta de apertura y gestión institucional adecuado, se realizó un estudio financiero de las principales fuentes de ingresos, egresos, indicadores financieros y análisis financiero determinado la no factibilidad del proyecto.

Cabe destacar que la elaboración del presente proyecto se realizó con la decisión y el apoyo de los directivos de la institución con el acceso y contacto directo de los posibles socios beneficiarios, para así tomar la decisión de no emprender el proyecto, decisión basada en el estudio de mercado que demostró que no es factible.

EXECUTIVE SUMMARY

This research is oriented to negotiate and create a financial new support system through the saving and credit for the economic sector of the city of Cuenca, in order to provide the majority of services to the population, being able therewith to reach the goals and institutional objectives, the realized investigation, consists of a situational diagnosis of macro and micro environment where surveys were applied, to the Cuenca's citizenship and interviews to the managers of the Savings and loan cooperative Cacha Ltda., with the purpose of detecting the FODA that will have the project to the moment of its administration.

The theoretical mark was elaborated based on updated information by means of fundamental theoretical bases, a market study was formulated through surveys directed to the population of the city of Cuenca, to establish an appropriate presage of partners' reception and to establish the operational dynamics of the new agency, it was designed the opening proposal and appropriate institutional administration, a financial study was carried out of the main sources of income, expenditures, financial indicators and certain financial analysis the non feasibility of the project.

It is necessary to highlight that the elaboration of the present project was carried out with the decision and the support of the directives of the institution with the acces and the possible partners' beneficiaries direct contact, so as to take the decision not to undertake the project, decision based on the market study that demonstrated that it is not feasible.

INTRODUCCIÓN

Uno de los sectores que ha crecido notablemente en los últimos años es el sector financiero referente a Cooperativas de Ahorro y Crédito debido a que estas se han convertido en un apoyo fundamental para los pequeños comerciantes otorgándoles facilidades mayores que no han podido obtener en la banca tradicional.

Por la tendencia que existe actualmente en cuanto al consumo de crédito, especialmente de microcréditos, el presente proyecto de apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., no resulta factible para la ciudad de Cuenca como se lo determinó tanto en el estudio de mercado como en el análisis financiero aplicado a la entidad.

El presente proyecto se trata del estudio de factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca

El principal objetivo de la presente investigación fue determinar el grado de aceptación de la ciudadanía Cuencana para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., como una alternativa para satisfacer las necesidades de microcrédito existentes en la ciudad, pero al ejecutar el estudio de mercado se determinó la no factibilidad de este proyecto

En el estudio de mercado se detalla el comportamiento de la oferta y demanda de los créditos que serán colocados en el mercado de la ciudad de Cuenca. Es por ello que a través de una investigación de tipo primario y secundario se han definido ciertos parámetros e indicadores que permiten establecer la demanda insatisfecha que permitieron determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., no puede participar de la demanda insatisfecha.

Cabe señalar que para la realización de este estudio se tomó en cuenta ciertos factores de gran importancia como el económico, social y financiero ya que la adquisición de los recursos depende de estos aspectos, para poder realizar la evaluación económica y financiera

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria evalúa la apertura de sucursales y agencias tomando en cuenta la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario (2013) los siguientes artículos:

Art. 78 “Para efecto de la presente ley integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito entidades asociativas o solidarias, cajas de ahorro”

Art. 79 “Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijaran en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador”

Art. 89 “Las cooperativas de ahorro y crédito para ejercicio de sus actividades podrán abrir sucursales, agencias u oficinas en el territorio nacional previa a la autorización de la Superintendencia, para la apertura, se requerirá de un estudio de factibilidad que incluya un análisis de impacto económico geográfico con relación a otras existentes previamente, con la finalidad de salvaguardar las instituciones locales

Mediante decreto presidencial y la respectiva aprobación por parte de la Asamblea General del Ecuador el 3 de abril del año 2011 es aprobada la Ley de Economía Popular y Solidaria que según la Sección II del Artículo 3 de la ley de economía Popular y Solidaria de cooperativismo se determina que para la autorización de aperturas de sucursales y agencias para las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberán presentar a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el proyecto de factibilidad de la misma, es por ello que la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., se halla en la necesidad de realizar este

proyecto de factibilidad para el permiso respectivo de apertura de agencia en la ciudad de Cuenca, el mismo que determinara su factibilidad o no en dicha ciudad.

Las cooperativas de ahorro son entidades financieras cuyo objetivo único y exclusivo es brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios y clientes a través de captaciones y colocaciones de recursos monetarios confiriendo prestamos de pequeños montos, plazos cortos y medianos.

1.1.1 Formulación del problema.

¿Será factible la apertura de una “Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.” en la ciudad de Cuenca?

1.1.2 Delimitación del problema.

La apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., será en la ciudad de Cuenca, Provincia de Azuay.

1.2 JUSTIFICACIÓN.

El crecimiento del sector financiero en los últimos años ha sido de gran importancia dentro de la economía del país en sus diferentes formas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., está dentro del Sector Financiero Popular y Solidario de cooperativismo, donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático.

Poniendo como objetivo fundamental de sus actividades el desarrollo del hombre que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

La apertura de una agencia ayuda a la sustentabilidad económica, porque hace que los beneficiarios se identifiquen con el esquema, elevando su grado de compromiso. En este sentido es importante que los servicios ofrecidos satisfagan las necesidades del grupo. No

solo debe hacer acceso fácil y rápido al crecimiento, sino que los servicios financieros deberán incluir, información y entrenamiento.

Además se debe considerar la personalización de los servicios ofreciendo diferentes productos en préstamos y ahorros porque no todos los clientes progresan al mismo ritmo. Esto a su vez atraerá nuevos clientes haciendo crecer el sistema. Por último, el esquema debe ser lo suficientemente flexible como para adaptarse a las condiciones locales.

Este proyecto de factibilidad se constituyó como un posible beneficio colateral tanto para la sociedad cuencana como para la Cooperativa en el ámbito económico.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., está consciente de que uno de los elementos sobre los que descansa la posibilidad de emprender una actividad comercial es el acceso a financiamiento, acordes a la necesidad de los sectores de desarrollo.

Además será mérito y se dejará impreso que sirva como fuente de consultas para futuras investigaciones.

1.3 OBJETIVOS.

1.3.1 Objetivo General.

Realizar el proyecto de factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca.

1.3.2 Objetivos Específicos.

1. Realizar un diagnóstico para conocer la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.
2. Realizar un estudio de mercado para determinar la viabilidad del proyecto.
3. Fundamentar técnicamente los componentes relacionados con la factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca.
4. Determinar la factibilidad económica-financiera y social para la ejecución del proyecto

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

El presente trabajo investigativo se enmarca en el estudio de un Proyecto de Factibilidad para la Apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca, considerando el reglamento y el pedido de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los directivos se han visto en la necesidad de realizar proyectos para ver qué tan factible es incorporar agencias en el resto del país viéndose en la necesidad de cumplir con la ley y el pedido de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Para el desarrollo investigativo, se realizó una revisión de trabajos afines que aportaran información necesaria y complementarias de características aspectos relacionados con el problema de estudio, seguido de apoyo en Libros, Tesis e Internet que se encuentran al alcance de la Biblioteca de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Se ha considerado importante tomar como referencia trabajos investigativo de similar índole los mismos que se detallan a continuación.

Tesis titulada “Proyecto de Factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda....en la ciudad de Riobamba en el año 2009”, de la autora Edith Verdezoto ha llegado a la siguiente conclusión “Se llegó a determinar que debido a su trayectoria a lo largo de los años la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda., ha forjado una excelente imagen institucional, la cual permite brindar confianza y seguridad a sus socios.”

Tesis titulada “Estudio de factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Gabriel Ltda.... en la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura en el año 2011”, de la autora Bastidas Tania, han llegado a la siguiente conclusión “De acuerdo

al análisis situacional de la Cooperativa se concluye que tiene buenas fortalezas y oportunidades para incursionar en nuevos mercados”

Se puede determinar que en base a reglamentos y lo previsto en la ley orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidaria para el respectivo permiso de la apertura de una agencia debe realizarse el proyecto de factibilidad.

2.2. ANTECEDENTES HISTÓRICOS

2.2.1. El Cooperativismo

Según Rodas H, (2009) en su libro cooperativismo, afirma: “El cooperativismo tiene enormes presiones legales, sociales, económicas para entrar en la lógica del capital, eficiencia y eficacia financiera, para mayor ganancia y acumulación de esta manera con el nombre de cooperativa en realidad se es sociedad de capitales, negocio de un grupo”.

El cooperativismo socio-económico promueve las organizaciones de las comunidades logrando así un bien común para todo el sector económico

2.2.1.1 Historia del Cooperativismo

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

2.2.1.2 Importancia del Cooperativismo

Según la ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria, CEP (2013) “El cooperativismo es importante para los países desarrollados, pero puede serlo aún más para los que están en vías de desarrollo, aspectos de vivienda, educación, alimentación, producción agrícola e industrial y créditos, pero hay que destacar desde el comienzo la idea de que la solución a todos es organizar cooperativas”.

Pero hay que destacar desde el comienzo que la idea es organizar cooperativas, la organización es solo el comienzo y las soluciones vendrán a medida en que los cooperados se esfuercen. Si no se mantiene el trabajo conjunto la estructura puede terminar desapareciendo.

2.2.1.3 Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito

Este sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, fue creado por Friedrich Wilhelm Raiffeisen, que nació el 30 de Marzo 1818 y falleció el 11 de Marzo de 1880 fue basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su tiempo fundo varias cooperativas en su país natal, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios en más de 700000 cooperativas, para la compensación de liquidez entre las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito, se creó en 1872 el Banco Cooperativo Agrario Renato en Neuviend, como primera caja centra rural. También trato de crear un Seguro Cooperativo, mismo que fue fundado en Berlín en 1922 y hoy lleva su nombre.

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

2.2.2 El Cooperativismo en el Ecuador

En los orígenes del movimiento cooperativo ecuatoriano, se puede distinguir tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo pasado, en Quito y Guayaquil, se crearon una serie de organizaciones artesanales y mutuales. La segunda empieza a partir de 1937, años en el cual el Estado dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura administrativa y productiva, mediante la utilización del modelo cooperativista. Y finalmente la tercera etapa, se inicia a mediados de los años sesenta con la expedición de la ley de Reforma Agraria en 1964 y de la nueva Ley de Cooperativas 1966.

En el año de 1937 siendo jefe supremo el general Alberto Enríquez Gallo se expide la primera ley suprema para las cooperativas existente en ese entonces en un número no mayor de treinta. El Sistema Financiero Nacional a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en todo el país tenía una sola misión dar ayuda a los habitantes ecuatorianos con la utilización de instrumentos para la reforma social, por medio de organismos de difusión y ayuda a las cooperativas como son AUDICOP, CEDECOP, FINANCOP, SYSTECOP, que son organismos básicos en el funcionamiento y control de las cooperativas con el fin de cumplir el objetivo planteado.

2.2.2.1 Legislación Cooperativa en el Ecuador

La legislación cooperativa data el 30 de Noviembre de 1937 por el presidente, General Alberto Gallo, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobro verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano y el reglamento general el 9 de Febrero de 1938.

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

En el gobierno del Dr. José María Velazco Ibarra, en el año 1961, se crean la Dirección Nacional de Cooperativas, inicia sus actividades de difusión, educación, legislación, Fiscalización y estadística del movimiento cooperativo.

El 30 de Junio de 1963, se constituye la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, el 23 de septiembre del mismo año se aprueban los Estatutos de este organismo rector del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, integrado en su inicio por 34 COAC'S que aglutinaban a 3000 socios.

El 7 de Septiembre de 1966 en la presidencia interna de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgo la ley de Cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

Las cooperativas de ahorro y crédito inician al 04 de Enero del 2010 con nuevos reglamentos en Quito (Pichincha). La asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencias de Bancos y Seguros, inicia el 2010 con nuevos Reglamentos que rige a sus socias, luego de que el 29 de diciembre, el Presidente de la República firmó el Decreto Ejecutivo No. 194 que ordena su promulgación.

Con el este nuevo reglamento, las Cooperativas tienen un marco normativo hasta que apruebe la Ley que regule el sector financiero popular y solidario, y se cree un organismo de control autónomo, específico y diferenciado tal como lo manda la constitución vigente.

Días atrás, representantes de la Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, acudieron a la Presidencia de la República con el fin de solicitar la firma del Primer Mandatario al Reglamento sustitutivo del decreto 354.

La asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, representa a más de dos millones y medio de socios, que son los beneficiarios con los cambio sustantivos, fundamentalmente en cuanto a su régimen económico.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidaria

Título II

De la Economía Popular y Solidaria

Capítulo I

De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Sección 3

De las Organizaciones del Sector Cooperativo

Art.- 21 Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas en su actividad y relación, se sujetarán a los principios establecidos en esta ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo.

(Cooperativa de las Américas)), Menciona que: “Una Cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económica, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”.

La cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para formar una organización democrática buscando el bien común para satisfacer sus necesidades y su estabilidad económica.

2.2.3 Valores cooperativos

La cooperativa como movimiento y doctrina a su vez fundamenta en valores éticos universales de cooperación y responsabilidad, como son:

Ayuda Mutua: Es el accionar de un grupo para la solución de problemas comunes.

Esfuerzo Propio: Es la motivación, la fuerza de voluntad de los miembros con el fin de alcanzar metas previstas.

Responsabilidad: Nivel de desempeño en el cumplimiento de las actividades para el logro de metas, sintiendo un compromiso moral con los asociados.

Democracia: Toma de decisiones colectivas por los asociados (mediante la participación y el protagonismo) en lo concerniente a la gestión de la cooperativa.

Igualdad: Todos los asociados tienen iguales deberes y derechos

Equidad: Justa distribución de los excedentes entre los miembros de la cooperativa.

Solidaridad: Apoyar, cooperar en la solución de problemas de los asociados, la familia y la comunidad.

También promueve los valores éticos de la honestidad, transparencia, responsabilidad social y compromiso con los demás. Es a partir de estos valores que se fundamentan los lineamientos organizacionales del cooperativismo. Las cooperativas se basan en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad.

2.2.4 Principios cooperativos

Los principios cooperativos constituyen las reglas básicas del funcionamiento de estas organizaciones. La Alianza Cooperativa Internacional (ACI) es la organización internacional que desde el año 1895 aglutina y promueve el movimiento cooperativo en el mundo.

Prototipo de empresa asociativa, la cooperativa constituye la forma más genuina de entidad de economía social. Los principios básicos cooperativos son siete:

Adhesión Voluntaria y Abierta: Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y deseosas de aceptar las responsabilidades de ser asociados, sin discriminación social, política, racial o religiosa.

Gestión Democrática de los Socios: Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus asociados, quienes participan activamente en la determinación de sus políticas y en la toma de decisiones. Mujeres y hombres elegidos como representantes de los asociados son responsables ante ellos. En principio, los cooperados tienen iguales derechos de voto (un asociado, un voto), las cooperativas de otros niveles también son organizadas de manera democrática.

Participación Económica de los Socios: Los asociados contribuyen de manera equitativa al patrimonio de su cooperativa y lo administran democráticamente. Por lo menos una parte del patrimonio es usualmente propiedad común de la cooperativa, los socios por lo general reciben compensación limitada, si la hay, sobre el aporte entregado como requisito de afiliación. Los asociados deben destinar los excedentes a cualquiera de los propósitos siguientes: desarrollo de su cooperativa, constitución de reservas, parte de las cuales por lo menos debe ser invisible, beneficiar a los cooperados proporcionalmente a sus transacciones con la cooperativa y mantener otras actividades aprobadas por los socios.

Autonomía e Independencia: Las cooperativas son autónomas, organizaciones de autoayuda, controladas por sus asociados. Si llegan a tener acuerdos con otras organizaciones, incluidos gobiernos, o aumentos de recursos de fuentes externas, deben hacerlo dentro de términos que aseguren control democrático por parte de sus asociados y preservación de la autonomía.

Educación, Formación e Información: Las cooperativas proveen educación y capacitación a sus asociados, representantes elegidos, gerente y empleados, de tal forma que ellos pueden contribuir efectivamente al desarrollo de sus cooperativas e informan al

público en general-particularmente a los jóvenes y a los líderes de opinión sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación.

Cooperación entre Cooperativas: Las cooperativas sirven más efectivamente a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando unidad a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Interés por la Comunidad: Las cooperativas trabajan por un desarrollo sostenible de sus comunicaciones a través de políticas aprobadas por sus socios.

2.2.5 Funciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito están legalmente constituidas como instituciones financieras sin fines de lucro, en su mayoría bajo el amparo y la supervisión de la ley nacional de cooperativas y creadas para satisfacer las necesidades financieras, prioritariamente de ciudadanos de bajos y medianos ingresos, quienes generalmente no pueden obtener estos servicios a través del sistema bancario existente. Las cooperativas también son un medio de enseñanza del valor del ahorro regular y la sabiduría en el uso del crédito. Ellas representan una forma de empoderamiento económico, basada en la habilidad individual de controlar y manejar una institución financiera que provee ahorros, créditos y gestión financiera.

Los criterios de asociación se dan por algún factor en común tal como el empleo o el lugar de residencia. Todos los miembros son a su vez propietarios de la cooperativa y cuentan con iguales privilegios, oportunidades y responsabilidad. Típicamente una cooperativa de ahorro y crédito solamente acepta depósitos de sus miembros y a su vez les provee de préstamos. Cada miembro cuenta con el derecho a un voto para la elección de los miembros del comité y la junta directiva. Los miembros de estas instancias elegidas, sirven a la cooperativa dentro de un esquema voluntario o de orden.

2.2.4 Estructura de las cooperativas

La cooperativa de basa normalmente en los modelos de producción de empresa privada, tomándola como núcleo del que hacer económicos aunque como modelos de sociedad mercantil presenta algunas particularidades en su estructura:

- 👤 Las personas buscan dar servicios y el beneficio común
- 👤 Con la ganancia se beneficia la prestación de servicios.
- 👤 Principal objetivo: ofrecer servicios de calidad y económicos, y reportar beneficios a los socios.
- 👤 El excedente disponible se devuelve a los socios en proporción a sus actividades y servicios.
- 👤 El socio dirige.
- 👤 La persona tiene voz y voto
- 👤 El número de socios es ilimitado. Pueden ser socios todas las personas que lo deseen, según estatutos.
- 👤 Los objetivos son dependientes de las necesidades de los socios
- 👤 Se gobierna con la participación de todos los socios.

2.2.6 Estructura organizacional

La estructura organizacional de una cooperativa está compuesta por los socios, su junta de directores, el comité de supervisión, el comité educativo, el administrador y los empleados. Además, un comité de crédito en el caso estricto de las Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Socios: Es la base de la cooperativa, su estructura básica. Deben estar conscientes de la importancia de su rol. Además, deben patrocinar y participar en las actividades de su cooperativa y estar atentos a todo lo correspondiente a su funcionamiento.

Directores: Representan a los socios y son los responsables d las políticas que se implantan. Su función fundamental es realizar las genuinas disposiciones de la asamblea.

Comité: Estos son elegidos o seleccionados para garantizar la educación y la calidad y supervisión de los servicios.

Administración: Seleccionado por la Junta de Directores. Está a cargo de la acción gerencial de la institución que incluye implantación de las políticas que defina la junta de directores.

Empleados: Personal que rinde sus servicios y permiten el funcionamiento de la cooperativa. Son reclutados por el administrador, con el visto bueno de la junta de directores.

Estos son los roles básicos de una institución cooperativa. El poder que surge de la asamblea de los Socios es delegado en la Junta de Directores y el Comité de Supervisión. Esta relación también conlleva una comunicación y responsabilidad a la inversa.

2.2.6.1 Elementos básicos de su estructura

La cooperativa es una asociación de personas con fines sociales; para cuyo cumplimiento tiene que funcionar como empresa. En consecuencia, su éxito, ya desde el punto de vista de la agrupación, empresarial, depende de la consecuencia de ciertos factores positivos que deben existir o que es necesario crear.

El primer elemento fundamental, para lograr la buena estructuración cooperativa, es el humano. Las personas que van a conformar el grupo cooperativo deben:

- 👉 Conocer bien el problema cuya solución buscan en la formula cooperativa
- 👉 Saber en qué consiste la cooperativa: su doctrina, su organización, su funcionamiento sus posibilidades y, sobre todo, sus derechos y obligaciones como socios y directivos.
- 👉 Tener o adquirir condiciones para administrar, dirigir u orientar la marcha de la institución.
- 👉 Poseer y demostrar un alto sentido de cohesión, de preocupación de los problemas del grupo, interviniendo activamente en la marcha de la cooperativa.

Para la culminación exitosa de la cooperativa se requiere una amplia labor, desde antes de su formación, y que continuara en la organización y administración de la institución tanto

para mantener el equilibrio necesario entre la sociedad de personas y empresa, como para que los propósitos se cumplan en las condiciones más adecuadas para los cooperadores.

Lograr el triunfo de la cooperativa es haber conseguido la coordinación de todos los elementos: el humano y social, el organizativo, el administrativo, el gerencial y el financiero.

De esto se concluye que una cooperativa para organizarse bien, ciñéndose a las disposiciones legales y reglamentarias, debe administrarse correctamente, de acuerdo a los objetivos sociales y a la estructura empresarial que tiene; debe estar bien consultada su financiación y sobre todo, hay que poner énfasis en la educación doctrinaria y en la preparación de los socios y dirigentes.

Ante todo la estructura de una cooperativa tiene que obedecer necesariamente a un proceso lógico y ordenado a fin de que ella no sea el resultado de la improvisación, del entusiasmo momentáneo o del estudio incompleto de los factores que rodean al hecho cooperativo; lo cual podría acarrear al fracaso. Indudablemente, lo que impulsa a organizar una cooperativa es la existencia de la necesidad común, que no puede ser solucionada por el esfuerzo aislado de los individuos, que han comprendido que uniéndose la resolverán.

Cuando la comunidad se ha percatado de la existencia de una necesidad y llega a convencerse de la conveniencia de solucionarla a través del sistema cooperativo se requiere el estudio detenido de todos los aspectos comitentes del problema. Con tal fin se promover una Asamblea General de los competentes de esa comunidad para analizar los factores positivos y negativos, y se nombraran comisiones.

Estas comisiones podrán tener diferentes tareas, según el tipo de cooperativa que se trate; cuando las comisiones tengan ya sus informes, se provocara una nueva asamblea, para conocer los resultados y ver la factibilidad de organizar la cooperativa.

2.2.7 Clasificación de Cooperativas







Aunque pueda hacerse distintas clasificaciones de las cooperativas, es usual la que se hace con relación al objeto que desempeñan. Según la Ley de Cooperativas del Ecuador, existe cuatro grupos de cooperativas que son:

1. Cooperativas de Producción:







Son aquellas en las que los socios se dedican personalmente a las actividades de producción lícita: en una empresa manejada en común. Así, una cooperativa de producción artesanal será aquella formada por artesanos de una misma rama o de ramas afines que se proponen modernizar los sistemas de elaboración de sus productos, adquiriendo y utilizando en común las herramientas maquinaria y materiales para el trabajo.

Entre las posibles cooperativas de producción podemos mencionar:

Producción Agrícola: (Producción y Venta de Productos Agrícolas)

-  Frutícola
-  Vinícola (uvas y vino)
-  Huertos familiares (parcelas entre 1000 m y 3 hectáreas)
-  Colonización (cultivo de tierras vírgenes)
-  Comunales (para mejorar sistemas de producción de comunas)
-  Forestales (para reforestación)

Producción Ganadera

-  Pecuarias (fomento y mejora de ganado en general)
-  Lecheras o cremería (pasteurización e industrialización)
-  Avícolas (cría de aves)
-  Avícolas (cría de abejas)
-  Pesqueras
-  De inseminación natural o artificial para mejoramiento de ganadería mediante sementales.

Producción Industrial

- 📌 Industriales (para explotar en común industrias)
- 📌 Artesanales (modernización de la producción, compra y utilización común de herramientas y maquinarias)
- 📌 De construcción
- 📌 Artísticas
- 📌 De importación y exportación

Las cooperativas de producción, excepto las de importaciones y exportaciones, pueden vender sus productos al público.

2. Cooperativas de Consumo:

Son aquellas que tiene por objeto establecer a los socios de cualquier clase de artículos de libre comercio.

Así, puede organizarse una cooperativa de consumo para ventas de materiales y productos de artesanías, las mismas que tendría que proveer a los socios de las materias primas y herramientas necesarias; y a la vez se encargaría de la venta de los productos terminados.

Entre las cooperativas de consumo mencionamos las siguientes:

Consumo de Materiales

- 📌 De materiales y productos de artesanía
- 📌 De vendedores autónomos (adquieren y elaboran los productos que venden individualmente los socios).

Consumo de Vivienda

- 📌 De vivienda urbana (para dar a los socios vivienda, locales profesionales u oficina)
- 📌 De vivienda rural

Las cooperativas de Vivienda concederá una vivienda por cada socio y ninguna tendrá derecho a más. Por otra parte, se procurara que los lotes y las viviendas sean de las mismas condiciones y precio para que no se presenten diferencias entre socios.

3. Cooperativas de Crédito:

Son las que reciben ahorros y depósitos, a la vez que hacen préstamos y descuentos, y verifican cobros y pagos por cuenta de los socios.

Pueden ser abiertas o cerradas, según las transacciones sean solamente como los socios (cerradas) o que operen con el público (abiertas)

Una cooperativa de crédito concede préstamos a sus socios para la compra de diversidad de productos dependiendo de sus actividades y necesidades. Los préstamos se efectúan contando con los ahorros y depósitos de los mismos socios o con recursos que puedan obtener la cooperativa de otras fuentes financieras.

Entre las cooperativas de crédito podemos mencionar las siguientes:

- 🏡 De crédito agrícola (Para adquirir semillas, abonos, herramientas y maquinarias).
- 🏡 De crédito artesanal (Para compra de materiales, herramientas y maquinarias)
- 🏡 De crédito industrial
- 🏡 De Ahorro y Crédito (Préstamos para diferentes actividades y necesidades)

Las cooperativas de Ahorro y Crédito que tienen oficinas abiertas al público, están sometidas al control y vigilancias de la Súper Intendencia de Bancos, que tienen atribuciones para calificarlas y para dictar normas sobre el ejercicio de sus funciones. (Regulación Nro. 266-85 de 3 de junio/85).

Los intereses que cobren las cooperativas están sujetos a las tasas fijadas por la Junta Monetaria para las instituciones de Crédito Privado o Comercial (Reglamento de la ley, art. 179 reformado).

4. Cooperativas de Servicio:

Son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llevar diversas necesidades comunes de los socios, o de la colectividad.

Entre las cooperativas de servicios podemos mencionar las siguientes:

- ✚ De seguros (aseguran contra riesgos personales o patrimoniales)
- ✚ De transporte (de pasajeros o carga: terrestre marítima o aérea)
- ✚ De electrificación (proporciona servicio eléctrico)
- ✚ De irrigación (prensa y canales para riegos)
- ✚ De alquiler de maquinaria agrícola
- ✚ De almacenamiento (ensilaje) de productos agrícolas.
- ✚ de refrigeración y conservación de productos mediante frigoríficos.
- ✚ De asistencia médica y funeraria.
- ✚ De educación (creación y mantenimiento de escuelas, colegios u otros establecimientos de enseñanza).

2.2.8 Enfoques para la apertura de una agencia

2.2.8.1 Enfoque Económico

Las cooperativas como empresas controladas por sus miembros han demostrado sus ventajas no solamente en términos de los beneficios generales para sus miembros sino como contribuyentes a las económicas nacionales. Las cooperativas son importantes actores económicos al proveer productos y servicios de calidad y al crear y mantener el empleo.

Las cooperativas permiten que las personas y los ciudadanos a nivel mundial tengan una mejor vida.

En muchos países, las cooperativas tienen un rol de liderazgo en la producción y comercialización de productos alimentarios, de consumo y de electricidad, así como los servicios sociales, financieros y de seguros Kofi Annan, Secretario General de las Naciones Unidas.

Como empresa la cooperativa debe sujetarse a las leyes económicas, buscando el financiamiento de sus operaciones, procurando que los socios reciban al interés que les corresponden a sus aportaciones, y que los servicios que presta a los socios sean a precios convenientes. Deberá buscar el financiamiento del fondo de reserva y del fondo para la educación.

Los socios deben conocer este carácter de la cooperativa par que no la confundan con una institución de beneficencia que concede donaciones y dadivas. No la cooperativa produce beneficio para los socios, mediante los esfuerzos de los propios socios, bajo el sistema empresarial. Como empresa, la cooperativa necesita de administradores, capacitados en el campo de negocios, que emprendan en proyectos factibles de realizar, que inviertan aproximadamente las aportaciones de los socios, que manejan con propiedad los fondos y eviten poner en peligro el capital de la cooperativa.

Las cooperativas como formas de asociación humana con fines económicos, deben analizarse como un factor importante dentro de la economía.

2.2.8.2 Enfoque Social

En las cooperativas constituyen un instrumento positivo para el desarrollo económico social de los pueblos, ya que a través de dicho sistema, que entraña la acción mancomunada de los ciudadanos, se puede solucionar muchas de las necesidades; que en los países como el nuestro, que está en proceso de desarrollo, el cooperativismo es el factor importante en la realización de los programas de mejoramiento social., que en cooperativismo es además, el sistema adecuado para lograr esos cambios estructurales, en forma ordenada y democrática, como quiere nuestro país, sin embargo, el movimiento cooperativo ecuatorianos esta hoy realizando un esforzado trabajo para obtener la solución de las necesidades fundamentales de las grandes sociedades.

En el cooperativismo la economía se pone al servicio del ser humano y no al contrario, ya que crea riqueza para distribuirla en la forma más justa posible.

Una corporación común y corriente puede existir y actuar separada de su poder de base, pero una cooperativa no puede existir a espaldas del conjunto de personas que son sus miembros.

En nuestro país existen aproximadamente 3'000.000 de socios agrupados en 6000 cooperativas que han aportado significativamente a la producción y al empleo que, de otra manera hubiese constituido en una carga para la sociedad.

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

2.2.8.3 Enfoque Legal

El estado establece el marco, de las reglas legales que permiten la constitución y funcionamiento de la cooperativa. La cooperativa necesita una legislación básica que establezca los principios y criterios acorde a su naturaleza específica.

La legislación para las cooperativas, deben ser legislación cooperativa, respetuosa de su especialidad fáctica y de su particularidad en el mundo jurídico. Además, la cooperativa solicita un cuerpo normativo que, al menos, la equipare, en derecho y obligaciones, a las restantes formas jurídicas, sin perjuicio de carácter especial. En otros términos que la cooperativa no se dispone con un minusválido jurídico o un disminuido societario. Las cooperativas dicen LAIDLAW, no acepta visión sustentada por algún gobierno y poderes legislativos sobre las cooperativas, puesto que las consideran como una aberración de las empresas normales.

La legislación adecuada del Estado debe representar la doctrina y filosofía cooperativa. Sus lineamientos fundamentales no pueden sino disciplinar una organización tal como se desprende de sus rasgos históricos y de la concreta experiencia de los países. Uno de los puntos más sólidos de esta legislación debe ser la tendencia neutralidad estatal en diversos momentos de la vida de la cooperativa.

Las cooperativas son sociedades de derecho privado para expresar que no pertenecen al gobierno, pues las cooperativas se sujetan a sus propias regulaciones, directivos estatutos. La función del gobierno en este campo es de apoyo, de control y orientación.

Las cooperativas están formadas por personas naturales y jurídicas siendo personas naturales los individuos y las jurídicas las sociedades. Las cooperativas no persiguen finalidades de lucro esta es una de las diferencias con las empresas mercantiles que se crean justamente para generar utilidades, tiene un objeto social o colectivo porque o está al servicio de los intereses individuales.

Las cooperativas como otras instituciones económicas y financieras están regidas por Organismos Superiores de Control que garantizan el fiel cumplimiento y aplicación y de las leyes y reglamentos, que garantizan la confianza de los integrantes. Su solvencia y cumplimiento de deberes y obligaciones.

Las cooperativas abiertas, es decir las que han alcanzado amplios sectores de cobertura, se encuentran por la Superintendencia de Bancos, en tanto que las cooperativas consideradas “pequeñas”, son controladas por el Ministerio de Inclusión Económica Social; ambos organismos gubernamentales, deben responder por su actuación, lamentablemente, con los sucesos actuales, en los cuales han resultado perjudicados miles de ahorristas del sistema cooperativo y bancario, podemos inferir que el control de la superintendencia ha resultado insuficiente y ha tenido muy pocos resultados, sobre todo en lo relacionado con la liquidez y solvencia de ciertas instituciones de este tipo, por mal manejo de recurso provenientes de ahorros de sus clientes. Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones a nivel nacional, entre los que se encuentran: la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC).

A nivel latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

Según Ley de Economía Popular y Solidaria el reglamento de instituciones financieras populares y solidarias de la ley orgánica de economía popular y solidario y del sector financiero popular y solidario.

Artículo 1.- Ámbito del Reglamento.-el presente Reglamento norma la constitución, organización, funcionamiento, fomento, promoción, supervisión, control, fusión, disolución y liquidación de las instituciones financieras populares y solidarias, que intermedian recursos de público y de los organismos de integración, en el marco de la Constitución y la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Artículo 2.- Glosario de Términos.- Para efectos del presente Reglamento se podrán aplicar las siguientes abreviaturas:

- 📌 Instituciones financieras popular y solidarias, como “IFIPS”;
- 📌 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, como “La Ley”.
- 📌 Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financieras Popular y Solidario, como “El Reglamento”;
- 📌 Comité Internacional de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financieros Popular y Solidario, como “Comité Interinstitucional ”;
- 📌 Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, como “Superintendencia”;
- 📌 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, como “Superintendente”;
- 📌 Cooperativas de Ahorro y Crédito, como “Cooperativas”;
- 📌 Primer Segmento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, como “Cooperativas S1”;
- 📌 Segundo Segmento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, como “Cooperativas S2”;
- 📌 Tercer Segmento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, como “Cooperativas S3”;
- 📌 Cuarto Segmento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, como “Cooperativas S4”;

Artículo 5.-Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario.- son instituciones financieras del sector financiero popular y solidario, exclusivamente las siguientes:

- 🏠 Cooperativas de ahorro y crédito de todos los segmentos;
- 🏠 Cajas Centrales Cooperativas;
- 🏠 Bancos Comunales;
- 🏠 Cajas Comunales o Solidarias;
- 🏠 Cajas de Ahorro o Cajas de Ahorro y Crédito
- 🏠 Corporación de Desarrollo Financiero y Social;
- 🏠 Fundaciones y Corporaciones que realicen operaciones de crédito, en las condiciones y porcentajes que determine el presente Reglamento y la Junta de Regulación.
- 🏠 Entidades asociativas o solidarias, entendiéndose como tales los fondos mortuorios, las ruedas solidarias y otros similares.

No existen otras instituciones financieras populares y solidarias que las detalladas en este artículo. Exclusivamente las instituciones detalladas en este artículo tiene facultad legal para realizar operaciones de intermediación financiera confórmela Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el presente Reglamento. Para que otro tipo de organizaciones populares y solidarias puedan realizar legalmente operaciones de intermediación financiera, deberán ser previamente cumplir con las disposiciones de la Ley y estar incluidas en este Reglamento.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidaria

Título III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario.

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

2.2.8.4 Enfoque Financiero

La cooperativa se identifica por la capitalización y el financiamiento. La capitalización consiste en reunir los recursos necesarios para cumplir con los fines de la Institución; ya se trata del capital total que se requiere para la actividad completa de la cooperativa, la capitalización se hará por tanto a base de las aportaciones actuales y futuras de los socios. Ellas pueden ser en efectivo, en muebles, en inmuebles, en trabajo y como se dijo en reinversión de intereses y excedentes.

En la capitalización deberá constar tanto el capital de inversión inmediata para las adquisiciones de bienes permanentes, muebles e inmuebles y de productos como capital de operación, que permitirá a la cooperativa desarrollar la actividad.

La importancia del crédito en la financiación y capitalización de la cooperación de la cooperativa por esto es una necesidad indispensable la estructuración de instituciones de crédito cooperativas como cajas y bancos, ya que en la banca particular es muy difícil que cooperativas obtengan créditos. La empresa cooperativa, como cualquier otra organización, actúa en el mercado y debe medir su eficiencia en el mercado. En una economía mixta, cada gerente económico cumple, o debe cumplir su función, a su propio riesgo. La cooperativa si somos coherentes, debe basarse esencialmente en sus propias fuerzas, en sus propios recursos, como un elemento necesario, aunque no sea suficiente y requiera, en algún momento de su existencia, la complementariedad del apoyo y asistencia pública.

La cooperativa debe tener una autonomía propia y una capacidad propia de formación de capital. Recordemos que si la cooperativa tiene privilegios, renuncia a sus características de cooperación. Siempre que sea necesario, una ayuda financiera debería ser otorgada a las cooperativas cuando inician sus actividades o cuando tropiezan con dificultades financieras en su desarrollo o transformación.

Tasas de Interés

Título III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las Organizaciones del Sectores Financieros Populares y Solidario

Art.79.- Tasas de Interés.- Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijaran en sus operaciones las organizaciones de Sector Financieros Populares y Solidario serán las determinas por el Banco Central del Ecuador.

Créditos

Art.- 86 Cupo de Créditos.- Las cooperativas de ahorro y crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los concejos, gerencias, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad.

El cupo de crédito para el grupo no podrá ser superior al diez por ciento (10%) ni el limite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de créditos.

Las solicitudes de créditos de las personas señales en este articulo serán resueltas por el consejo de administración.

No aplicarán los criterios de vinculación por administración para Cajas Centrales.

2.2.8.5. Tipos de Créditos

Existen muchos tipos de créditos, siendo los más tradicionales en el sistema financiero los créditos comerciales, a microempresarios, de consumo y créditos hipotecarios.

Créditos Comerciales.

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de producción y comercialización de bienes servicios en sus diferentes fases.

También se considera dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento.

Créditos a las Microempresas

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas o naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercialización o prestación de servicios.

Créditos de Consumos

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios gastos relacionados con una actividad empresarial.

También se considera dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera.

Créditos Hipotecarios para la Vivienda

Son las líneas de créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, tales créditos se otorgan amparados con hipotecas debidamente inscritas en los registros públicos.

JAY C. Levinson, (2007) define “Mercadeo envuelve desde poner nombre a una empresa o producto, seleccionar al producto, la determinación del lugar donde se venderá el producto o servicio, el color la forma, tamaño, el empaque, la localización del negocio, la publicidad,

las relaciones publicas, el tipo de venta que se hará, el entrenamiento de ventas, la presentación de ventas, la solución de problemas, el plan estratégico de crecimiento, y el seguimiento”.

El mercadeo es todo lo que se haga para promover una actividad, desde el momento que se concibe la idea, hasta el momento que los clientes comienzan a adquirir el producto o servicio en una base regular.

2.2.8.6. Aspectos Generales sobre Rendimientos

La razón principal por la que los inversionistas financieros adquieren títulos, valores o instrumentos financieros es expectativas del rendimiento que puedan obtener éstos.

Pago de Interés: Precio pagado por el uso de una mercancía prestada generalmente dinero.

Pago de Dividendos: Son las cantidades que las sociedades anónimas entregan a los propietarios de sus acciones por concepto de utilidades cuando hay.

Descuento: Cantidad de dinero deducida a partir de un valor nominal documentado.

Tasa de Interés: Porcentaje de interés a pagar por un préstamo.

Tasa de Interés Real: Tasa de incremento del poder adquisitivo futuro que debe percibir un prestamista de dinero.

Tasa de rendimiento o de interés: Son las que señalan lo que produce el capital en determinado tiempo.

Tasas de descuentos: Son las que se usan para calcular el precio al que se vende el titulo y que siempre es menor al valor nominal.

Tasa nominal de rendimiento: Tasa de rendimiento declarada en una obligación, calculada sobre la par o valor nominal.

Valor actual neto (VAN): Indica si el proyecto es conveniente o no y tomar decisiones, es la forma más tangible de que un valor se lo traiga al presente.

Tasa interna de retorno (TIR): Es aquella con la que determina el costo del crédito o el rendimiento de la inversión.

Bases Legales y Regulaciones Actuales para la Apertura de Nuevas Entidades Financieras.

Reglamento de instituciones financieras populares y solidarias de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario:(de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Oficinas COACS)

Artículo 36.- De los Procesos para la Apertura de Oficinas Operativas de Cooperativas de Ahorro y Crédito.- La Superintendencia será la encargada de conocer los proyectos de apertura de oficinas operativas de las cooperativas de ahorro y crédito y de aprobarlas o negarlas, en base a las disposiciones de la ley, el presente Reglamento y las normas que dicten la Junta de Regulación, la que tendrá la facultad de modificar o ampliar, los mismos.

Artículo 37.- De la Clasificación de las oficinas Operativas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.-Las oficinas operativas de las cooperativas de ahorro y crédito se clasifican en: matriz, sucursales, agencias, ventanillas y atención y otras que posteriormente determinen la Junta de Regulación.

Para efectos del presente Reglamento se entiende por:

Matriz, aquellas oficinas en donde la cooperativa inicio sus operaciones o en donde posteriormente se establecen en el Estatuto como domicilio legal; Sucursales, aquellas oficinas operativas que cuentan con una estructura administrativa y financiera que les permite realizar por si solas, los procesos de calificación y liquidación de operaciones de crédito, excepto aquellas que están reservadas al Consejo de Administración.

Agencias aquellas oficinas operativas cuya estructura administrativa y financiera no les permite realizar por si solas procesos de calificación y liquidación de toda clase de operaciones de crédito y requieren la autorización de una sucursal o de una oficina matriz.

Ventanillas de atención aquellas oficinas operativas que pueden realizar transacciones de caja, procesos de información, recolección y estructuración de expedientes de crédito, que según la organización interna, corresponda conocer y resolver a agencias, sucursales o matriz.

Artículo. 38.- De los Requisitos mínimos para la apertura de Oficinas Operativas en Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Para que la Superintendencia apruebe la creación de oficinas operativas como las cooperativas deberán cumplir al menos los siguientes requisitos:

- ✚ Que en los balances auditados del ejercicio económico inmediato anterior se demuestre que la cooperativa cumple con los índices de solvencia patrimonial mínimo;
- ✚ Que el informe de auditoría externa, inmediata anterior al de la presentación de la solicitud, no tenga salvedades;
- ✚ Que cuente con un sistema informático que le permita estar conectada la matriz y demás oficinas operativas, en línea permanente;
- ✚ Que no haya presentado pérdidas en el ejercicio económico inmediato anterior y que la apertura de la oficina, en forma consolidada, no proyecte pérdida para la cooperativa al final del ejercicio;
- ✚ Que presente un proyecto de factibilidad financiero, operativo y técnico del cual que la creación de la oficina tiene relación y justificación con la densidad población del lugar en donde se solicita la apertura de la oficina y el número de cooperativas similares en dicho lugar, no saturación en el mercado; y,
- ✚ Las demás que determine la Junta de Regulación mediante Resolución.

Artículo. 39.- Del Procedimiento para la apertura de Oficinas Operativas de Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Las cooperativas deberán remitir a la Superintendencia una solicitud detallada el lugar en donde planifica la apertura de la oficina operativa junto con los documentos que demuestren el cumplimiento de los requisitos establecidos en este Reglamento.

La Superintendencia efectuará el análisis técnico de la solicitud en el término de hasta noventa días, en el que autorizará o negará la misma.

La Superintendencia deberá cuidar que la creación de oficinas operativas por las cooperativas de ahorro y crédito, no ocasione la saturación de la oferta de servicios financieros en una determinada localidad.

En caso de que la Superintendencia apruebe la creación de la oficina operativa, emitirá la correspondiente autorización de funcionamiento.

La publicidad de la resolución que autorice el funcionamiento de una nueva oficina operativa, se lo realizará mediante una publicación en un medio de circulación en el lugar en donde funcionara aquella.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidaria

Título III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las Organizaciones de los Sectores Financieros Popular y Solidario

Sección 1

De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 81.- Cooperativa de Ahorro y Crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente ley.

Art. 82.- Requisitos para su constitución.- Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el reglamento de la presente ley.

Art. 83.- Actividades financieras.- Las Cooperativas de ahorro y crédito previa autorización de la Superintendencia, podrá realizar las siguientes actividades:

- ✚ Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- ✚ Otorgar préstamos a sus socios;
- ✚ Conceder sobregiros ocasionales;
- ✚ Efectuar servicios de caja y tesorería;
- ✚ Efectuar cobranzas, pagos, transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- ✚ Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósitos para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- ✚ Actuar como emisores de tarjetas de crédito y de débito;
- ✚ Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- ✚ Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- ✚ Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirir, siempre que en este último caso, se origine en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- ✚ Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipo de fondos con respaldo de documentos referidos;
- ✚ Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- ✚ Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,

- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el reglamento de esta ley.

Art. 84.- Certificado de Funcionamiento.- las cooperativas de ahorro y crédito tendrán, tanto en matriz como en sus agencias, oficinas o sucursales, la obligación de exhibir en lugar público y visible, el certificado de autorización de funcionamiento concedido por la superintendencia.

Art. 85.- Solvencia y Prudencia Financiera.- las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencias financiera que permita cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- Solvencia patrimonial
- Prudencia financiera
- Índices de gestión y administrativa
- Mínimos de liquidez
- Desempeño social; y,
- Transparencia.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Ahorro: Son aquellas partes de la renta que no es gastada en los bienes y servicios que forman parte del consumo corriente. Ahorran las personas o unidades familiares cuando reservan parte de su ingreso neto para realizar inversiones o mantenerlo como fondo ante eventualidades diversas.

Las cooperativas se pueden distinguir por dos grupos:

De Línea Abierta: Son aquellos que están formados por socios que viven y actúan en diversos lugares.

De Línea Cerrada: Son aquellos que sus socios depende de una sola institución, laboran y participan.

Capital de Endeudamiento: Es la capacidad que tiene cualquier persona u entidad jurídica para adquirir recursos ajenos a un tipo de interés dado y hacer frente a su devolución en un período determinado

Cooperativa: Son cooperativas, la sociedad de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económico, intelectual y moral de sus miembros.

Cooperativas de Ahorro Crédito: Son las que hacen préstamos a sus socios y pueden pertenecer a distintas actividades, a fin de solucionar diferentes necesidades.

Cuenta de ahorro: Es un contrato similar al de la cuenta corriente pero en el que los depositantes no pueden movilizar sus fondos mediante cheques, y sólo pueden retirar su dinero en las oficinas del banco. Las cuentas de ahorro siempre pagan interés a los depositantes.

Crédito.-Es aquella obtención de recursos en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas. El crédito bancario (en términos más estrictos, apertura de crédito en cuenta corriente), es un contrato por el cual la Entidad Financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá de devolver con intereses y sumándole una comisión según los plazos pactados.

2.4 HIPÓTESIS

2.4.1. Hipótesis General o Idea a Defender

Cuál será el impacto de aperturar una agencia de la COAC Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca para el desarrollo de la entidad.

2.4.2. Hipótesis Específicas

- ✚ Al realizar un diagnóstico se conocerá la situación actual de la entidad.
- ✚ Al realizar un estudio de mercado se determinara la viabilidad del proyecto.
- ✚ La fundamentación teórica brindara los componentes para sustentar la apertura de una nueva agencia.
- ✚ La determinación de la viabilidad financiera y social permitirá ejecutar el proyecto.

2.5 VARIABLES

2.5.1 Variable Independiente:

Proyecto de Factibilidad

2.5.2 Variable Dependiente:

Apertura de la Agencia

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

1.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

En el proceso investigativo se aplicara la modalidad de investigación: cuantitativa y cualitativa.

Es de modalidad cualitativo porque valora las opiniones de los autores, información recopilada en la revisión bibliográfica, así como los criterios emitidos de la investigación como es la cooperativa y sus potenciales.

La investigación cuantitativa, es cuantitativa porque se extrajo indicadores de tipo cuantitativo mediante la recolección de información basada en el instrumento propuesto.

1.2 MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Métodos:

Inductivo-Deductivo

El método inductivo se utilizó el método inductivo para ejecutar el diagnostico situacional de la cooperativa como un instrumento para la toma de decisiones.

El método deductivo se utilizó como prueba experimental de la idea a defender formulada después de la recolección objetiva y sistemática, de datos que conduce a un análisis de lo general para la interpretación de resultados.

Técnicas.

Encuestas.-La encuesta se lo utilizo para medir y observar de forma cuantitativa la factibilidad de aperturar una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., en la ciudad de Cuenca.

Observación.-se realizó una observación directa del tema estudiado para conocer la situación del entorno.

Instrumento.-Es el cuestionario que consto de once preguntas con la población económicamente activa de Cuenca.

1.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Muestra Representativa

N= Población de Cuenca

N= 76113 (corresponde a PEA de Cuenca)

ME= Margen Mínimo de Error

Me= 0.05 que corresponde 95% del Nivel de Confianza Equivalente al 1.96

$$n = \frac{N}{Me^2 * (N-1) + 1}$$

$$n = \frac{76113}{0.05^2 * (76113-1) + 1}$$

$$n = \frac{76113}{191.28}$$

n= 397.91 equivalente a 398 encuestas

CAPÍTULO IV

MARCO PROPOSITIVO

4.1 IDENTIFICACIÓN DE LA INSTITUCIÓN

Razón Social:	Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.
Provincia:	Chimborazo
Cantón:	Riobamba
Dirección:	Carabobo y Esmeraldas Esq.
Teléfono-Fax:	(03) 2951-429- 2953499
Celular Fijo	0988112263-0983511599
E-mail:	coopcacha@hotmail.com
Tipo de Empresa:	Institución Financiera
Sector a la que Pertenece:	Privada
Gerente General:	Ing. Julio Cesar Guamán Hipo
En el Mercado:	4 AÑOS como cooperativa de ahorro y crédito cacha Ltda. Regulada por DINACOOB-MIES Acdo. Mies-ch 0038 11/02/2009 N° orden 7926 02/04/2009

4.1.1 Reseña Histórica

En el histórico pueblo, Raíz de la Gran Nación Puruha Cacha, tierra de los héroes y líderes como: REY CACHA, Manuela León, Daquilema y otros, que lucharon por el bienestar bajo el símbolo de libertad, valor y civismo, surge la idea de desarrollo integral para el efecto los profesionales jóvenes del sector emprenden en la creación y manejo del sistema financiero cooperativo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda., constituida mediante la personería jurídica ante el organismo competente como el MIES-CH y Dirección Nacional de Cooperativas, con el acuerdo ministerial núm. 0038 de fecha 11 de febrero del 2009, e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Número de Orden 7296 de fecha 2 de

abril del 2009. Así va cristalizando los objetivos, con el fin de apoyar, satisfacer las necesidades y expectativas de los socios, empleando los principios cooperativos y con respeto a la ideología diversa y comprometida e interés por la sociedad.

4.1.2 Productos y Servicios Financieros

Productos.

Depósitos a Plazo Fijo: Con mucho Interés cuidamos tu inversión, invertir en “CACHA” Ltda., una institución segura con compromiso social que invierte en los proyectos de los socios, puedes invertir desde los 30 días, monto mínimo \$100,00 y ganas los intereses justos.- Decide, Invierte y Gane con Nosotros.

Beneficios

- 📌 Disponibilidad de los fondos en todas nuestras oficinas
- 📌 Puedes retirar los intereses mensualmente
- 📌 Alta rentabilidad con intereses competitivos
- 📌 Reconocimientos y Premios directos de acuerdo a su inversión.
- 📌 Para instituciones y/o Empresas aportamos en su requerimiento.

La COAC. “CACHA” Ltda. Pensando en el bienestar y seguridad de los socios ofrece las siguientes tasas de interés referencial.

Tabla N° 1: Tasas de Interés Referencial.

MONTO	DIAS				
	30 – 60	61 – 90	91 – 180	181 - 360	> 361
<= 999,00	5,75	6,50	7,25	8,00	9,50
> 1000 - = < 3000	7,00	7,50	8,00	8,50	11,00
> 3001 - = < 6000	7,25	7,55	7,85	8,15	10,00
> 6001 - = < 9000	7,50	7,80	8,10	8,40	10,00
> 9001 - = < 12000	7,75	8,05	8,35	8,65	10,00
> 12001 - = < 15000	8,00	8,30	8,60	8,90	10,50
> 15001 - = < 18000	8,25	8,55	8,85	9,15	10,50
> 18001 - = < 20000	8,50	8,80	9,10	9,40	10,50
> 20001,00	9,50	9,80	10,50	10,80	11,00

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Ahorro a la Vista: La Cooperativa “CACHA” Ltda., pone a disposición de los socios la cuenta de ahorros a la vista que es el complemento ideal para tus inversiones ya que gana una tasa del 3%, además tienes total disponibilidad de tus AHORROS en el momento en que lo necesites, a través de nuestras ventanillas. Adicionalmente no cobramos costo de mantenimiento en libreta de ahorros.

Manteniendo un saldo mínimo de \$5.00 en los ahorros intereses mensual.

Ahorro Ágil: La cooperativa “CACHA” Ltda., también pone a su disposición Cuenta Ahorro Ágil con un interés 3.5% para sus ahorros, siendo depositados en el lugar de su actividad, *vea crecer su dinero a diario* con intereses acreditados mensualmente a su cuenta, estará disponible en cualquier momento. Para esto el personal de la cooperativa se encarga de visitar a los lugares donde usted decide depositar.

Ahorro Productivo: Te permitirá hacer productivo tu exceso de liquidez, en depósitos menores a 30 días y estará disponible en cualquier momento de acuerdo a tu necesidad, puedes invertir desde un mínimo de \$5.000 dólares en adelante y el plazo va desde 20 días hasta 29 días y gana el interés del 5%.

Ventaja: Este ahorro, no tiene descuentos tributarios.

Créditos: Sacar un crédito en Cacha, es muy simple, rápido con intereses competitivos del mercado.

Los microcréditos que ofrecemos en la Cooperativa “CACHA” Ltda., están orientados a solucionar necesidades de financiamiento de actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de repago son los ingresos del negocio.

Microcrédito: En “CACHA” Ltda., los Microcréditos de Consumo son los destinados a la adquisición de bienes de consumo como: compra de vehículos para uso personal, muebles y electrodomésticos, pago de deudas, entre otras necesidades urgentes, financiados hasta 5000,00 dólares americanos. Con un garante.

Credi-agil: Conocemos las principales necesidades, para eso los microcréditos que ofrecemos en la cooperativa, son dirigidos para las pequeñas actividades o pequeños

negocios, entregados en el lugar de su negocio hasta 5000,00 dólares sin encaje y entregados oportunamente.


















Capital Emprendedor: La cooperativa “CACHA” Ltda., impulsa su emprendimiento con una pequeña idea de surgir en su economía haremos grandes cosas.

Acerque con una propuesta de su actividad a emprender a la cooperativa y participa en la planificación de su sueño, el mismo que será financiado hasta el 80% de la inversión de su propuesta. Con un monto máximo de 10000,00 dólares.

Alianzas “CACHA” – SwitchOrm - Pago Ágil Ecuador

En “CACHA” Ltda., *valoramos su tiempo*, a través de débitos de su cuenta o directamente en nuestras ventanillas, puedes realizar todas las actividades financieras como:

Servicios.

-  Recaudaciones
-  Pagos
-  Giros bancarios, en todas nuestras oficinas.
-  Pago de energía eléctrica
-  Pago de agua potable
-  Pago de consumo telefónico
-  Aportes del IESS
-  Declaraciones del SRI
-  Pago matriculación vehicular
-  Transferencia de dominio
-  Pago SOAT
-  Pago Yambal
-  Pago Avon
-  Pago TV cable
-  Recargas electrónicas
-  Depósitos de Banco Pichincha hasta 500,00 dólares por depositante y
-  Produbanco hasta 2000 dólares otros.

Para solicitar el débito automático, tienes que acercarte a nuestras agencias y presentar su solicitud y autorización expresa.

4.1.3 Planificación Estratégica

4.1.3.1 Misión de la cooperativa de ahorro y crédito Cacha

Brindar los servicios y productos financieros más competitivos, empleando el sistema gestión de calidad, a través del personal idóneo y comprometido, logrando rentabilidad efectiva para mejorar las condiciones y bienestar de sus cooperados, así constituyéndonos en un ente forjador del impulso económico de la sociedad.

4.1.3.2 Visión de la cooperativa de ahorro y crédito Cacha

Ser una institución de reconocido prestigio, en el sistema financiero de la Economía Popular Solidario del centro del país, con productos y los servicios que estén acordes, superen las expectativas y necesidades de los socios, con enfoque solidario y dirección al desarrollo integral.

4.1.3.3 Objetivo general de la cooperativa de ahorro y crédito Cacha

Crece permanentemente con la mejor calidad en la prestación de servicios al asociado, retribuyendo sus esfuerzos con beneficios justos a fin de que tenga la más grata satisfacción de ser partícipe de este importante trabajo y principio de la Cooperativa.

4.1.3.4 Valores institucionales de la cooperativa de ahorro y crédito Cacha

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda., es la herramienta de liderazgo estratégico, que se basa en los valores corporativos, como las pautas mediante las cuales nuestra Organización exhorta a sus socios a tener comportamientos consistentes con su sentido de existencia (orden, seguridad, equidad y desarrollo). Conozca los propósitos a los cuales la Cooperativa y sus miembros dedican toda su energía.

Compromiso: Triunfar a diario en la integridad y desarrollo.

Apoyo: Instrumentar decisiones comprometiéndose por completo para alcanzar los objetivos.

Constancia: Con esfuerzo continuo y en equipo buscamos mejorar el bienestar integral.

Honestidad: Con claridad ayudar al crecimiento sostenible de todos los asociados.

Actitud: Con cálida y confortable comportamiento, promovemos a ser mejores día a día.

4.1.4 Cobertura

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda., ha instalado oficinas en áreas aptas para el desarrollo productivo-social, llegando a parroquias y cantones como:

MATRIZ: RIOBAMBA



Gráfico N° 1: Ubicación de la Matriz

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

AGENCIAS

QUITO NORTE	SECTOR COTOCOLLAO	TLFNOS. 022292368
QUITO SUR	SECTOR VILAFLOA	TLFNOS. 022657390

4.1.5 Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.

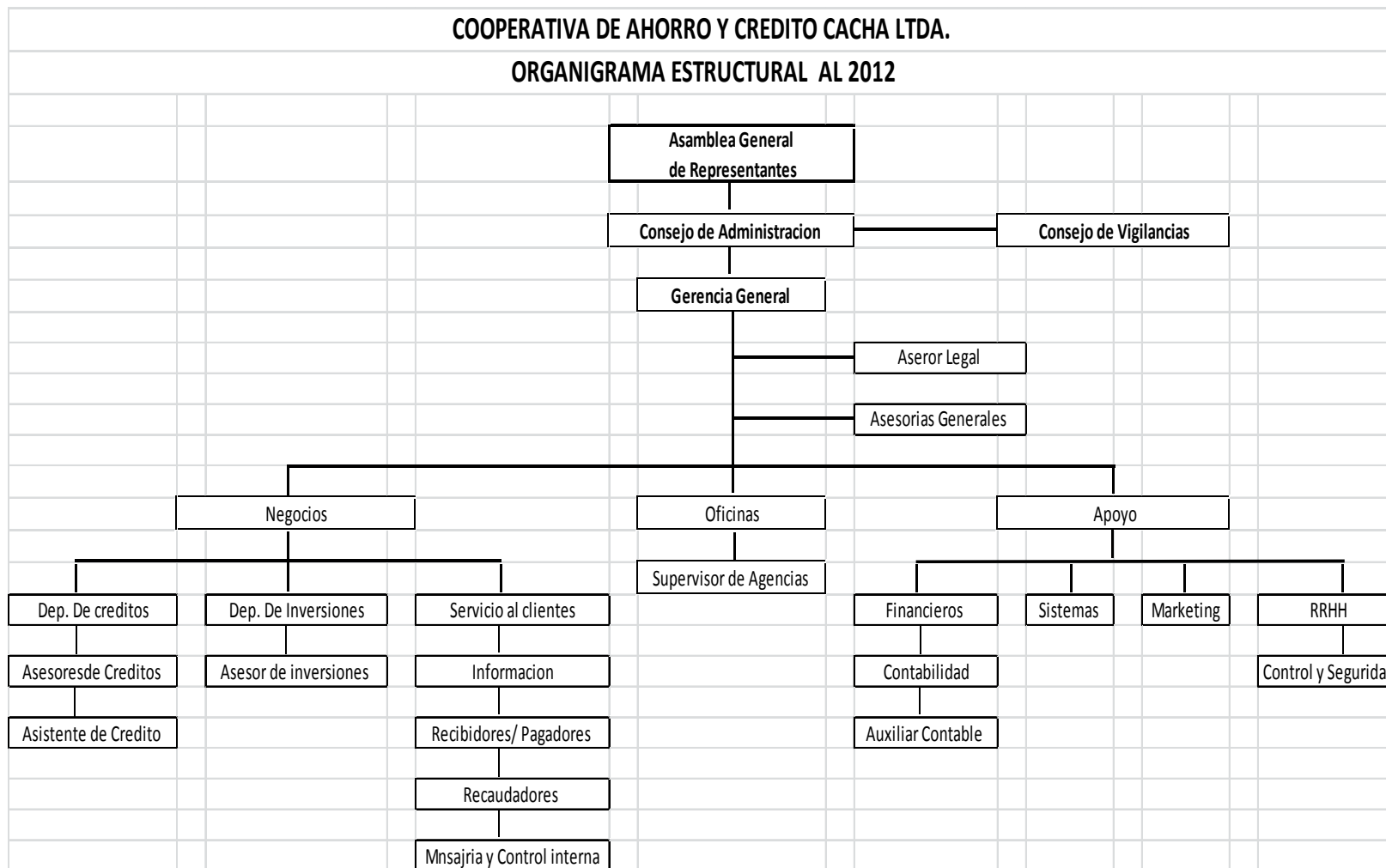


Gráfico N°2: Organigrama Estructural

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.1.6 Sistema Operacional de Gestión entre la Captación y Colocación que aplica la Cooperativa.

Proceso de Colocación de Dinero

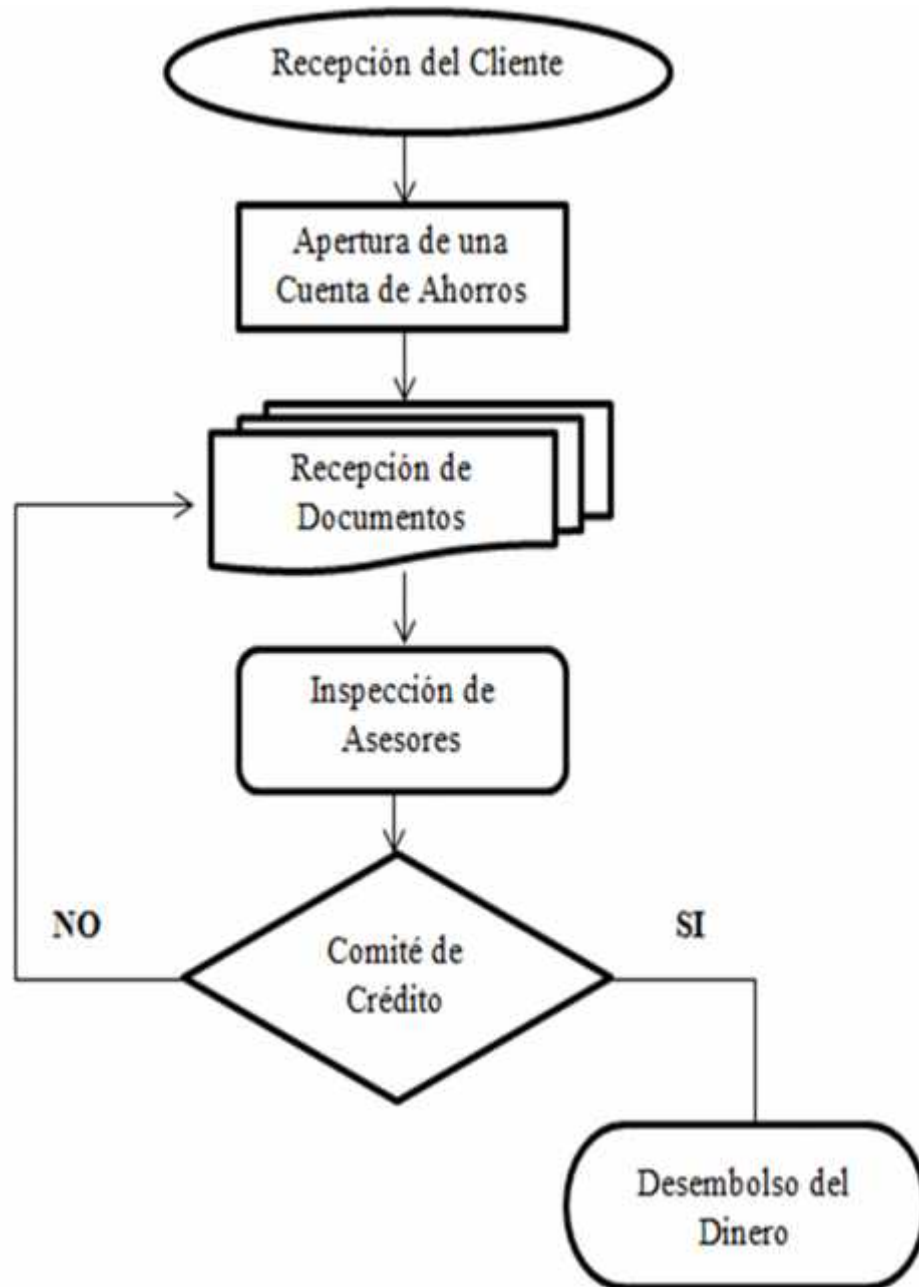


Gráfico N°3: Proceso de colocación de dinero
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha
Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Proceso de Captación de Dinero

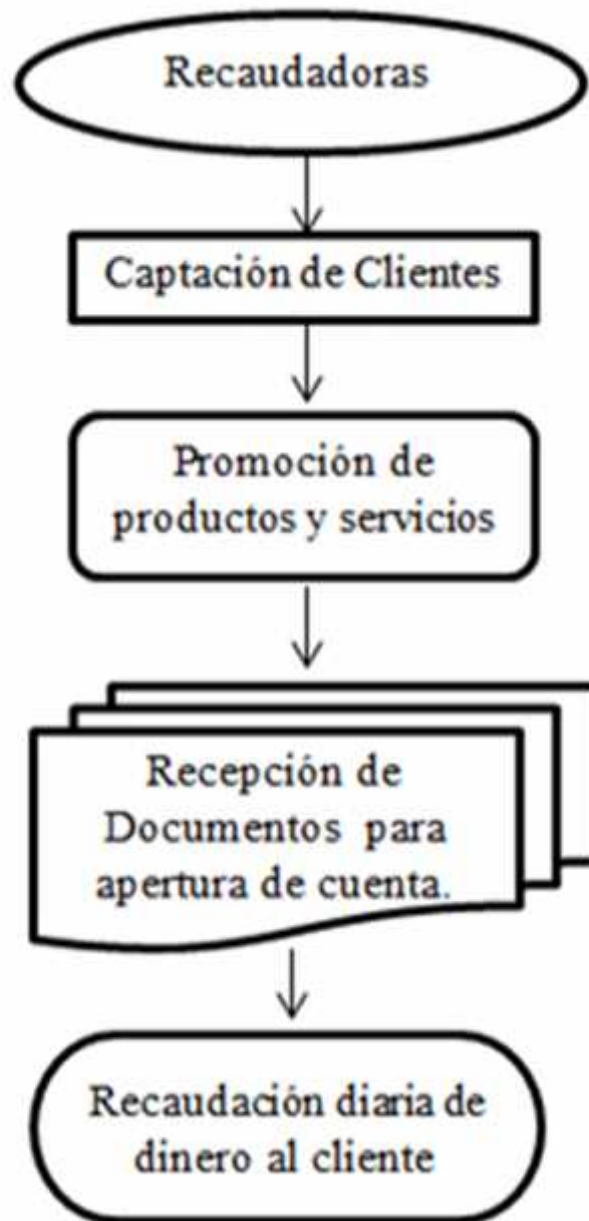


Gráfico N°4: Proceso de captación de dinero
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha
Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Inversión en Ahorro:

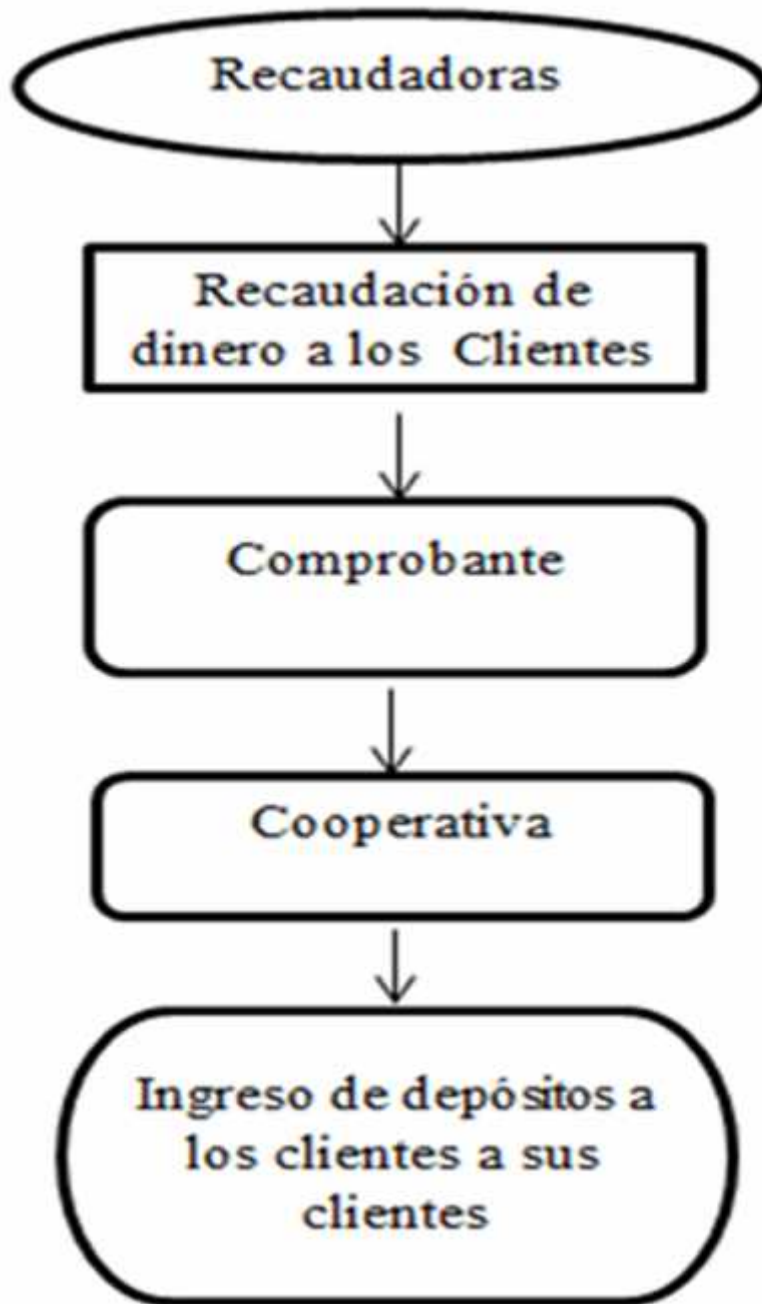


Gráfico N°5: Inversión en ahorro
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha
Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Inversión a Plazo Fijo:

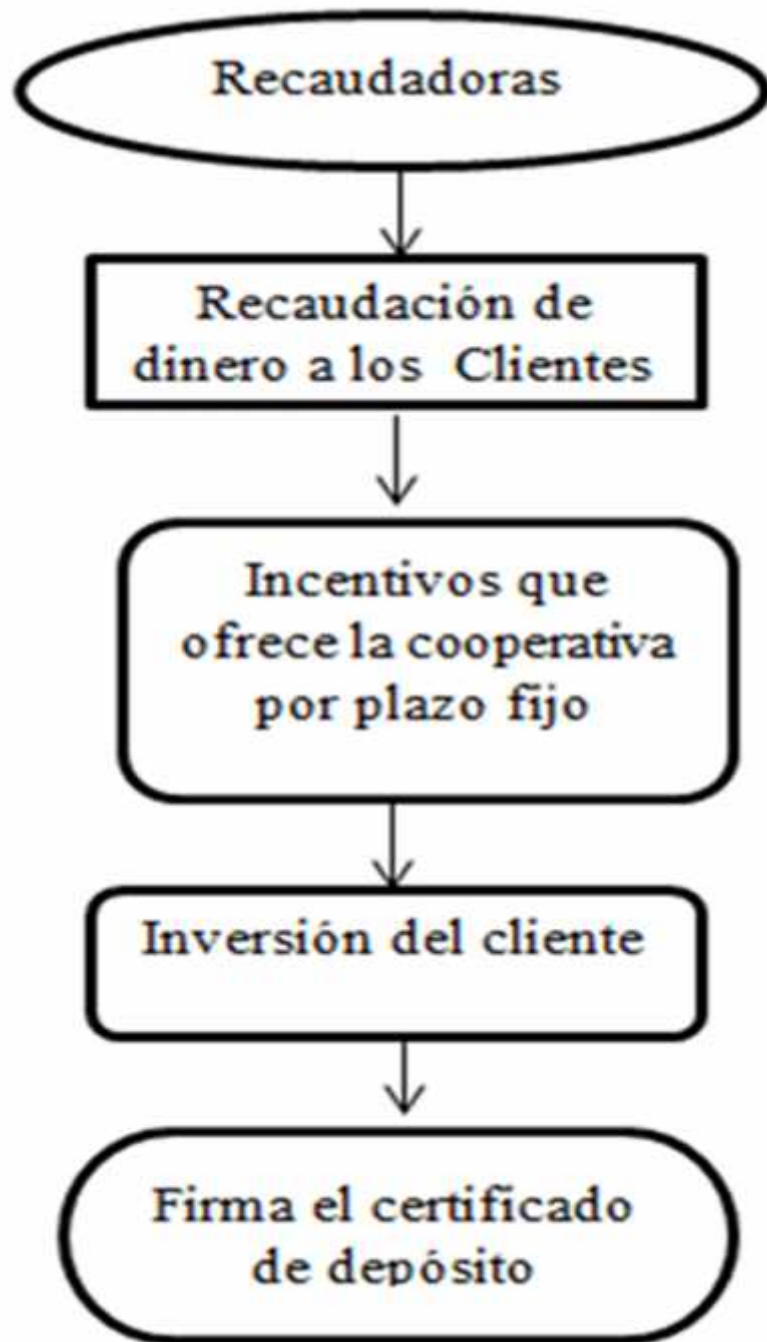


Gráfico N°5: Inversión a plazo fijo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.2 ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA

FACTORES MACRO-ENTORNO

Tabla N°2: Factores Macro-Entorno

DIMENSIÓN ECONÓMICO – DEMOGRÁFICA				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DED-1	Inflación (2,27%)	A la baja	Medio	Disminuye la capacidad de ahorro del socio, por lo cual la institución se descapitaliza.
DED-2	Desempleo (4,89%)	A la baja	Bajo	La cooperativa cuenta con el personal suficiente para la ejecución de actividades.
DED-3	Crecimiento Poblacional (1,95%)	A la baja	Alto	Reducción en la adquisición de los productos y servicios ofertados.
DED-4	Salario Básico (\$ 354)	Al alza	Alto	No cubre la canasta básica y por ende no hay capacidad de ahorro.
DED-5	Producto Interno Bruto PIB (21,962 millones. 3,5%)	A la baja	Medio	El incremento de la producción del país induce a que la cooperativa sea competitiva llevando así a explorar nuevos mercados.
DED-6	Crecimiento Económico (4.5%)	A la baja	Medio	Incertidumbre para invertir, no existe crecimiento del mercado por tanto no crece la economía del país.
DED-7	Tasa de Interés Activa (8,17%)	A la baja	Alto	La cooperativa tiene la oportunidad de colocar dinero en el mercado financiero a diferentes tasas de interés dictadas por el banco central.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°3: Dimensión Político – Legal

DIMENSIÓN POLÍTICO – LEGAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DPL-1	Nueva normativa Laboral	Mayor control en las relaciones laborales.	Alto	Mayores sanciones o multas por no cumplir con lo establecido en la ley. Mayor obligación con sus trabajadores.
DPL-2	Integración a nuevas Asociaciones	Defensa permanente de los enteres de los asociados	Alto	La cooperativa tiene mayores fuentes de competencias lo cual provoca un decrecimiento cooperativista.
DPL-3	Reformas Tributarias	Aumento de la presión fiscal	Alto	La subida de impuestos provoca que se realicen egresos que antes no lo hacían cual se traduce al precio final del producto y servicio ofertado
DPL-4	Estabilidad Política	Se enfoca en las decisiones del estado que contribuyen de forma acertada en el desarrollo de las empresas	Medio	El desarrollo de las actividades financieras de la organización se ven afectados a través de las variaciones de tasas de interés y a los techos máximos de estas.
DPL-5	Nueva normativa para instituciones financieras	mayor control en las actividades que realiza el sistema cooperativo	Alto	La cooperativa está en la obligación de regirse a las normas estipuladas en la ley orgánica de economía popular y solidaria

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°4: Dimensión Socio-Cultural

DIMENSIÓN SOCIO – CULTURAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DSC-1	Globalización de la cultura	Aparición de ciertos modelos culturales dominantes	Medio	La cooperativa puede canalizar el ahorro de acuerdo a las tendencias nacionales.
DSC-2	Cambio socio-cultural en el país	Cada vez más acelerado	Bajo	La cooperativa puede adaptarse a los diferentes cambios que se dan en el país.
DSC-3	Identidad Cultural	Cada vez se pierde	Bajo	La cooperativa sigue ofertando sus productos y servicios financieros acorde a la globalización
DSC-4	Estilo de vida	De acuerdo al status social del país	Medio	Repercute en los ahorros e inversiones que pueden captar la organización

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°5: Dimensión Tecnológico-Ambiental

DIMENSIÓN TECNOLÓGICO – AMBIENTAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DTA-1	Innovación tecnológica	Constante avance	Medio	Utilizar software propio para un mejor servicio, y tener un control del manejo de las agencias, Facilitando el desarrollo de las actividades de la cooperativa en tiempo y efectividad
DTA-2	Nueva Legislación Ambiental	Más sanciones en el sector ambiental	Bajo	Por la naturaleza de la empresa no incurriría en fuertes incrementos de costos para el cumplimiento de trámites ambientales.
DTA-3	Acceso a la tecnología para la automatización de los procesos administrativos	Modernización tecnológica en los procesos.	Alto	La cooperativa aumenta la productividad y reduce costos.
DTA-4	Desastres naturales	Incertidumbre en los cambios climáticos	Bajo	En caso de suscitarse puede provocar una posible pérdida fortuita en la cooperativa.
DTA-5	Escasez de información sobre tecnología y mercado	Desconocimiento sobre la información actualizada	Alto	La empresa esta rezagada en su gestión

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

FACTORES MICRO-ENTORNO

Tabla N°6: Dimensión Clientes

DIMENSIÓN CLIENTES				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DCL-1	Número de Socios y clientes	Variedad de socios y clientes	Alto	La cooperativa tiene la posibilidad de incrementar su volumen de captación y colocación de dinero
DCL-2	Gustos y preferencias del mercado objetivo	Cada vez mayor variedad y exigencias	Medio	La cooperativa presencia un bajo rendimiento en sus actividades que realiza a diario, debido a que no están acordes con las exigencias de los socios y cliente.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°7: Dimensión Función de Marketing

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE MARKETING				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DFM-1	Falta de estudio de mercado.	No conocer las necesidades del cliente.	Alto	Poca captación de socio. Diferenciación de servicios imitados.
DFM-2	Falta de promoción y publicidad.	No da a conocer los servicios que brinda la organización.	Medio	No capta nuevos socios.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°8: Dimensión Función Recursos Humanos

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE RECURSOS HUMANOS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DFRH-1	Falta de capacitación al personal.	No se da un asesoramiento adecuado al socio.	Medio	Desprestigio de la organización en el medio.
DFRH-2	Acciones descoordinadas del personal.	Disminuye el rendimiento del empleado.	Medio	Socios insatisfechos

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°9: Dimensión Función de las Finanzas

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE LAS FINANZAS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DFFIN-1	Falta de análisis de costos.	Estudio no ajustado a la realidad y en el tiempo.	Alto	Los costos financieros se ven incrementados
DFFIN-2	Estudio de los costos de la competencia	No realizan un análisis de la competencia.	Medio	Disminuye la competitividad.
DFFIN-3	Solvencia y liquidez para su expansión.	Una buena administración de los recursos de la cooperativa.	Alto	Expansión de la cooperativa hacia otros mercados.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°10: Dimensión Función de Investigación y Desarrollo

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
DFID-1	No existen programas de investigación de nuevos productos.	Desconocimiento de las necesidades del socio.	Medio	Perjudica la captación de recursos, crecimiento de las inversiones.

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

AMBIENTE INTERNO

Tabla N°11: Dimensión Administración

DIMENSIÓN ADMINISTRACIÓN				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
ADM-1	Planificación Estratégica	No posee	Alto	La cooperativa corre el riesgo de no saber lo que realmente quiere alcanzar, lo que provoca que este un paso atrás que la competencia.
ADM-2	Comunicación de objetivos y metas a los niveles operativos	Insuficiente	Alto	Los colaboradores pueden no trabajar por un objetivo en común
ADM-3	Manuales de Funciones y Procedimientos	No posee	Medio	Aunque los empleados tengan muy claro y conozcan de memoria lo que tienen que hacer es importante contar con documentos escritos que dejen en claro las responsabilidades de cada uno.
ADM-4	Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal	No posee	Alto	La cooperativa puede verse afectada por no contar con un personal capacitado que cumpla a cabalidad sus funciones.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°12: Dimensión Operaciones

DIMENSIÓN OPERACIONES				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
OPE-1	Instalaciones operativas y administrativas	Inadecuadas	Alto	La cooperativa puede proyectar una imagen poco satisfactoria al cliente.
OPE-2	Políticas y procedimientos para el Control de Calidad	Inexistentes	Medio	Causa gran impacto en la satisfacción del cliente.
OPE-3	Competencias tecnológicas	No posee	Bajo	La cooperativa cuenta con competencias tecnológicas, sin embargo ha venido funcionando dentro del mercado financiero.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°13: Dimensión Logística

DIMENSIÓN LOGÍSTICA				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
LOG-1	Sistemas Informáticos de Información para tomar decisiones	No posee	Alto	Al no contar con un sistema de información hace que la cooperativa recaiga por tomar decisiones erróneas, sin considerar puntos claves que requieran una solución inmediata.
LOG-2	Instalaciones para Investigación y Desarrollo	No posee	Bajo	Al ser una institución financiera no se hace tan importante el contar con ID.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°14: Dimensión Mercadeo

DIMENSIÓN MERCADEO				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
MER-1	Segmentación de Mercados	Mala	Medio	La cooperativa no tiene conocimiento de su mercado objetivo lo cual adquiere gastos innecesarios en mercados desconocidos.
MER-2	Participación de Mercado	Regular	Alto	La posición de la cooperativa es regular y no tiene la oportunidad de ir creciendo dentro del mercado financiero
MER-3	Promoción y Publicidad	Inexistencia	Alto	La cooperativa no tiene reconocimiento por lo que no puede captar nuevos clientes.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°15: Dimensión Finanzas

DIMENSIÓN FINANZAS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
FIN-1	Situación Financiera	Insolvente	Alto	La cooperativa puede proyectar una mala imagen financiera ante terceras personas generando un ambiente de desconfianza.
FIN-2	Capital de Trabajo	Insuficiente	Alto	La cooperativa no puede responder a sus obligaciones inmediatas, creando inconvenientes al momento de su devolución.
FIN-3	Capacidad para obtener financiamiento	Buena	Alto	La cooperativa puede obtener financiamiento lo que provoca el incremento de sus pasivos y por ende su crecimiento en sus obligaciones financieras.
FIN-4	Políticas de manejo en temas financieros	No posee	Alto	Provoca que se incurra en gastos innecesarios, desviaciones de dinero y posibles fraudes.
FIN-5	Experiencia y preparación del propietario en temas financieros	No posee	Alto	Puede provocar una posible quiebra de la cooperativa y el manejo de una doble contabilidad por terceras personas.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°16: Dimensión Comercialización

DIMENSIÓN COMERCIALIZACIÓN				
Código	Factores	Tendencia	Impacto en la Empresa	Explicación del Impacto en la Empresa
COM-1	Forma de comercializar los productos y servicios.	Adecuada	Alto	La cooperativa al exhibir todos sus productos y servicios financieros puede captar la atención de nuevos clientes.
COM-2	Diversificación en los productos y servicios ofertados	Existencia	Alto	La cooperativa tiene la oportunidad de crecimiento al cubrir con las exigencias del cliente.

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

PERFILES ESTRATÉGICOS

Tabla N°17: Perfil Estratégico Externo

PERFIL ESTRATÉGICO EXTERNO				
Código	Factores Estratégicos	Oportunidad	Neutral	Amenaza
DED-1	Inflación con tendencia a la baja		X	
DED-2	Bajas tasas de desempleo		X	
DED-3	Bajas tasas de Crecimiento Poblacional.		X	
DED-4	Tendencia de crecimiento del salario básico	X		
DED-5	Disminución del Índice del PIB	X		
DED-6	Bajas Tasas de crecimiento económico			X
DED-7	Bajas tasas de interés			X
DPL-1	Mayor control en las relaciones laborales con la nueva normativa laboral.			X
DPL-2	Integración de nuevos entes financieros			X
DPL-3	Aumento de la presión Fiscal por las Reformas Tributarias.			X
DPL-4	Estabilidad política afecta al desarrollo de la cooperativa.	X		
DPL-5	Nuevas reformas para instituciones financieras que afectan al desarrollo económico financiero.			X
DSC-1	Aparición de ciertos modelos culturales dominantes debido a la globalización.		X	
DSC-2	Aceleramiento en el cambio socio-cultural en el país.			X
DSC-3	Perdida de la identidad cultural.	X		
DSC-4	Estilo de vida está relacionado con el ahorro e inversión.	X		
DTA-1	Constante avance en la innovación tecnológica.	X		
DTA-2	Bajas sanciones en el sector ambiental por la Nueva Legislación.		X	
DTA-3	Modernización tecnológica para la automatización de los procesos administrativos.	X		
DTA-4	Incertidumbre en los cambios climáticos provocan desastres naturales.		X	
DTA-5	Escases sobre la información actualizada debido a la inexistencia tecnológica			X
TOTALES		7	6	8

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°18: Perfil Estratégico Interno

PERFIL ESTRATÉGICO INTERNO				
Código	Factores Estratégicos	Fortaleza	Neutral	Debilidad
ADM-1	No posee Planificación Estratégica.			X
ADM-2	Insuficiente Comunicación de objetivos y metas empresariales hacia los niveles operativos.			X
ADM-3	No posee manuales de funciones y procedimientos			X
ADM-4	No posee Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal.			X
OPE-1	Inadecuada instalaciones operativas y administrativas.		X	
OPE-2	Inexistencia de Políticas y procedimientos para el Control de Calidad.		X	
OPE-3	No posee competencias tecnológicas.			X
LOG-1	No posee sistemas informáticos de información para la toma de decisiones.		X	
LOG-2	No cuenta con instalaciones para investigación y desarrollo			X
MER-1	Mala Segmentación de Mercados.			X
MER-2	Inadecuada participación de Mercado		X	
MER-3	Inexistencia de promoción y publicidad		X	
FIN-1	Insolvente Situación Financiera.			X
FIN-2	Insuficiente Capital de Trabajo.			X
FIN-3	Buena Capacidad para obtener financiamiento.			X
FIN-4	No posee políticas para el manejo de las finanzas.		X	
FIN-5	Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.			X
COM-1	Adecuada forma de comercializar sus productos y servicios financieros	X		
COM-2	Diversificación en los productos de comercialización.	X		
TOTALES		8	6	12

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

CAPACIDAD DE RESPUESTA

Tabla N°19: Respuesta a los Factores Externos

CAPACIDAD DE RESPUESTA A FACTORES EXTERNOS				
Código	Factores Estratégicos	Peso	Calificación	Ponderado
DED-1	Inflación con tendencia a la baja	0,06	4	0,24
DED-2	Bajas tasas de desempleo	0,02	2	0,04
DED-3	Bajas tasas de Crecimiento Poblacional.	0,05	4	0,20
DED-4	Tendencia de crecimiento del salario básico	0,05	3	0,15
DED-5	Disminución del Índice del PIB	0,05	2	0,10
DED-6	Bajas Tasas de crecimiento económico	0,04	3	0,12
DED-7	Bajas tasas de interés	0,06	4	0,24
DPL-1	Mayor control en las relaciones laborales con las nuevas normativas.	0,05	4	0,20
DPL-2	Integración de nuevos entes financieros	0,04	4	0,16
DPL-3	Aumento de la presión Fiscal por las Reformas Tributarias.	0,04	3	0,12
DPL-4	Estabilidad política afecta al desarrollo de la cooperativa.	0,05	3	0,15
DPL-5	Nuevas reformas para instituciones financieras que afectan al desarrollo económico financiero.	0,06	3	0,18
DSC-1	Aparición de ciertos modelos culturales dominantes debido a la globalización.	0,08	3	0,24
DSC-2	Aceleramiento en el cambio socio-cultural en el país.	0,06	2	0,12
DSC-3	Perdida de la identidad cultural.	0,04	3	0,12
DSC-4	Estilo de vida está relacionado con el ahorro e inversión.	0,02	2	0,04
DTA-1	Constante avance en la innovación tecnológica.	0,02	2	0,04
DTA-2	Bajas sanciones en el sector ambiental por la Nueva Legislación.	0,06	2	0,12
DTA-3	Modernización tecnológica para la automatización de los procesos administrativos.	0,04	2	0,08
DTA-4	Incertidumbre en los cambios climáticos provocan desastres naturales.	0,04	3	0,12
DTA-5	Escasez sobre la información actualizada debido a la inexistencia tecnología	0,07	3	0,21
TOTALES		1,00		2,99

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°20: Respuesta Factores Interno

CAPACIDAD DE RESPUESTA A FACTORES INTERNOS				
Código	Factores Estratégicos	Peso	Calificación	Ponderado
ADM-1	No posee Planificación Estratégica.	0,08	3	0,24
ADM-2	Insuficiente Comunicación de objetivos y metas empresariales hacia los niveles operativos.	0,04	3	0,12
ADM-3	No posee manuales de funciones y procedimientos	0,06	4	0,24
ADM-4	No posee Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal.	0,03	3	0,09
OPE-1	Inadecuada instalaciones operativas y administrativas.	0,04	3	0,12
OPE-2	Inexistencia de Políticas y procedimientos para el Control de Calidad.	0,04	3	0,12
OPE-3	Posee competencias tecnológicas	0,01	4	0,04
LOG-1	No posee sistemas informáticos de información para la toma de decisiones.	0,02	3	0,06
LOG-2	No cuenta con instalaciones para investigación y desarrollo	0,07	4	0,28
MER-1	Mala Segmentación de Mercados.	0,01	3	0,03
MER-2	Inadecuada participación de Mercado	0,02	3	0,06
MER-3	Inexistencia de promoción y publicidad	0,03	3	0,09
FIN-1	Insolvente Situación Financiera.	0,04	3	0,12
FIN-2	Insuficiente Capital de Trabajo.	0,03	3	0,09
FIN-3	Buena Capacidad para obtener financiamiento.	0,07	1	0,07
FIN-4	No posee políticas para el manejo de las finanzas.	0,06	3	0,18
FIN-5	Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.	0,05	1	0,05
COM-1	Adecuada forma de comercializar sus productos y servicios financieros	0,04	2	0,08
COM-2	Diversificación en los productos de comercialización.	0,04	2	0,08
TOTALES		1,00		2,16

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

ANÁLISIS FODA

Tabla N°21: Análisis de FODA

		FORTALEZAS	OPORTUNIDADES		
FACTORES ESTRATÉGICOS TOMADOS DEL ANÁLISIS INTERNO		Buena Capacidad para obtener financiamiento.	Bajas tasas de desempleo	FACTORES ESTRATÉGICOS TOMADOS DEL ANÁLISIS EXTERNO	
		Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.	Disminución del Índice del PIB		
		Adecuada forma de comercializar sus productos y servicios financieros	Aceleramiento en el cambio socio-cultural en el país.		
		Diversificación en los productos de comercialización.	Estilo de vida está relacionado con el ahorro e inversión.		
			Constante avance en la innovación tecnológica.		
			Bajas sanciones en el sector ambiental por la Nueva Legislación.		
			Modernización tecnológica para la automatización de los procesos administrativos.		
		DEBILIDADES	AMENAZAS		
		No posee Planificación Estratégica.	Bajas tasas de Crecimiento Poblacional.		
		Insuficiente Comunicación de objetivos y metas empresariales hacia los niveles operativos.	Tendencia de crecimiento del salario básico		
		No posee manuales de funciones y procedimientos	Bajas Tasas de crecimiento económico		
		No posee Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal.	Bajas tasas de interés		
		Inadecuada instalaciones operativas y administrativas.	Mayor control en las relaciones laborales con las nuevas normativas.		
		Inexistencia de Políticas y procedimientos para el Control de Calidad.	Integración de nuevos entes financieros		

Posee competencias tecnológicas	Aumento de la presión Fiscal por las Reformas Tributarias.
No posee sistemas informáticos de información para la toma de decisiones.	Estabilidad política afecta al desarrollo de la cooperativa.
No cuenta con instalaciones para investigación y desarrollo	Nuevas reformas para instituciones financieras que afectan al desarrollo económico financiero.
Mala Segmentación de Mercados.	Aparición de ciertos modelos culturales dominantes debido a la globalización.
Inadecuada participación de Mercado	Perdida de la identidad cultural.
Inexistencia de promoción y publicidad	Incertidumbre en los cambios climáticos provocan desastres naturales.
Insolvente Situación Financiera.	Escasez sobre la información actualizada debido a la inexistencia tecnología
Insuficiente Capital de Trabajo.	
No posee políticas para el manejo de las finanzas.	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.3 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACHA” AÑOS 2010-2011-2012.

NOTA: Los Estados Financieros que se presentan en la práctica contable cabe recalcar que fueron reestructurados de los originales puesto que se lo realizo para una mejor presentación resaltando que son los mismos que se encuentran en los anexos.

Tabla N°22: Análisis Vertical-Estructura Financiera

CÓDIGO	SUBGRUPOS	PORCENTAJES (%)		
		<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
1	ACTIVO	100	100	100
11	<i>Fondos Disponibles</i>	8,22	7,45	9,55
14	<i>Cartera de Crédito</i>	68,34	73,46	78,99
16	<i>Cuentas por Cobrar</i>	6	2,07	1,82
18	<i>Activos Fijos</i>	16,28	3,27	7,08
19	<i>Otros Activos</i>	1,16	13,75	2,6
2	PASIVOS	-100	-100	-100
21	<i>Obligaciones con el Publico</i>	-99,15	-99,65	-90,72
25	<i>Cuentas por Pagar</i>	-0,66	-0,35	-1,53
26	<i>Obligaciones Financieras</i>	0	0	-7,74
29	<i>Otros Pasivos</i>	-0,19	0	0
3	PATRIMONIO	-100	-100	-100
31	<i>Capital Social</i>	-80,24	-80,58	-71,87
33	<i>Reservas</i>	-10,12	0	-5,39
34	<i>Otros Aportes Patrimoniales</i>	0	0	-12,79
36	<i>Resultados</i>	-9,64	-19,42	-9,96

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACHA” Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

En el Análisis Vertical realizado a la cuenta Activos a los tres años se determina que la cuenta Fondos Disponible (Caja y Bancos), en el año 2010 representa un 8,22%, para el año 2011 un 7,45% y en el año 2012 un 9,55% del 100% del Total de Activos, mismo que no debe ser muy representativo ya que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo, en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad alguna.

La cuenta Cartera de Crédito tuvo un participación del 68,34% en el año 2010, en el año 2011 un 73,46% y en el año 2012 se evidencia un 78,99 del 100% del Total de Activos, ya que mientras más alta esta sea más utilidad ingresaría a la institución.

Cuentas por Cobrar con respecto al 100% del total de activo en el 2010 representa un 6,00%, para el 2011, un 2,07 y en el año 2012 representa un 1,82, es una de las cuentas que se le debe prestar especial atención ya que debe existir un equilibrio entre lo que la cooperativa recibe y lo que gasta, de lo contrario se presenta un problema de liquidez el cual tendrá que ser financiado con endeudamiento interno o externo.

En la cuenta Activos Fijos se puede evidenciar un valor de 16,28% del 100% del Total de Activos en el año 2010, mismo que es un valor significativo para la cooperativa, para los años 2011 un 3,27% y 2012 un 7,08%, mismas que representan valores muy insignificantes para la entidad lo que quiere decir, que la institución deberá adquirir Equipos de Computación, Muebles y Enseres, para una mejor atención al cliente y al mismo tiempo para dar una mejor imagen a la misma.

La cuenta Otros Activos en el año 2010 representa un 1,16% del total de activos, debido a Pagos Anticipado, Gastos y Pagos Diferidos entre otros, en el año 2011 el análisis representa un 13,75% y en el año 2012 un 2,60 del Total de Pasivos.

El Análisis Vertical realizado a la Cuenta Pasivos refleja la siguiente información, en el año 2010 la cuenta Obligaciones con el Público está representada en un 99,15% del 100% del Total de sus Pasivos, seguido del año 2011 con un 99,65% y en el año 2012 un 90,72%. Podemos decir que casi el 100% del Total de sus Pasivos están comprometidos con sus

socios, misma que obligatoriamente tendrían que ser reembolsada a sus clientes, considerando que son aquellas Obligaciones que la Institución tiene con los mismos.

Cuentas por Pagar, en el año 2010 nos evidencia un 0,63% del Total de sus Pasivos, es un valor verdaderamente bajo que paga la cooperativa por concepto de inversiones hacia sus socios haciendo referencia a la Cuenta Obligaciones con el Público, en el año 2011 refleja un valor netamente bajo del 0,35% y en el año 2012 de la misma forma un valor del 1,10% del 100% del Total de sus Pasivos,

La Cuenta Obligaciones Financiera en los años 2010 y 2011 representan un 0% del Total de Pasivos, por el contrario en el año 2012 podemos evidenciar que el 7,74 % pertenece a Obligaciones con Entidades Financieras.

En el año 2010 el 0,19% del 100% del Total de Pasivos pertenece a Otros Pasivos (Transferencias Internas), por el contrario en los años 2011 y 2012 se evidencian un 0%.

Del 100% del Total del Patrimonio en el año 2010 el 80,24% forma parte del Capital Social esto significa que la cooperativa cuenta con un valor representativo de su propiedad, seguido del año 2011 con un 80,58% y para el año 2012 un 71,87%.

La cuenta Reservas, en el año 2010 representa un 10,12%, en el año 2011 representa un 0% y en el año 2012 refleja un 5,39% sean estas Reservas Legales o Especiales.

La cuenta Otros Aportes Patrimoniales en sus dos primeros años (2010-2011) representan un 0% del Total del Patrimonio mientras que en el año 2012 representa un 12,78, misma que surge debido a Donaciones que realiza la institución.

Por último tenemos la cuenta de Resultados, misma que representa en el año 2010 (9,64%)-2011(19,49%)-2012(9,96%), esta cuenta está directamente relacionada con el Estado de Resultados.

Tabla N°23: Análisis Vertical Estructura Financiera

CÓDIGO	SUBGRUPOS	PORCENTAJES (%)		
		<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
5	INGRESOS	-100	-100	-100
51	<i>Intereses y Descuentos Ganados</i>	-78,45	-72,88	-91,53
52	<i>Comisiones Ganadas</i>	-10,87	-9,44	-6,18
54	<i>Ingresos por Servicios</i>	-10,59	-17,49	-1,86
55	<i>Otros Ingresos Operacionales</i>	-0,10	0,00	-0,39
56	<i>Otros Ingresos</i>	0,00	-0,19	-0,03
4	GASTOS	66,51	92,53	94,88
41	<i>Intereses Causados</i>	2,88	15,96	18,03
44	<i>Provisiones</i>	0,00	4,51	3,06
45	<i>Gastos de Operación</i>	63,64	72,02	73,79
47	<i>Otros Gastos y Perdidas</i>	0,00	0,04	0,00
	RESULTADO DEL PERIODO	-33,49	-7,47	-5,12

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Al realizar el Análisis Vertical al Estado de Resultados se pudo concluir lo siguiente: en el año 2010 del 100% del Total de sus Ingresos el 78,45 pertenece a la Cuenta Intereses y Descuento Ganados para el año 2011 se puede evidenciar un 72,88% y para el año 2012 un 91,53%, esto está dado por el costo del dinero que es aplicado a la Cartera de Crédito que tiene la cooperativa con sus socios o clientes.

La cuenta Comisiones Ganadas en el año 2010 refleja un 10,59% del Total de sus Ingresos seguido del año 2011 con un 17,49% y para el año 2012 un 6,18%.

Ingresos por Servicios, es una cuenta compuesta por todas las facilidades que ofrece la entidad como Afiliaciones, Notificaciones, Servicios Cooperativos, Renovación de Libretas, Venta de Libretas entre otros, misma que en el año 2010 mantuvo un 10,59%, en el año 2011 un 17,49% y en el año 2012 un valor del 1,86% del total de sus Ingresos.

La cuenta Otros Ingresos Operacionales puede surgir de la Recuperación de Activos Financieros o Intereses y Comisiones Ganadas, se puede concluir que el año 2010 no se

obtuvo ningún Ingreso, pero en los años 2011 un valor del 0,19% y en el año 2012 un 0,03% del Total de sus Ingresos.

Al analizar la cuenta Gastos que surge por todas las Obligación de forma directa o indirecta que mantiene la Cooperativa con sus Socios, Clientes, Estado entre otros. Se evidencia en el año 2010 la cuenta Intereses Causados obtiene un 2,88% del total de sus Ingresos, seguido del año 2011 con un 15,96% y año 2012 un 18,03%

La cuenta Provisiones en el año 2010 no representa ningún valor pero en los años 2011 refleja un 4,51% y en el año 2012 un 3,06% del 100% del Total de sus Ingresos esto significa que la cooperativa destino fondos hacia su Cartera de Crédito irrecuperable.

Gastos de Operación es una cuenta directamente relacionada con la operatividad de la empresa como Gastos de Personal, Impuestos, Honorarios, Depreciaciones, Amortizaciones entre otros, se puede evidencia que es una de las cuentas que mayor valor posee del total de sus ingresos, en el 2010 refleja un valor del 63,6%, en el año 2011 un 72,02% y en el año 2012 un 73,79% del total de sus ingresos.

Por último analizaremos la cuenta otros Gastos y Pérdidas, en los años 2010 y 2012 se evidencia un 0% y en el año 2011 refleja un 0,4% del Total de Ingresos.

Tabla N°24: Análisis Horizontal Estructura Financiera

CÓD	SUBGRUPOS	2010	2011	VARIACIÓN	
		DIC.	DIC.	2011-2010	
				<u>Absol (#)</u>	<u>Relat (%)</u>
1	ACTIVO	<u>150450,62</u>	<u>284619,57</u>	<u>134168,95</u>	<u>89,18</u>
11	Fondos Disponibles	12373,96	21209,50	8835,54	71,40
14	Cartera de Crédito	102813,81	209068,87	106255,06	103,35
16	Cuentas por Cobrar	9031,11	5897,93	-3133,18	-34,69
18	Activos Fijos	24491,95	9321,22	-15170,73	-61,94
19	Otros Activos	1739,79	39122,05	37382,26	2148,67
2	PASIVOS	<u>-84420,46</u>	<u>-264728,62</u>	<u>-180308,16</u>	<u>-213,58</u>
21	Obligaciones con el Público	-83706,41	-263809,07	-180102,66	-215,16
25	Cuentas por Pagar	-549,46	-919,55	-370,09	-67,36
26	Obligaciones Financieras	0	0	0	0
29	Otros Pasivos	-164,59	0,00	164,59	100,00
3	PATRIMONIO	<u>-66030,16</u>	<u>-19890,95</u>	<u>46139,21</u>	<u>69,88</u>
31	Capital Social	-52985,58	-16027,73	36957,85	69,75
33	Reservas	-6680,13	0,00	6680,13	100,00
34	Otros Patrimoniales Aportes	0,00	0,00	0,00	0,00
36	Resultados	-6364,45	-3863,22	2501,23	39,30
	Total Pasivo + Patrimonio	<u>150450,62</u>	<u>-284619,57</u>	<u>-134168,95</u>	<u>-89,18</u>

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cacha" Ltda. Correspondiente al periodo 2010 y 2011, mediante el Análisis Horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas al giro normal de la misma.

Como se puede apreciar la cuenta Activo obtuvo en el año 2011 una variación positiva de \$134168,95 correspondiente al 23,24 % con relación al año 2010, debido a los movimientos generados entre las subcuentas que se detalla a continuación:

Se evidencia un incremento cuantioso en lo que respecta a los Fondos Disponibles por el valor de \$8835,54 equivalente al 71,40%, lo que permite la generación de nuevos créditos y a su vez brindando la posibilidad a la cooperativa de pagar sus gastos con recursos propios.

La cuenta Cartera de Crédito refleja un aumento de \$ 106255,06 equivalente al 103,35%, siendo las cuentas con mayor volumen de aumento Cartera de Crédito Comercial y de Microempresa, situación favorable para la cooperativa ya que se está generando rentabilidad y por ende suficiente liquidez.

En Cuentas por cobrar, se obtuvo una disminución de \$ 3133,18 equivalente al 34,69% siendo su mayor procedencia de las cuentas que mantienen pendientes los socios de la Cooperativa, esta situación es un poco preocupante porque afectaría directamente a la liquidez y el otorgamiento de créditos.

En la cuenta activos fijos se puede ver que existe una disminución de \$15170,73 equivalente al 61,94%, esto podría haberse dado por que ha transcurrido un año más de vida útil y se ha generado un desgaste dentro de los activos fijos que constituyen este grupo y porque no se adquirió nuevos activos fijos .

Además se encuentran los Otros Activos que han generado en el año 2011 un incremento verdaderamente alto de \$ 37382,26 equivalente al 2148,67% una cuantía muy representativa dada por las transferencias internas que realizó la cooperativa.

El rubro de los Pasivos refleja un aumento en el año 2011 por un valor de \$180308,16 que equivale al 213,58%, debido al movimiento que sufrieron las subcuentas que a continuación se detallan:

Obligaciones con el Público se puede apreciar que se ha incrementado en un 215,16% y en términos monetarios de 180102,66, podemos decir que la cooperativa ha captado un alto índice de dinero para poder colocarlo en el mercado.

Cuentas por Pagar refleja un incremento de \$370,09 equivalente al 67,36% para el año 2011, esta cuenta se ve incrementada por los intereses que la entidad debe pagar a los

inversionistas o socios por concepto de depósitos a la vista o a plazo fijo , también por las obligaciones patronales hacia sus empleados entre otras.

En los dos años la cooperativa no ha mantenido obligaciones con entidades financieras, de la misma forma para el año 211 la entidad no adquiere otros pasivos, mismo que refleja una disminución del 100% considerando que en el año 2010 mantuvo \$164,59.

Se evidencia una disminución de Capital Social de \$36957,85 que representa un 69,75%, este decremento se debe a la no aportación de los socios hacia la Cooperativa.

Además se puede evidenciar un decremento del 100% en las Reservas, considerando el valor total del año anterior de \$6680,13, esto se debe a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas o Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal.

La cuenta resultados demuestra en el periodo 2011 una variación de \$2501,23 que representa un 39,30% aunque hayan aumentado sus ingresos pues su capital se encuentra concentrado en mayor proporción en la cuenta Obligaciones con el Público.

Tabla N°25: Análisis Horizontal Estructura Financiera

C Ó D.	SUBGRUPOS	2011	2012	VARIACIÓN	
		DIC.	DIC.	2012-2011	
				<u>Absol (#)</u>	<u>Relat (%)</u>
1	ACTIVO	<u>284619,57</u>	<u>431101,46</u>	<u>146481,89</u>	<u>51,47</u>
11	Fondos Disponibles	21209,50	40986,82	19777,32	93,25
14	Cartera de Crédito	209068,87	340447,27	131378,40	62,84
16	Cuentas por Cobrar	5897,93	7854,95	1957,02	33,18
18	Activos Fijos	9321,22	30498,72	21177,50	227,20
19	Otros Activos	39122,05	11313,70	-27808,35	-71,08
2	PASIVOS	<u>-264728,62</u>	<u>-394921,76</u>	<u>130193,14</u>	<u>49,18</u>
21	Obligaciones con el Público	-263809,07	-358292,32	94483,25	35,82
25	Cuentas por Pagar	-919,55	-6059,26	5139,71	558,94
26	Obligaciones Financieras	0,00	-30570,18	30570,18	100,00
29	Otros Pasivos	0,00	0,00	0,00	0,00
3	PATRIMONIO	<u>-19890,95</u>	<u>-35879,70</u>	<u>15988,75</u>	<u>80,38</u>
31	Capital Social	-16027,73	-25931,68	9903,95	61,79
33	Reservas	0,00	-1945,10	1945,10	100,00
34	Otros Aportes Patrimoniales	0,00	-4609,77	4609,77	100,00
36	Resultados	-3863,22	-3393,15	-470,07	-12,17
	Total Pasivo + Patrimonio	<u>-150450,62</u>	<u>-284619,57</u>	<u>134168,95</u>	<u>89,18</u>

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

La cuenta *ACTIVO* obtuvo en el año 2012 una variación positiva de \$146481,89 correspondiente al 51,47 % con relación al año 2011, debido a los movimientos generados entre las subcuentas que de igual forma se detalla a continuación:

Se evidencia un incremento en Fondos Disponibles por el valor de \$19777,32 equivalente al 93,25%, lo que ha permitido la entrega de nuevos créditos y a su vez brindando la posibilidad a la cooperativa de pagar sus gastos con recursos propios.

La cuenta Cartera de Crédito refleja un aumento de \$131378,40 equivalente al 62,84%, siendo las cuentas con mayor volumen de aumento Cartera de Crédito Comercial y de

Microempresa, situación favorable para la cooperativa ya que se está generando rentabilidad y por ende suficiente liquidez.

En Cuentas por cobrar, se obtuvo un incremento de \$1957,02 equivalente al 33,18% siendo su mayor procedencia de las cuentas que mantienen pendientes los socios de la Cooperativa, esta situación es un poco preocupante porque afectaría directamente a la liquidez y el otorgamiento de créditos.

En la cuenta activos fijos se puede observar un crecimiento de \$21177,50 equivalente al 227,20% en relación al año 2011, esto podría haberse dado por la adquisición de nuevos activos fijos para uso exclusivo de la cooperativa

Además se encuentran los Otros Activos que han generado en el año 2012 un decremento de \$27808,35 equivalente al 71,08% en relación al año 2011.

El rubro de los Pasivos de igual forma refleja un aumento en el año 2012 de \$130193,14 que equivale al 19,18%, debido al movimiento que sufrieron las subcuentas que a continuación se detallan:

Obligaciones con el Público se puede apreciar que se ha incrementado en un 35,82% y en términos monetarios de 94483,25 podemos decir que la cooperativa ha captado un alto índice de dinero para poder colocarlo en el mercado.

Cuentas por pagar refleja un incremento de \$5139,71 equivalente al 558,94% en el año 2012, esta cuenta se ve incrementada por los intereses que la entidad debe pagar a los inversionistas o socios por concepto de depósitos a la vista o a plazo fijo, también por las obligaciones patronales hacia sus empleados entre otras.

En el año 2012 la cooperativa adquiere en Obligaciones Financieras un valor de \$30570,18 equivalente a un 100% en relación al año 2011, contraída con instituciones ya que debe hacer frente a los servicios prestados de estas entidades económicas

Se evidencia un aumento de Capital Social de \$9903,95 que representa un 61,79%, este incremento se debe a la aportación que los socios ofrecen a la Cooperativa. Además se puede evidenciar un incremento en las Reservas por un valor de \$1945,10 valores que por

decisión de la Asamblea General de los Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal se han apropiado de las utilidades el objeto de incrementar el patrimonio, o con fines específicos

También podemos evidenciar el incremento en la cuenta otros aportes patrimoniales de 4609,77 equivalente al 100% en relación a un valor 0 del año 2011, esta cuenta se ve incrementada por la donaciones que ha realizado la cooperativa.

La cuenta resultados demuestra en el periodo 2012 una variación negativa de 470,07 que representa un 12,17%.

Tabla N°26: Análisis Horizontal Estructura Financiera

CÓ D.	SUBGRUPOS	2010	2011	VARIACIÓN	
		DIC.	DIC.	2011-2010	
				<u>Absol (#)</u>	<u>Relat (%)</u>
5	INGRESOS	= <u>18868,79</u>	= <u>96844,45</u>	<u>77975,66</u>	<u>413,25</u>
<i>51</i>	<i>Intereses y Descuentos Ganados</i>	- 15400,34	- 70582,00	55181,66	358,31
<i>52</i>	<i>Comisiones Ganadas</i>	-2050,20	-9137,55	7087,35	345,69
<i>54</i>	<i>Ingresos por Servicios</i>	-1997,60	- 16937,51	14939,91	747,89
<i>55</i>	<i>Otros Ingresos Operacionales</i>	-18,62	0,00	-18,62	-100,00
<i>56</i>	<i>Otros Ingresos</i>	0,00	-187,39	187,39	100,00
4	GASTOS	<u>12550,39</u>	<u>89611,82</u>	<u>77061,43</u>	<u>614,02</u>
<i>41</i>	<i>Intereses Causados</i>	543,05	15456,98	14913,93	2746,33
<i>44</i>	<i>Provisiones</i>	0,00	4363,00	4363,00	100,00
<i>45</i>	<i>Gastos de Operación</i>	12007,34	69749,15	57741,81	480,89
<i>47</i>	<i>Otros Gastos y Perdidas</i>	0,00	42,69	42,69	100,00
	RESULTADO DEL PERIODO	<u>-6318,40</u>	<u>-7232,63</u>	<u>914,23</u>	<u>14,47</u>

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" LTDA correspondiente al periodo 2010 y 2011, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas con la naturaleza de la misma.

Ingresos

Los ingresos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha en el año 2011, se evidencia un incremento de \$77975,66 equivalente a una razón de 413,25%, esto es principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa y los ingresos por servicios que oferta la entidad financiera.

Interpretación:

Gastos

Los gastos reflejan de igual forma un incremento de \$77061,43 en el año 2011, esta situación es considerada equilibrada para la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACHA, pues se evidencia un aumento tanto en los ingresos como en los gastos siendo los más significativos el incremento de los Gastos de Operación con un valor de \$57741,81 que representa el 480,89%.

En este análisis se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito 27 de Abril está generando utilidades de 7232,63 por las actividades financieras para la cual se creó, pues se evidencia una buena rentabilidad, esta situación favorece al funcionamiento normal de la misma.

Tabla N°27: Estructura Financiera

CÓD.	SUBGRUPOS	2011	2012	VARIACIÓN	
		DIC.	DIC.	2012-2011	
				<u>Absol (#)</u>	<u>Relat (%)</u>
5	INGRESOS	<u>= 96844,45</u>	<u>= 70234,53</u>	<u>-26609,92</u>	<u>-27,48</u>
51	Intereses y Descuentos Ganados	- 70582,00	- 64287,36	-6294,64	-8,92
52	Comisiones Ganadas	-9137,55	-4341,56	-4795,99	-52,49
54	Ingresos por Servicios	- 16937,51	-1307,78	-15629,73	-92,28
55	Otros Ingresos Operacionales	0,00	-274,20	274,20	100,00
56	Otros Ingresos	-187,39	-23,63	-163,76	-87,39
4	GASTOS	<u>89611,82</u>	<u>66641,38</u>	<u>-22970,44</u>	<u>-25,63</u>
41	Intereses Causados	15456,98	12666,76	-2790,22	-18,05
44	Provisiones	4363,00	2152,00	-2211,00	-50,68
45	Gastos de Operación	69749,15	51822,62	-17926,53	-25,70
47	Otros Gastos y Perdidas	42,69	0,00	-42,69	-100,00
	RESULTADO DEL PERIODO	<u>-7232,63</u>	<u>-3593,15</u>	<u>-3639,48</u>	<u>-50,32</u>

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" LTDA correspondiente al periodo 2011 y 2012, mediante el análisis horizontal se puede evidenciar que han existido movimientos bastantes considerables por su cuantía relacionadas con la naturaleza de la misma.

Ingresos

Los ingresos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha en el año 2012, se evidencia un decremento de \$26609,92 equivalente a una razón de 27,48%, esto es principalmente por los valores originados de los intereses que devengan los préstamos que realizan los socios de la Cooperativa y los ingresos por servicios que oferta la entidad financiera que en relación al año 2011 han sufrido una disminución.

Gastos

Los gastos reflejan de igual forma un decremento de \$22970,44 en el año 2012, esta situación es equilibrada para la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACHA, pues se evidencia una disminución tanto en los ingresos como en los gastos siendo los más significativos los Gastos de Operación con un valor de \$19926,53 que representa el 25,70%.

En este análisis se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACHA, está generando utilidades en el año 2012 de \$3693,15 por las actividades financieras para la cual se creó, pues se evidencia una buena rentabilidad, esta situación favorece al funcionamiento normal de la misma.

4.3.1 Razones Financieras

Tabla N° 28: Indicadores de Liquidez o Solvencia.

INDICADORES	FÓRMULA	AÑO 2010		AÑO 2011		AÑO 2012	
		"CACHA" LTDA					
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
INDICADORES DE LIQUIDEZ O SOLVENCIA							
<i>Solvencia (Razón Corriente)</i>	Activo.Corr	124218,88	Por cada \$1 de	236176,30	Por cada \$1 de	389289,04	Por cada \$1 de
	Pasivo.Corr	84420,46	Pasivo Corriente, la Cooperativa	264728,62	Pasivo Corriente la Cooperativa cuenta	394921,76	Pasivo Corriente, la Cooperativa
		=1,47	cuenta con \$1,47 de respaldo en el Activo Corriente.	=0,89	con \$0,89 de respaldo en el Activo Corriente.	=0,99	cuenta con \$0,99 de respaldo en el Activo Corriente.
<i>liquidez (Prueba Ácida)</i>	Fondos disponib+Inv	12373,96	Por cada dólar de deuda La Cooperativa cuenta	21209,50	Por cada dólar de deuda La Cooperativa cuenta	40986,82	Por cada dólar que debe la Cooperativa, cuenta con \$ 0,11
	total depósitos a corto plazo	83706,41	con \$0,15 de liquidez frente a sus	263809,07	con 0,08 de liquidez frente a sus	358292,32	respectivamente para su cancelación.
		=0,15	obligaciones con el público.	=0,08	obligaciones con el público.	=0,11	

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Prueba ácida (Liquidez): Podemos ver que en el año 2010, 2011 y 2012 su capacidad es baja ya que por cada dólar de deuda cuenta con 0,15 para el año 2010, 0,08 para el año 2011 y con 0,11 para el año 2012, es decir la cooperativa tiene un déficit de liquidez

Razón corriente (Solvencia): En el años 2010 la Institución financiera en su Razón Corriente evidencia que por cada dólar de deuda que mantiene con el público, cuenta con \$1,47 para hacer frente a sus Obligaciones Financieras es decir si cancela toda su deudas la cooperativa se queda con 0,47ctv a su favor, en el año 2011 podemos ver que los Pasivos Corrientes son mayores a sus Activos Corrientes es decir que por cada dólar de deuda la institución solo cuenta con 0,89 ctv., es decir que en ese año no se encontró en la capacidad de hacer frente a sus Obligaciones con el Público, de la misma forma podemos ver que el año 2012 la Institución solo cuenta con 0,99 ctv., por cada dólar de deuda.

Tabla N°29: Indicadores financieros

1	FÓRMULA	AÑO 2010		AÑO 2011		AÑO 2012	
		"CACHA" LTDA					
		CALCULO	INTERPRETACIÓN	CALCULO	INTERPRETACIÓN	CALCULO	INTERPRETACIÓN
INDICADORES DE RENTABILIDAD							
<i>Rentabilidad sobre Patrimonio (Financiera)</i>	Utilidad neta del ejercicio	6318,4	Las Utilidades Netas sobre el Patrimonio es eficiente (9,57%) la gestión fue adecuada al existir un margen de ganancia.	7232,63	Las Utilidades Netas sobre el Patrimonio es eficiente (36,36%) la gestión está siendo adecuada.	3593,15	Las Utilidades Netas sobre el Patrimonio es eficiente (9,95%) la gestión está siendo adecuada al existir un margen de ganancia.
	Patrimonio	66030,16		19890,95		36079,7	
		= 9,57%		=36,36%		=9,95%	
<i>Rentabilidad sobre los Ingresos</i>	Utilidad Neta del Ejercicio	6318,4	Mediante la aplicación de este indicador se pudo constatar que el 33,49% es utilidad sobre el Total de sus Ingresos.	7232,63	Mediante este indicador se pudo constatar que el 7,49% % es Utilidad sobre el Total de sus Ingresos.	3593,15	Mediante este Indicador se pudo constatar que el 5,12% es Utilidad sobre el Total de sus Ingresos.
	Ingresos	18868,79		96844,45		70234,53	
		=33,49%		=7,47%		=5,12%	
<i>Rentabilidad Económica</i>	Utilidad neta del Ejercicio	6318,4	Se puede evidenciar una existencia del 7,48% de Rentabilidad Económica sobre sus Obligaciones con el Público.	7232,63	Se puede evidenciar una existencia del 2,73% de Rentabilidad Económica sobre sus Obligaciones con el Público.	3593,15	Se puede evidenciar una existencia del 0,91% de Rentabilidad Económica sobre sus Obligaciones con el Público.
	Pasivos Totales	84420,46		264728,62		394921,76	
		=7,48%		=2,73%		=0,91%	
<i>Crecimiento Del Activo</i>	Activo total año Actual			284619,57	El crecimiento del activo fue del 189% en el periodo 2011	431001,46	El crecimiento del activo fue del 151% en el periodo 2012
	Activo Total año Anterior			150450,62		284619,57	
				1,89		151%	

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°30: Estructura y Calidad de Activos.

INDICADORES	FÓRMULA	AÑO 2010		AÑO 2011		AÑO 2012	
		"CACHA" LTDA					
		CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS							
<i>Activos generadores de rendimientos</i>	Activo Productivos	102813,81	Del 100% del Total de Activos el 68,34% genero rendimientos para la Institución.	209068,87	Del 100% del Total de Activos el 73,46% genero rendimientos para la institución.	340447,27	Del 100% del Total de Activos el 73,46% genero rendimientos para la Institución.
	Total de activos	150450,62		284619,57		431001,46	
	=68,34%	=73,46%		=78,99%			
<i>Eficiencia en la Colocación de Créditos</i>	Activo Productivos	102813,81	El 122,83% constituyen que del Total de Recursos Captados se ha colocado mas de los que los socios ahorran en un 22,83%.	209068,87	En este año se evidencia que solo se ha colocado el 79,25% del 100% dinero captado.	340447,27	Cerca del 100% del Total de las Obligaciones con el Público ha sido colocada.
	Pasivos con Costos	83706,41		263809,07		3582,32	
	=122,83%	=79,25%		=95,04%			
<i>Morosidad de Cartera</i>	Cartera Vencida	1750,55	EL 1,70% se considero como Cartera Morosa del 100% del Total de su Cartera.	22988,56	En este año su índice de Morosidad de Cartera se incremento a un 11%.	16882,25	En este año podemos que su índice de Morosidad de Cartera se bajo a un 4,96%.
	Total de Cartera	102813,81		209068,87		340447,27	
	=1,70%	=11%		=4,96%			
<i>Cobertura de cartera</i>	Provisiones Incobrables	409,30	La Cartera Vencida está protegida en un 23,38%	0,00	En este año podemos ver que la Cooperativa no destina ningún valor para Cartera Morosa.	10466,99	Más del 50% del total de su Cartera Morosa está protegida (62%)
	Cartera Vencida	1750,55		22988,56		16882,25	
	=23,38%	=0,00%		=62%			
<i>Morosidad Global</i>	Cartera que no devenga interés (+)Cartera vencida	1750,55	El índice de morosidad global de cartera que adquirió en este año la cooperativa es equilibrado (0,02).	34414,27	El índice de morosidad global de cartera que adquirió en este año la cooperativa es extremadamente alto (0,16).	31217,30	El índice de morosidad global de cartera que adquirió en este año la cooperativa de la misma forma sigue siendo alto (0,16).
	Total Cartera	102813,81		209068,87		340447,27	
	=0,02	=0,16		=0,09			

Fuente: Estados Financieros, Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACHA" Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Eficiencia en la colocación de créditos: Se puede evidenciar que el año más eficiente para la colocación de créditos fue en el 2010 en ese año se colocó más de lo captado el 188,83%, no podemos decir lo mismo en los años 2011 y 2012, vemos que del 100% de su captación solo colocaron el 79,25% en el 2011 y el 95,045 en el 2012 estos dos años no fueron eficiente para la cooperativa, es por eso que se debe aplicar estrategias de colocación de crédito ya que su principal actividad es la captación y colocación de dinero y por lo mismos debe haber un equilibrio entre las mismas.

Morosidad de Cartera: Mediante este indicador podemos evaluar el índice de morosidad de cartera, vemos que en el año 2010 la cartera morosa es baja, del 100% del total de su cartera vencida el 1,70% pertenece a cartera morosa, vemos que en el año 2011 su índice de morosidad se incrementa al 11% y para el 2012 baja a un 4,96%, mientras más bajo es el índice de morosidad es más beneficioso para la cooperativa.

Cobertura de Cartera: Podemos evidenciar que en el año2012 la cooperativa mantiene cubierta su cartera morosa en un 62% es decir que más del 50% de su cartera vencida está protegida por la cuenta provisiones incobrables, no podemos deducir de la misma forma para el año 2010 vemos un 23,38%, existe una reducción en cuanto a mantener protegida su cartera y en el 2011 la cooperativa no destina ningún valor para cubrir su cartera.

4.4 ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado está constituido por todos los demandantes y ofertantes que comparten una necesidad o deseo específico para satisfacer una necesidad.

La investigación de mercado permite determinar la demanda esperada y conocer los aspectos cuantitativos y cualitativos de la misma.

4.4.1 Delimitación de Mercado

La población efectiva al que se dirigió el estudio de mercado fue a la población económicamente activa de Cuenca

Es necesario definir quiénes van a ser los posibles clientes, tratando de averiguar con el mayor detalle posible sobre sus ingresos, sexo edad, educación, etc., esta información es valiosa para determinar por ejemplo: si los clientes potenciales son personas mayores de edad con capacidad de pago y poder adquisitivo:

- ¿Qué tipo de publicidad es necesario realizar?
- ¿Cuál va a ser la ubicación del negocio?
- ¿Qué piensan los clientes potenciales de los productos y servicios?
- ¿Cómo perciben los atributos de los productos o servicios que se ofrecen?
- ¿Cuáles son los puntos débiles de esos productos o servicios? Esto permite mejorar los productos y hacerlos más atractivos para los potenciales clientes.
- En cuanto a la perspectiva de la organización, basándose en la investigación de mercado, ¿Hay datos que indican que habrá suficientes socios y/o clientes como para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda... abra su Agencia en la ciudad de Cuenca?

Esto no quiere decir que el estudio de mercado garantice el éxito de la apertura de una Agencia porque los mismos son favorables. La viabilidad de la apertura de la Agencia depende de muchos otros factores. No obstante el resultado del estudio de mercado puede orientar las líneas generales del emprendimiento y ver si vale la pena o no con el mismo.

La investigación permite saber en qué mercado va a actuar la organización, que parte de ese mercado tiene posibilidades de atender, quienes son los competidores, quienes y en qué cantidades van a ser los socios, a qué precio y si existe probabilidad de crecimiento de la demanda o por el contrario es un sector que tiende a desaparecer.

La Competencia

Toda empresa enfrenta una serie de competidores. Para tener éxito, es necesario satisfacer las necesidades y los deseos de los socios y/o clientes mejor que como la hacen sus competidores.

Es imprescindible conocer quiénes van a competir con la organización. Las cooperativas de Ahorro y Crédito deben adaptarse no solo a las necesidades de los clientes y/o socios, sino también a las estrategias de otras Cooperativas o banca que atienden a los mismos sectores.

No existe una estrategia competitiva que funcione para todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Cada Cooperativa de Ahorro y Crédito debe considerar su tamaño y su posición en el mercado en relación con sus competidores. Las cooperativas de Ahorro y Crédito pequeñas también pueden elegir estrategias que les proporcionen ciertas ventajas.

Antes de iniciar la Apertura de la Cooperativa es conveniente responder a preguntas como las siguientes:

¿Quiénes son mis competidores?

¿Qué productos o servicios ofrecen?

¿Qué forma de pago tienen?

¿Qué participación tienen los competidores en el mercado?

¿Qué política de precios tienen para sus productos o servicios?

¿Es un mercado muy competitivo, donde aparecen y desaparecen rápidamente empresas? ¿Por qué?

¿Qué productos sustitutivos pueden aparecer?

¿Cuáles son las tendencias del sector en los próximos años?

¿Cómo cree que pueden reaccionar frente al ingreso de otro competidor?

El Cliente

Cualquiera sea el producto o servicio que se ofrece, es imprescindible conocer al cliente. El cliente es la razón de ser de la organización es el que hace que la organización crezca o no. Por eso es necesario conocerlos.

Hay distintas maneras de acercarse al socio y/o cliente para conocerlo.

- 🚩 Encuestas periodísticas
- 🚩 Investigación de mercado
- 🚩 Conversar con el personal que está en contacto con el socio y/o cliente.
- 🚩 Atender personalmente los reclamos y las quejas.

De esta manera se puede tener un panorama cercano a la realidad, pero es necesario conocer con detenimiento este aspecto.

Conocer a fondo al cliente implica dedicación, tiempo y trabajar con el personal en estrategias y soluciones, tratando de anticiparse a los problemas.

“Escuchar a los clientes tiene que llegar a ser la meta de todos. Con una competencia que avanza cada vez con mayor rapidez, el éxito será para aquellos que escuchen y respondan más resueltamente”. (Tom Peters)

Las siguientes son algunas preguntas que pueden servir de guía para el análisis de los socios y/o clientes.

- 🚩 ¿A qué segmento/s de mercado se va dirigir con el producto o servicio?
- 🚩 ¿Cuántas personas constituyen el mercado potencial?
- 🚩 ¿Cómo se podrá ampliar la cantidad de clientes?
- 🚩 ¿Quiénes y cuántos conocen los productos o servicios?
- 🚩 ¿Por qué razones se acepta el producto o servicio que se va a ofrecer?
- 🚩 ¿El precio del producto o servicio es aceptado por el mercado?
- 🚩 ¿Cómo se desarrollara la demanda en los próximos años?
- 🚩 ¿Qué causas pueden modificar la actitud de los posibles socios y/o clientes?



Gráfico N°7: Matriz de Crecimiento

Fuente: *Investigación de Campo*

Elaborado por: *Lizbeth Alexandra Uvidia Villa*

Estrategia de Crecimiento.- Desarrollo del mercado esto se refiere que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda...., busca vender los productos existentes a nuevos mercados, existentes a nuevos mercados, extendiéndose en el marco geo de otra provincia del país y de esta manera tener presencia en otras localidades.

4.4.2 Mercado Social

El mercado social sostiene que la organización debe determinar las necesidades, anhelos y los intereses de los mercados que sean su meta, misma que tiene que ser realizado con la mayor eficiencia y eficacia que la competencia conservando y manejando el bienestar de los socios de la sociedad.

Tabla N°31: Productos y Servicios Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	DESCRIPCIÓN
Ahorro a la Vista	Dirigido a Personas Naturales.
Ahorro (peque niño)	Dirigido a niños entre 0 a 15 años
Depósito a Plazo Fijo	Inversión de dinero, con un compromiso de cancelación en un tiempo determinado.
Micro crédito individual	Destinado a actividades productivas
Crédito Agropecuario	Destinado a actividades productivas
Crédito con garantías certificado a plazo	Destino para actividades de consumo.
Crédito consumo sobre firmas socios.	Destino para actividades de consumo.
PRODUCTOS Y SERVICIOS NO FINANCIEROS	DESCRIPCIÓN
Serví Pagos	Personas naturales; Soci@s y no soci@s

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.4.3 Oferta

La oferta es considerada como la cantidad total de bienes que se encuentran disponibles en el mercado para ser vendidos.

Cooperativas de ahorro y crédito bajo el control de la superintendencia de bancos y seguros

Tabla N°32: Cooperativas reguladas por la superintendencia de bancos

Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpeco Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Cooperativas de Ahorro y Crédito bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tabla N°33: Cooperativas reguladas por la Súper de economía popular y solidaria

Cooperativas de Ahorro y Credito Segmento 2	Provincia
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BAÑOS LTDA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FASAÑAN LTDA.	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AZUAY	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIDETAMC	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GAÑANSOL LTDA.	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA. "PROVIDA"	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAL	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DE GIRON	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE CUENCA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTIENTREPRENSARIAL	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORIDA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUEL LTDA.	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROFUTURO LTDA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUACHAPALA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORRISTA SOLIDARIO	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JADAN LTDA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE S.J.	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANAL DEL AZUAY	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ETAPA	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALFONSO JARAMILLO LEON CAMARA DE COMERCIO	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA LTDA.	AZUAY
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA.- CUENCA	AZUAY

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tasas que se encuentran vigentes en las diferentes organizaciones que se presenta en el mercado local de Cuenca

Tabla N°34: Tasas de Interés vigentes en el mercado local de Cuenca

INSTITUCIONES	LINEAS DE CRÉDITO	
	CONSUMO	MICROCRÉDITO
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio Mora	15%	22%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	13%	19.25%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre	15.20%	18.20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José	14.55%	20%
Banco Internacional	15.45%	22.90%
Banco de Pichincha	15.26%	20.76%
Banco de Guayaquil	19.99%	

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tasas de interés referencial emitidas por el Banco Central del Ecuador

Tabla N°35: Tasas de Interés referencial emitidas por el Banco Central del Ecuador

TASA EFECTIVA REFERENCIAL		TASE EFECTIVAMÁXIMA	
CONSUMO	15.91%	CONSUMO	16.30%
VIVIENDA	10.64%	VIVIENDA	11.33%
MICROCRÉDITO	30.50%	MICROCRÉDITO	25.50%

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Estas tasas son emitidas por el Banco Centra del Ecuador para cada mes y las entidades deben basarse en las mismas.

Proyección de la Oferta en base a datos Históricos

Tabla N°36: Proyección de la Oferta en base a datos Históricos

Datos Históricos	Cartera Promedio en las Cooperativas	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda
2009	9356737,02	59429,08	2309600,06	5504104,17	1483603,71
2010	9449594,85	39936,70	2767426,89	5480007,86	1162223,40
2011	11484611,78	66427,59	3442241,32	6801976,83	1173966,05
2012	11825977,74	65976,58	3670969,56	6873347,02	1215684,59

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Análisis:

Se pudo determinar que de acuerdo a los datos históricos la oferta de la mayoría de los créditos ha ido creciendo de año en año, como se lo observa en el cuadro E, pero específicamente el tipo de crédito que ha tenido un mayor crecimiento ha sido el microcrédito, el mismo que utilizado para incrementar el capital de trabajo.

La oferta del microcrédito tiene características muy específicas, básicamente determinadas por las políticas y las capacidades de las instituciones que participan en la formación de la misma.

Proyección de la Oferta del total de la Cartera en Cuenca

Tabla N°37: Proyección de la oferta del total de la Cartera en Cuenca

	Años	X	Y	X ²	XY	Y ²
2009	1	9356737,02	1	-9356737,02	8,75485E+13	
2010	2	9449594,85	-0,25	-4724797,43	8,92948E+13	
2011	3	11484611,78	0,25	5742305,89	1,31896E+13	
2012	4	11825977,74	1	11825977,7	1,39854E+13	
2013	5	12721210				
2014	6	13665452				
2015	7	14609694				
2016	8	15553936				

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Proyección de la oferta del total de la Cartera en Cuenca

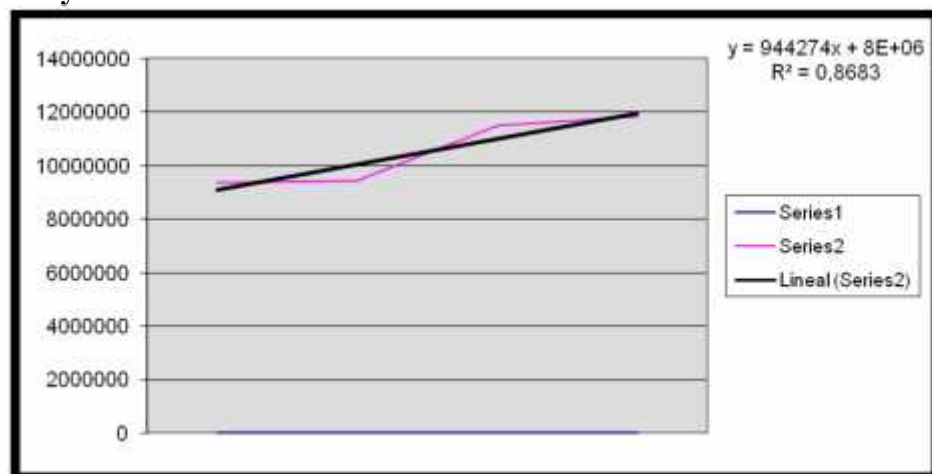


Gráfico N°8: Proyección de la oferta del total de la Cartera en Cuenca

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Análisis:

Para la proyección de la oferta se utilizó el método de regresión lineal, que en estadística es un método matemático que refleja la entre una variable dependiente Y, las variables independientes X_1 y un término aleatorio, siendo esta el más acertado para este tipo de estudio de mercado.

La colocación de cartera en diversos tipos de crédito realizados por cooperativas de ahorro y crédito han tenido una tendencia al crecimiento, pero actualmente por la situación que vive el país, esto representa un peligro para incrementar colocación de créditos.

A) Proyección de la Oferta de Microcrédito

Tabla N°38: Proyección de la Oferta de Microcrédito

Años	X	Y	X ²	XY	Y ²
2009	1	5504104,17	1	5504104,17	30.295.162.752.973,20
2010	2	5480007,86	4	10960015,7	30.030.486.196.090,90
2011	3	6801976,83	9	20405930,5	46.266.888.731.197,50
2012	4	6873347,02	16	27493388,1	47.242.899.244.787,70
2013	5				
2014	6				
2015	7				
2015	8				

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Proyección de la Oferta de Microcrédito

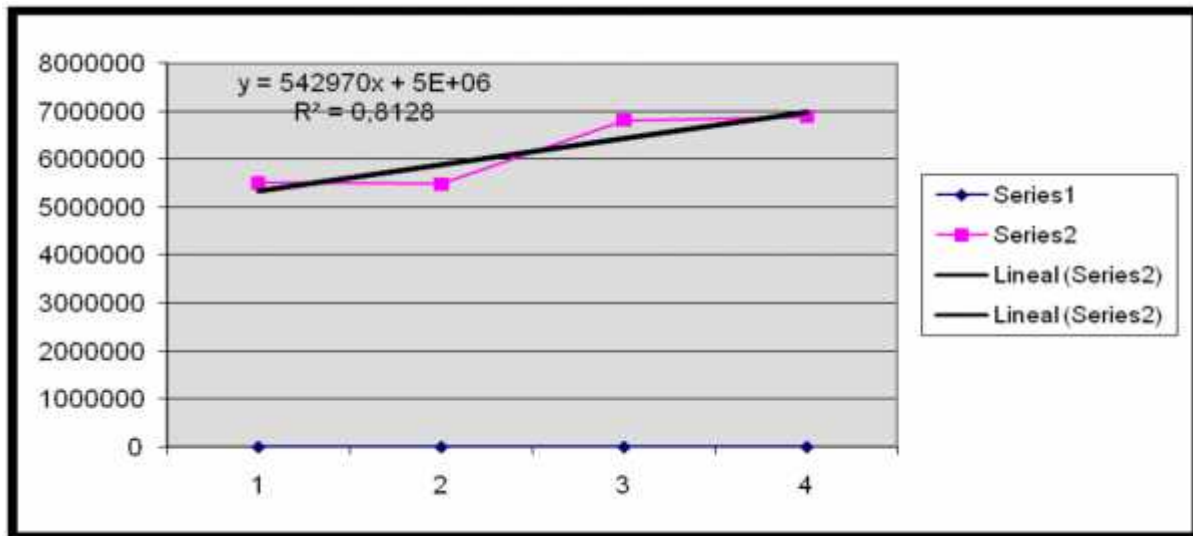


Gráfico N°9: Proyección de la oferta de microcrédito

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Análisis:

La oferta del microcrédito tiene características muy específicas, básicamente determinadas por las políticas y las capacidades de las instituciones que participan en la formación de la misma, en los últimos años esta ha ido incrementando paulatinamente.

Las instituciones financieras para lograr que los sectores de bajos ingresos accedan al microcrédito, deben idear las tecnologías crediticias más adecuadas. Las tecnologías crediticias un conjunto de acciones y de procedimientos llevados a cabo para dar paso a una transacción. Dichas tecnologías deben estimar la capacidad y voluntad de pago los demandantes y brindar los incentivos necesarios para fomentar el cumplimiento de los compromisos. Existen dos condiciones para que una tecnología crediticia sea eficiente. La primera es que la tasa de interés cobrada permita la sostenibilidad de la institución micro financiera. La segunda es que los costos relacionados con el establecimiento de los contratos y con el aseguramiento de su cumplimiento no sean tan elevados que desincentiven a los clientes. De otro lado, las tecnologías deben ser lo suficiente flexible para enfrentar cambios en la capacidad de pago de los clientes debido a sucesos inesperados o shocks.

4.4.4 La Demanda

La demanda está considerada como la cuantía de las compras de bienes y servicios realizados o previstas por la colectividad.

Recopilación de la Información: Para la presente investigación se toma en cuenta dos fuentes:

Datos Primarios: Las fuentes que se obtienen los datos primarios para la presente investigación son en base a encuestas en el posible mercado.

En este caso para el estudio de mercado en cuanto a la demandase toma como referencia los datos de la población económicamente activa de la ciudad de Cuenca el mismo que servirá para realizar a la investigación.

Datos Secundarios:

Fuentes Internas.-Son hechos datos o cifras registros contables o cualquier información disponible de la organización.

Fuentes Externas.-Constituye toda la información que puede encontrarse de fuentes externas a la organización. Tomándose para el desarrollo de la presente investigación datos de INEC, de la

Superintendencia de Bancos y Seguros, Boletines, periódicos Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, circulares entre otros.

4.4.5 Muestra Representativa

Tabla N°39: Muestra Representativa

N= Población de Cuenca
N= 76113 (corresponde a PEA de Cuenca)
ME= Margen Mínimo de Error
Me= 0.05 que corresponde 95% del Nivel de Confianza Equivalente al 1.96
N= Población de Cuenca

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por. Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

$$n = \frac{N}{Me^2 \times N - 1 + 1}$$

$$n = \frac{76113}{0,05^2 \times 76113 - 1 + 1}$$

$$n = \frac{76113}{191.28}$$

$$n = 397.91 \approx 398 \text{ encuestas}$$

La muestra es la representación de la población, a partir de esta es posible inferir importantes conclusiones de la población a partir del análisis de la muestra.

La formulación utilizada es la más adecuada ya que tiene un margen de error equivalente al 5% y un nivel de confianza del 95% que es ideal para un estudio de mercado.

4.4.6 Resultados de las encuestas realizada.

Pregunta 1 ¿Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Financiero Cooperativo?

Tabla N°40: Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Cooperativo

GENERO	SI	NO	TOTAL
Hombre	202	29	231
Mujer	150	17	167
Total	352	46	398
%	88,44	11,56	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



Gráfico N°10: Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Cooperativo

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Al observar las respuestas se determinó que la mayoría de personas confían en el sistema financiero ecuatoriano aun, mientras por un porcentaje mínimo no posee confianza en entidades financieras, siendo esto un buen indicador para la apertura de la Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca.

Pregunta 2 ¿Qué productos financieros del Sector Cooperativo conoce usted?

Tabla N°41: Productos Financieros del sector cooperativo conocidos por usted

Productos Financieros	Frecuencia	Porcentaje
Cta. Ahorros	352	88,44
Cta. Corriente	107	26,88
Inversiones	31	7,78
Tarjetas de Crédito	46	11,56
Otros	0	0
Ninguno	46	11,46
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



N°11: Productos Financieros del sector cooperativo conocidos por usted

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

De acuerdo con los resultados obtenidos en las encuestas obtenidos en las encuestas, se puede determinar que el instrumento financiero que las personas utilizan con mayor frecuencia es la cuenta de ahorros, seguido por cuenta corriente y el resto de instrumentos como se puede observar claramente en el N° 2. Mediante estos datos obtenidos en la encuesta se ve una opción favorable de captar recursos para la cooperativa por intermedio de cuentas de ahorros.

Se puede interpretar que los posibles socios y/o clientes al abrirse una cuenta de ahorro podrán obtener beneficios en un futuro como créditos o servicios sociales que estas les brinde, de acuerdo a la entidad financiera que estén orientados como pueden ser bancos o cooperativas.

Pregunta 3 ¿Qué operaciones de Crédito solicita Ud., en el Sector Financieros Cooperativo?

Tabla N°42: ¿Qué operaciones de Crédito solicita Ud.?

Líneas de Crédito	Frecuencia	Porcentaje
Hipotecario	31	7,79
Microcrédito	238	59,80
Consumo	39	9,80
Comercial	20	5,03
Ninguno	70	17,59
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

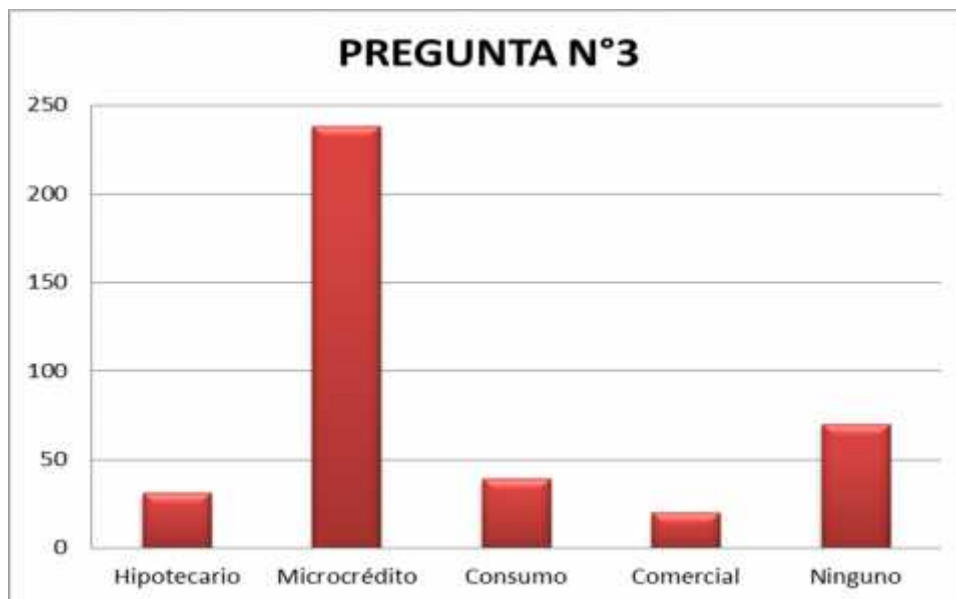


Gráfico N°12: Qué operaciones de Crédito solicita Ud.

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

A través de los datos obtenidos en la encuesta, se puede observar que el microcrédito es el más utilizado por la ciudadanía cuencana, el mismo que permite incrementar el capital de trabajo que lo obtiene.

El microcrédito es el tipo de crédito más requerido por la colectividad, la Cooperativa oferta este tipo de créditos desde montos pequeños, como no lo realizan otras entidades financieras

Pregunta 4 ¿Qué Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector Financiero Cooperativo conoce Usted?

Tabla N°43: Cooperativas de Ahorro y Crédito más conocidas por usted

Cooperativas	Frecuencia	Porcentaje
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.	150	61,56
Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrario Ltda.	100	57,78
Cooperativa de Ahorro y Crédito Baños Mora Ltda.	30	7,54
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.	15	3,77
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre	43	34,67
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	30	7,64
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda.	15	3,77
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda.	15	3,77
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	15	3,77
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda.	15	3,77
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuenca

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



Gráfico N°13: Cooperativas de Ahorro y Crédito más conocidas por usted

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuenca

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

En los datos obtenidos a través de la encuesta, se puede apreciar que la Cooperativa Riobamba, es la más conocida ya que sus Agencias y Sucursales funcionan en esta ciudad con un porcentaje representativo, seguida por la cooperativa el Sagrario, considerando a estas dos instituciones financieras como principales competencias para la Apertura de la Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda....en la ciudad de Cuenca, tal como se puede apreciar en el de la pregunta N° 4

Pregunta 5 ¿Conoce usted los servicios que brindan el Sector Financiero Cooperativo?

Tabla N°44: Conocimiento acerca de los servicios que ofrece el Sector Cooperativo

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
Si	302	75,88
No	50	12,56
No confía en las IFIS	46	11,56
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuenca

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



Gráfico N°14: Conocimiento acerca de los servicios que ofrece el Sector Cooperativo

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuenca

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Un alto porcentaje de los encuestados señalan que conocen los servicios financieros que le brinda la entidad y un pequeño porcentaje desconocen; lo que demuestra en el gráfico N° 6.

Que la población conozca los servicios financieros de la entidad financiera en la que confía, es una ventaja que puede utilizar la cooperativa, ya que mediante esto puede mejorar su oferta de productos y servicios para sus posibles clientes.

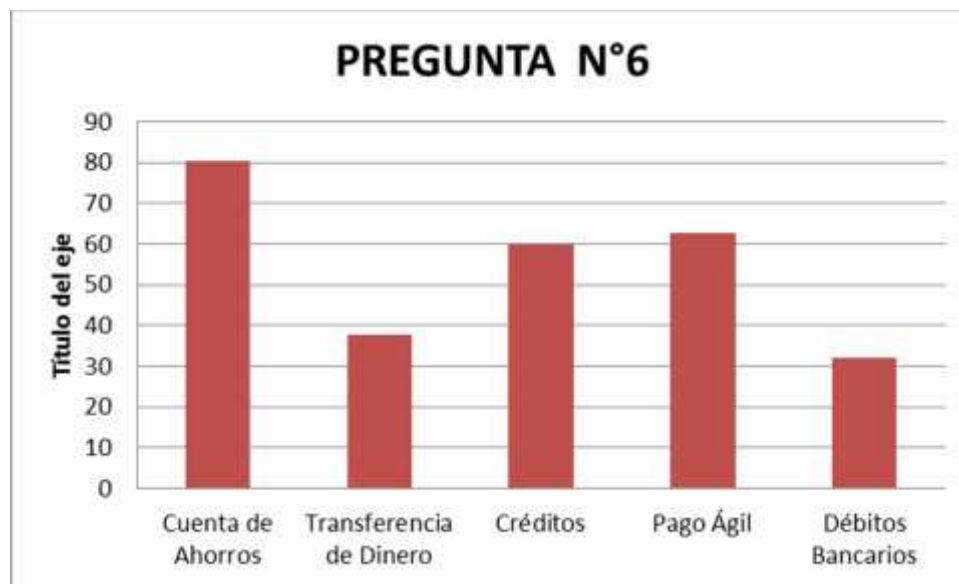
Pregunta 6 ¿Qué servicios utiliza más en su institución financiera?

Tabla N°45: Preferencias en los Servicios Financieros Utilizados

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
Cuenta de Ahorros	320	80,40
Transferencia de Dinero	150	37,69
Créditos	238	59,80
Pago Ágil	250	62,81
Débitos Bancarios	127	31,91
Total		100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



N°15: Preferencias en los Servicios Financieros Utilizados

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

De acuerdo a los datos obtenidos de las encuestas, las cuentas de ahorro son los servicios que se utilizan más en entidades financieras, seguido por el pago ágil se puede observar en el gráfico N°7

Pregunta 7 ¿Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Tabla N°46: Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
No	379	95.23
Si	19	4,77
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

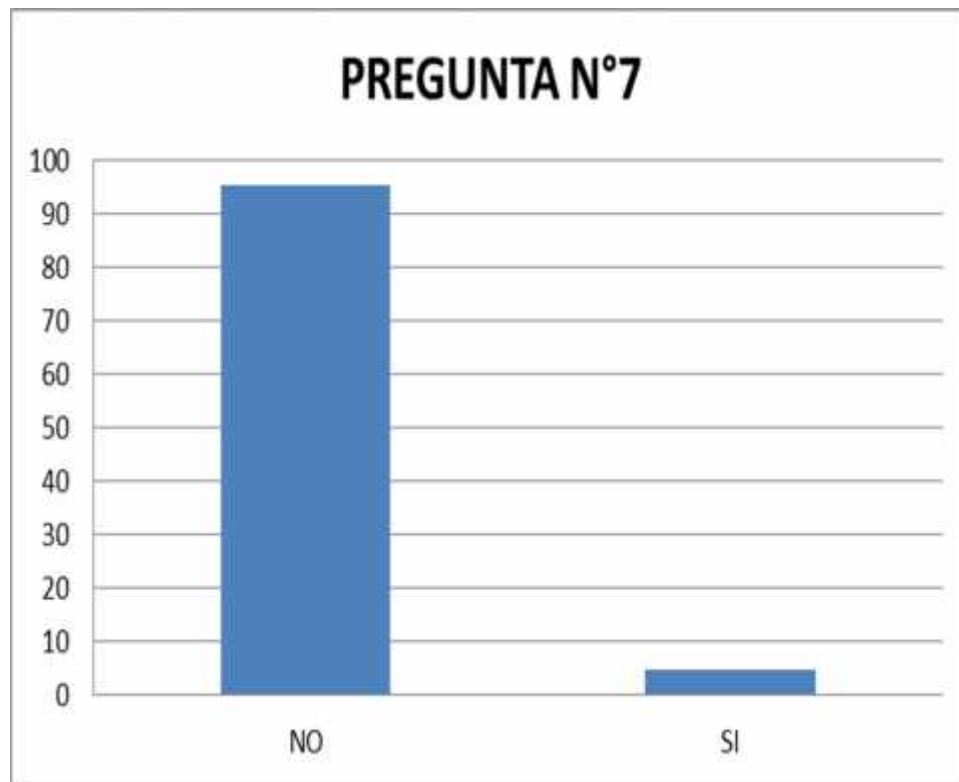


Gráfico N°16: Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

El 95,23% de encuestados no conocen a la cooperativa de ahorro y crédito Cacha Ltda., lo cual provoca dificultades para aperturar una agencia de la cooperativa, reflejando así una imagen corporativa déficit.

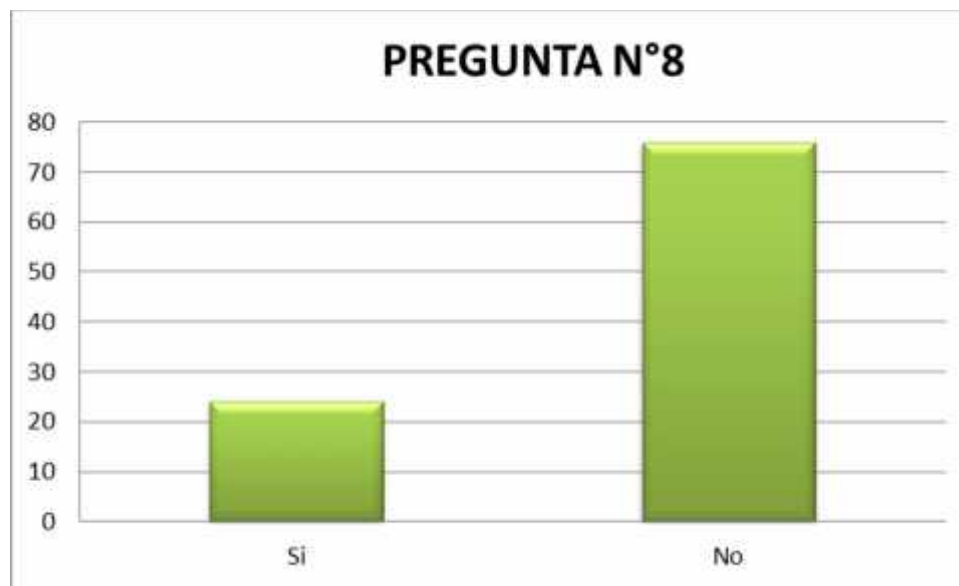
Pregunta 8 ¿Cuenta usted con una Institución del Sistema Financiero Cooperativo confiable y segura al momento de realizar sus actividades crediticias?

Tabla N°44: Cuenta con Instituciones Financieras Confiables y Seguras

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
Si	96	24
No	302	76
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



N°17: Cuenta con Instituciones Financieras Confiables y Seguras

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Más del 50% de las tabulaciones de las encuestas nos demuestran que la ciudadanía cuencana no cuenta con una cooperativa confiable y segura al momento de realizar sus operaciones financieras, mientras que el 48% de los encuestados respondieron que si mantenían su confianza y seguridad en las instituciones existentes en la ciudad de Cuenca.

Pregunta 9 ¿Qué producto Financiero usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Tabla N°48: Que Productos Financieros usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
Ahorro a la Vista	40	10,05
Microcrédito	338	84,92
Depósito a Plazo fijo	20	5,03

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



Gráfico N°18: Que Productos Financieros usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

Las respuestas obtenidas de esta encuesta determina que los principales productos financieros que requeriría el socio de la Cooperativa es principalmente el plan de Microcrédito, seguido por Ahorro a la vista y finalmente por Depósito a Plazo Fijo lo cual nos demuestra que las demás entidades financieras no satisfacen estos servicios ofertados por esta entidad financiera.

Pregunta 10 ¿En caso de abrirse una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., usted estaría dispuesto a ser socio de la institución del Sistema Financiero Cooperativo?

Tabla N°49: Sería parte de la apertura de una Agencia de la Cooperativa

Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Si	80	20
No	318	80
Total	398	100

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana
Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



Gráfico N°19: Sería parte de la apertura de una Agencia de la Cooperativa
Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana
Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Interpretación:

En esta encuesta realizada se puede apreciar una respuesta negativa ya que un gran porcentaje de los encuestados no estarían dispuestos a hacer socios o clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., lo cual es una respuesta negativa para la Apertura de la Agencia en la ciudad de Cuenca.

Sirviendo como base para la toma de decisión de no apertura la agencia en la ciudad de Cuenca.

Conclusión del estudio de mercado

De acuerdo a la respuesta obtenida en las encuestas del estudio de mercado se concluye que la población económicamente activa de la ciudad de Cuenca, en su mayoría confían su dinero en entidades del sector Financiero Popular Solidario.

En el estudio de mercado se pudo llegar a concluir que el principal tipo de crédito que solicita la población cuencana es el microcrédito y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., no cuenta con el suficiente capital para colocación de créditos lo que impide que la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., pueda tener una sucursal en la ciudad de Cuenca.

La principal competencia a nivel general y considerando las cooperativas de los cuatro segmentos se concluye que en la ciudad de Cuenca la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba, debido al crecimiento económico y financiero dentro del mercado competitivo, obtenida a lo largo de los años a través del tiempo se han ido fortaleciendo para obtener la credibilidad y confianza de sus socios.

En el presente estudio se puede concluir que de ejecutarse la agencia de la Cooperativa, la ciudadanía cuencana no tendría una predisposición para formar parte de la entidad debido a su desconocimiento de la institución financiera de la cooperativa que pretende incursionar en este mercado, por esta razón se diagnostica que no es factible este proyecto para ejecutarlo.

4.5 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Método utilizado

Con el objeto de comprobar la hipótesis establecida en la presente investigación se utiliza la prueba de Chi-cuadrado, el cual es un método útil para la hipótesis relacionada con la diferencia entre el conjunto de frecuencias observadas en una muestra y el conjunto de frecuencias teóricas y esperadas de la misma muestra.

En este tipo de problemas el estadístico de prueba es:

$$\chi^2 = \sum (f_o - f_e)^2 / f_e$$

χ^2 = Chi-Cuadrado

= Sumatoria

f_o = Frecuencia Observada

f_e = Frecuencia Esperada

Para la verificación de hipótesis se ha tomado en cuenta la pregunta **¿Cuenta usted con una Institución del Sistema Financiero Cooperativo confiable y segura al momento de realizar sus actividades crediticias?**

Del cuestionario realizado que responde a la Variable Independiente

Mientras la que responde a la variable dependiente corresponde a la pregunta 10 **¿En caso de abrirse una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., usted estaría dispuesto a ser socio de la institución del Sistema Financiero Cooperativo?**

Tabla N°50: Frecuencia Observada.

	FRECUENCIA OBSERVADA		TOTAL COLUMNA
	SI	NO	
VARIABLE INDEPENDIENTE	96	302	398
VARIABLE DEPENDIENTE	80	318	398
TOTAL FILA	176	620	796

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

DETERMINACIÓN DE LA FRECUENCIA ESPERADA

Para obtener las frecuencias esperadas multiplicamos el total de cada fila por el total de cada columna dividido para el total de la muestra de las dos variables.

$$Fe = (T. \text{ Fila} * T. \text{ Columna}) / N$$

Tabla N°51: Frecuencia Esperada

FRECUENCIA ESPERADA		TOTAL
SI	NO	
88	310	398
88	310	398
176	620	796

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Determinación del grado de libertad

El grado de libertad se obtendrá a través de la fórmula.

$$Gl = (f-1) (c-1)$$

Gl = Grado de libertad

F = Filas

C = Columnas

Tabla N°52: Tabla para Chi-cuadrado

Grados libertad	Probabilidad de un valor superior - Alfa ()				
	0,1	0,05	0,025	0,01	0,005
1	2,71	3,84	5,02	6,63	7,88
2	4,61	5,99	7,38	9,21	10,6
3	6,25	7,81	9,35	11,34	12,84
4	7,78	9,49	11,14	13,28	14,86
5	9,24	11,07	12,83	15,09	16,75
6	10,64	12,59	14,45	16,81	18,55
7	12,02	14,07	16,01	18,48	20,28
8	13,36	15,51	17,53	20,09	21,95
9	14,68	16,92	19,02	21,67	23,59
10	15,99	18,31	20,48	23,21	25,19
11	17,28	19,68	21,92	24,73	26,76
12	18,55	21,03	23,34	26,22	28,3
13	19,81	22,36	24,74	27,69	29,82
14	21,06	23,68	26,12	29,14	31,32
15	22,31	25	27,49	30,58	32,8
16	23,54	26,3	28,85	32	34,27
17	24,77	27,59	30,19	33,41	35,72
18	25,99	28,87	31,53	34,81	37,16
19	27,2	30,14	32,85	36,19	38,58
20	28,41	31,41	34,17	37,57	40
21	29,62	32,67	35,48	38,93	41,4
22	30,81	33,92	36,78	40,29	42,8
23	32,01	35,17	38,08	41,64	44,18
24	33,2	36,42	39,36	42,98	45,56
25	34,38	37,65	40,65	44,31	46,93
26	35,56	38,89	41,92	45,64	48,29
27	36,74	40,11	43,19	46,96	49,65
28	37,92	41,34	44,46	48,28	50,99
29	39,09	42,56	45,72	49,59	52,34
30	40,26	43,77	46,98	50,89	53,67
40	51,81	55,76	59,34	63,69	66,77
50	63,17	67,5	71,42	76,15	79,49
60	74,4	79,08	83,3	88,38	91,95
70	85,53	90,53	95,02	100,43	104,21
80	96,58	101,88	106,63	112,33	116,32
90	107,57	113,15	118,14	124,12	128,3
100	118,5	124,34	129,56	135,81	140,17

Fuente: file:///H:/chi_cuadrado.%20tabla.html

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Grado de libertad

$$GL = (2-1) (2-1)$$

$$Gl = (1) (1)$$

$$Gl = 1$$

Nivel de confianza = 0.05

Chi- Cuadrado Tabla.

$$X^2_t = 3.84$$

TABLA DE CONTINGENCIA

Tabla N°53: Tabla de Contingentes.

FRE. OBSERVA	FRE. ESPERAD	$X^2 = \sum (Fo - Fe)^2 / Fe$
96	88	0,73
80	88	0,73
302	310	0,21
318	310	0,21
796	796	1,87

Fuente: Encuestas aplicadas a la ciudadanía Cuencana

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Chi-Cuadrado calculado = **0,85**

$$X^2_c = 1,87 < X^2_t = 3,84$$

CONCLUSIONES DEL CHI. CUADRADO

El resultado del Chi cuadrado X2 calculado es de 1,85 con un grado de libertad de 1 con un punto critico del 0,05 con un nivel a superar del 3,84.

En tal virtud se acepta la hipótesis nula H0 y se niega y se rechaza a mi Ha, comprobando así que el proyecto de factibilidad para la apertura de una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., En la ciudad de Cuenca no es Factible.

4.6 DEMANDA INSATISFECHA

A. Demanda por tipo de crédito

Tabla N°54: Demanda por tipo de Crédito.

Años	Microcrédito	Consumo	Comercial	Hipotecario
2010	7071934,69	1158945,82	594846,68	921243,67
2011	7165284,229	1174284,229	602698,6567	933404,0827
2012	7259865,981	1189743,923	610654,279	945725,0165
2013	7355696,212	1205448,543	618714,9155	958208,5868
2014	7452791,402	1221360,464	626881,9523	970856,9401

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

¿Cómo se analiza la demanda?

El principal propósito que persigue con el análisis de la demanda es determinar y medir cuales son las fuerzas que afectan los requisitos del mercado con respecto a un bien o servicio, así como determinar la posibilidad de participación del producto del proyecto en la satisfacción de dicha demanda.

Análisis:

De acuerdo a las encuestas aplicadas se determinó que el microcrédito es el que tiene mayor aceptación en el mercado financiero de la ciudad de Cuenca, por lo que la demanda se proyecta en base a los montos que las cooperativas de Ahorro y Crédito Ltda., han colocado en esta línea de crédito

En la demanda de los créditos las entidades financieras debe tener en cuenta indicadores macroeconómicos que afecten al país, como las políticas tributarias, inflación, lo cual podrían reducir la demanda del servicio crediticio, pero una ventaja para colocar créditos es que siempre existirá demanda de estos ya que existe necesidad por parte de los posibles socios y/o clientes.

B. Demanda insatisfecha

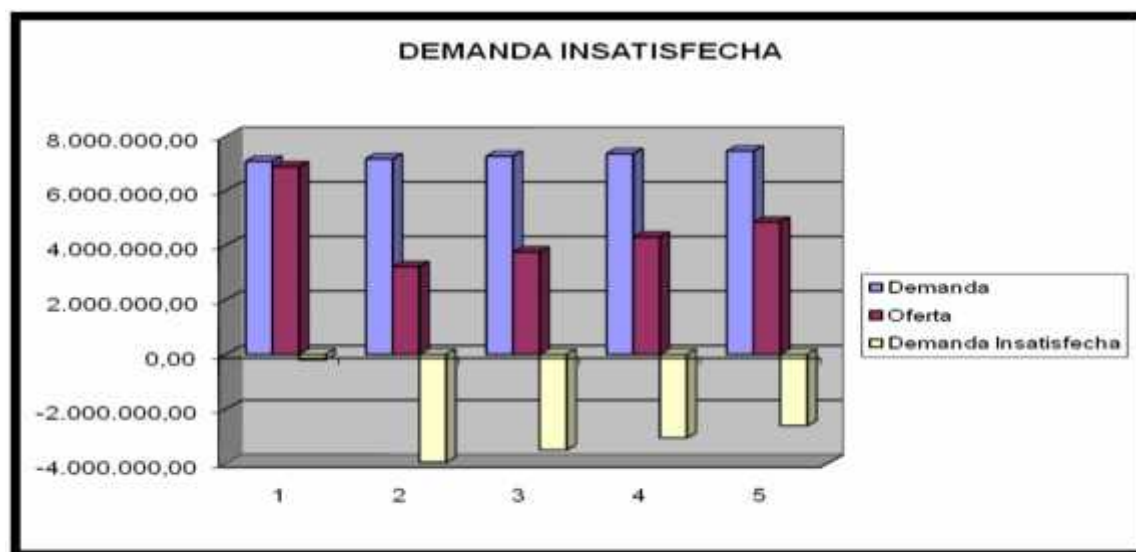
Demanda Insatisfecha = Oferta - Demanda

Tabla N°55: Demanda Insatisfecha

Años	Oferta	Demanda	Demanda Insatisfecha
2010	6873470,02	7071934,69	-198464,67
2011	\$ 3.214.850,00	7165284,23	-3950434,23
2012	\$ 3.757.820,00	7259865,98	-3502045,98
2013	\$ 4.300.790,00	7355696,21	-3054906,21
2014	\$ 4.843.760,00	7452791,40	-2609031,4

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa



N°20: Demanda Insatisfecha

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

En base a las proyecciones realizadas se determinó que existe una demanda insatisfecha en cuanto al microcrédito, debido a que gran parte del mercado financiero de Cuenca, no otorga

montos pequeños, esto representa una ventaja satisfactoria para la Cooperativa, debido a que esta se enfoca a conceder créditos en pequeños montos y así contribuir al desarrollo socioeconómico de la colectividad.

4.6.1 Cobertura de la demanda insatisfecha

Tabla N°56: Cobertura de la demanda insatisfecha

Años	Demanda Insatisfecha	Demanda Insatisfecha que Cubrirá la COAC “Cacha”	Porcentaje de Incremento en la Participación de la Demanda Insatisfecha
2010			
2011	3950434,2		
2012	3502046	12257160,9	3,5
2013	3054906,2	16801984,2	5,5
2014	2609031,4	31308376,8	12

Fuente: Cuadro demanda insatisfecha

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.7 CANALES DE COMERCIALIZACIÓN

Los objetivos que deben cumplir los canales de comercialización se relacionan con la cobertura del mercado (masiva, selecta o exclusiva), su penetración y los servicios que facilitan el acceso al producto o servicio por parte del socio y/o cliente. En este caso para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., es:

Directo: Siendo el que vincula a la organización con el mercado sin intermediarios y posee un solo nivel. Desarrollará su actividad a través de la oficina de la Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., informará correctamente al posible socio mediante personal capacitada



N°21: Comercialización directa

Fuente: Investigación de Campo

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

El segmento del mercado al cual se dirige la cooperativa es:

- A todas las clases sociales (baja, media alta, alta), especialmente a las más vulnerables.
- Los profesionales
- Empleados de oficina.
- Los trabajadores, comerciantes y los artesanos
- Los obreros y los campesinos
- Los jubilados, estudiantes y sector informal

4.8 LOCALIZACIÓN

El estudio del tamaño y localización tiene como propósito encontrar la ubicación más ventajosa para el proyecto; es decir, cubriendo las exigencias o requerimientos del proyecto, contribuyen a minimizar los costos de inversión y, los costos y gastos durante el periodo favorable del proyecto

El objetivo que persigue es lograr una posición de competencia basada en menores costos y en la rapidez del servicio.

El estudio comprende la definición de criterios y requisitos para ubicar el proyecto, la enumeración de las posibles alternativas de ubicación y la selección de la opción más ventajosa posible para las características específicas del mismo.

La selección de alternativas se realizara en dos etapas. En la primera se analiza y decide la zona en la que se localizará la organización; y en la segunda, se analiza y elige el sitio, considerando los factores básicos como: costos y ubicación de los locales idóneos para el funcionamiento.

4.8.1 Localización del proyecto:

La localización de la agencia de la Cooperativa de Ahorro y Credito “Cacha” Ltda., debe guardar mucha relación con la ubicación de la competencia, que en fin tiene un gran paso al momento de definir la localización de la agencia.

La definición de lugar para la agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda., tiene dos etapas denominadas macro y microlocalización. En la primera se establece el ámbito regional y en la segunda de la ubicación exacta del sitio donde se instalará la agencia.

4.8.2 Macro localización:

Provincia: AZUAY

Ciudad: CUENCA

Cantón: Cuenca

Tentativa 1.

4.8.3 Micro localización

Parroquia: El Sagrario

Cantón: Cuenca

4.9 ESTUDIO TÉCNICO

4.9.1 Determinación de los Recursos Necesarios

El objetivo es determinar los recursos necesarios con los que debe contar la Agencia para que pueda prestar sus servicios y/o productos financieros que se propone en este mercado de la ciudad Cuencana.

4.9.2 Recursos Humanos

Para el fortalecimiento de la Agencia, se requerirá contratar personal idóneo de acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Cooperativa, para desempeñar funciones de acuerdo al cargo.

 **Jefe de Agencia:**

Será responsable de la administración, planificación, ejecución y control de la agencia, a fin de cumplir y hacer cumplir con todas las disposiciones encomendadas, tomando en cuenta las normativas; legales, estatutarias y reglamentarias, así como también las emanadas por la asamblea general de socios. Consejo de administración y gerencia general, y ser sujeto de caución.

 **Servicio al Cliente:**

Ejecutar actividades de créditos, anticipos de sueldos, atención al cliente recepción de inversión de socios y clientes de la Cooperativa, y ser sujetos de caución.

 **Cajera:**

Son responsables del fondo de cambio y de todos los valores que ingresan a la cooperativa, por los faltantes, diferencias y errores en registros, informes, tarjetas individuales o libretas y, ser sujetos de caución.

 **Personal de Seguridad:**

Su responsabilidad es velar por la seguridad de las instalaciones y activos de la agencia en caso de que se lo solicite.

4.9.3 Recursos Materiales

Tabla N°57: Recursos materiales

JEFE DE AGENCIA	SERVICIO AL CLIENTE	CAJERA	SALA DE ESPERA
1 Computadora	1 Computadora	1 Computadora	1 Muebles para papeletas
1 Impresora	1 Impresora matricial	1 Impresora matricial	1 Alfombras
1 Escritorio	1 Escritorio	1 Escritorio	1 Reloj de pared
1 Silla giratoria	1 Silla giratoria	1 Papelera	4 Sillas
1 Anaquel	1 Silla	1 Detector de billetes falsos	1 Basurero
1 Archivador	1 Papelera	1 Sumadora	Sala de espera
3 Sillas	1 Archivador	1 Basurero	1 Muebles para papeletas
1 Papeleras	1 Teléfono	Sala de espera	1 Alfombras
1 Caja fuerte	1 Basurero	Cajera	1 Reloj de pared
1 Teléfono	Servicio al cliente	1 Computadora	4 Sillas
1 Fax	1 Computadora	1 Impresora matricial	1 Basurero
1 Basurero	1 Impresora matricial	1 Escritorio	Sala de espera
	1 Escritorio	1 Papelera	1 Muebles para papeletas

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.9.4 Estructura organizacional y funcional

4.9.4.1 Croquis de la ubicación

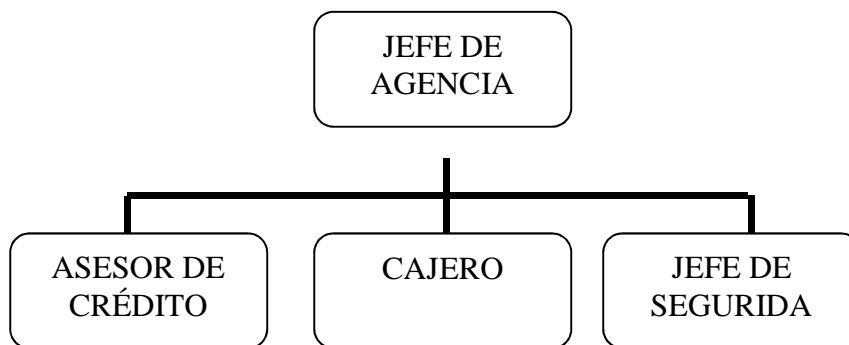


N°22: Croquis de ubicación

Fuente: investigación de Campo

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.9.4.1 Estructura organizacional



N°23: Estructura organizacional

Fuente: Investigación de Campo

Realizado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.10 COSTO Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO

Costos de Instalación y Constitución de Agencia

Tabla N°58: Gastos de Constitución y Adecuación

Gastos de Constitución Y Adecuación		\$ 1.030,00
Abogado	\$ 300,00	
Notario	\$ 70,00	
Adecuación del Local	\$ 600,00	
Municipio	\$ 30,00	
Permisos	\$ 30,00	
Estudios		\$ 485,00
Recursos Técnicos	\$ 305,00	
Recursos Materiales	\$ 75,00	
Otros Recursos	\$ 105,00	

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Costo de Generación del Servicio

Tabla N°59: Costo de Generación del Servicio

Costos de Generación del Servicio	Parcial	Total
Intereses Causados		2272,50
Ahorro a la Vista	292,50	
Plazo Fijo	1980,00	
Provisiones Cuentas Incobrables		1537,88
Suministros		598,00
TOTAL COSTO DE GENERACION D		4408,38

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Gastos Administrativos

Tabla N°60: Gastos Administrativos

Gastos Administrativos		\$ 25.460,83
Sueldos del Personal		\$ 16.434,99
Arriendos		\$ 4.800,00
Servicios Básicos		\$ 822,00
Agua	\$ 42,00	
Luz	\$ 360,00	
Teléfono	\$ 60,00	
Internet	\$ 360,00	
Suministros		\$ 128,45
Depreciaciones		\$ 1.639,06
Amortizaciones		\$ 1.636,33

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Gastos de Venta del Servicio

Tabla N°61: Gastos de Venta del Servicio

Gastos de Venta del Servicio	TOTAL
Publicidad y Propaganda (Tele Marketing)	\$ 240,00

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Cuadro de Inversión en Recursos Materiales

Tabla N°62: Cuadro de Inversión de recursos materiales

Cant.	Descripción del Bien	P/U	Precio Total
1	Escritorio para gerente	\$ 310,00	\$ 310,00
1	Estación de trabajo para servicios Bancarios	\$ 235,00	\$ 235,00
1	Conter caja de 1,5x1,30	\$ 447,00	\$ 447,00
1	Anaqueles	\$ 297,00	\$ 297,00
2	Archivador	\$ 140,00	\$ 280,00
8	Sillas	\$ 45,00	\$ 360,00
3	Papeleras	\$ 15,00	\$ 45,00
1	Muebles para papeletas	\$ 95,00	\$ 95,00
1	Mesa de reuniones	\$ 195,00	\$ 195,00
1	Silla giratoria ejecutiva	\$ 180,00	\$ 180,00
2	Sillas giratorias	\$ 80,00	\$ 160,00
Total			\$ 2.604,00
Cant.	Descripción del Bien	P/U	Precio Total
3	Computadora	\$ 830,00	\$ 2.490,00
1	Fax Panasonic	\$ 148,00	\$ 148,00
1	Impresora Hp multifuncional	\$ 98,00	\$ 98,00
2	Impresora Epson matricial LX 300	\$ 228,00	\$ 456,00
1	Detector de Billetes Falsos	\$ 10,00	\$ 10,00
Total			\$ 3.202,00
Cant.	Descripción del Bien	P/U	Precio Total
2	Teléfonos GE digital Big Button CID	\$ 29,00	\$ 58,00
1	Sumadora 12 dígitos CASIO FR-2650	\$ 68,00	\$ 68,00
Total			\$ 126,00
Cant.	Descripción de Bien	P/U	Precio Total
1	Alfombras	\$ 150,00	\$ 150,00
5	Basurero	\$ 8,00	\$ 40,00
1	Reloj de Pared	\$ 5,00	\$ 5,00
Total			\$ 195,00

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Inversión de Suministro y Materiales

Tabla N°63: Inversión de Suministro y Materiales

Descripción	Cant.	P/U	Precio Total
Papel Continuo Troquelado doble (cajas)	2	\$ 17,00	\$ 34,00
Resmas de papel Bond	8	\$ 3,50	\$ 28,00
Esferos Big Punta Fina (cajas)	2	\$ 5,00	\$ 10,00
Lápices (cajas)	2	\$ 4,00	\$ 8,00
Sacapuntas	1	\$ 8,50	\$ 8,50
Perforadoras	3	\$ 4,00	\$ 12,00
Engrapadoras	3	\$ 4,00	\$ 12,00
Sacagrapas	3	\$ 0,25	\$ 0,75
grapapas (caja)	5	\$ 0,70	\$ 3,50
clips (cajas)	10	\$ 0,15	\$ 1,50
clips mariposa (cajas)	4	\$ 0,70	\$ 2,80
borradores de queso (caja)	1	\$ 1,90	\$ 1,90
Resaltadores (caja)	1	\$ 4,50	\$ 4,50
Reglas de 30 cm	6	\$ 0,20	\$ 1,20
Correctores en esfero	6	\$ 1,30	\$ 7,80
Carpetas Archivadoras	4	\$ 2,00	\$ 8,00
Sellos de Caucho	4	\$ 8,00	\$ 32,00
Papeletas de ahorro y retiro	2000	\$ 0,03	\$ 60,00
Formatos de Libretas de Ahorro	1000	\$ 0,50	\$ 500,00
Total Suministros de Oficina			\$ 726,45

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Inversión Fija

Tabla N°64: Inversión Fija

DETALLE	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	TOTAL
Equipo de Oficina			\$ 354,00
Sumadora	1	\$ 68,00	\$ 68,00
Teléfonos	2	\$ 29,00	\$ 58,00
Detector de Billetes Falsos	1	\$ 10,00	\$ 10,00
Caja Fuerte	1	\$ 70,00	\$ 70,00
Fax	1	\$ 148,00	\$ 148,00
Equipo de Cómputo			\$ 3.044,00
Computadoras	3	\$ 830,00	\$ 2.490,00
Impresora Multifuncional HP	1	\$ 98,00	\$ 98,00
Impresora Matricial LX-300	2	\$ 228,00	\$ 456,00
Muebles de Oficina			\$ 2.604,00
Escritorio para Gerente	1	\$ 310,00	\$ 310,00
Estación de trabajo para Servicios Bancarios	1	\$ 235,00	\$ 235,00
Conter Caja de 1,5 x 1,30	1	\$ 447,00	\$ 447,00
Anaqueles	1	\$ 297,00	\$ 297,00
Archivador	2	\$ 140,00	\$ 280,00
Sillas	8	\$ 45,00	\$ 360,00
Papelera	3	\$ 15,00	\$ 45,00
Mueble para papeletas	1	\$ 95,00	\$ 95,00
Mesa de Reuniones	1	\$ 195,00	\$ 195,00
Silla Giratoria Ejecutiva	1	\$ 180,00	\$ 180,00
Sillas Giratorias	2	\$ 80,00	\$ 160,00
Enseres			\$ 174,45
Reloj de Pared	1	\$ 5,00	\$ 5,00
Cafetera	1	\$ 17,00	\$ 17,00
Jugo de Tazas y platos	1	\$ 6,00	\$ 6,00
Cucharas pequeñas	6	\$ 0,33	\$ 1,98
Azucarera	1	\$ 2,50	\$ 2,50
Dispensador de Agua(botellon de agua incluido)	1	\$ 20,00	\$ 20,00
Alfombra	1	\$ 70,00	\$ 70,00
Basureos	5	\$ 8,00	\$ 40,00
Toallas para secarse las manos	3	\$ 2,99	\$ 8,97
Escobas plasticas	2	\$ 1,50	\$ 3,00
TOTAL INVERSION FIJA			\$ 6.176,45

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Inversión Diferida

Tabla N°65: Inversión Diferida

DETALLE	VALOR
Gastos de Constitución y Adecuación	\$ 1.030,00
Abogado	\$ 300,00
Notario	\$ 70,00
Municipio	\$ 30,00
Permisos	\$ 30,00
Adecuación del Local	\$ 600,00
Estudios	\$ 485,00
Recursos Técnicos	\$ 305,00
Recursos Materiales	\$ 75,00
Otros Recursos	\$ 105,00
Software	\$ 6.666,67
Sistema Operativo Contable	\$ 6.666,67
TOTAL INVERSIÓN DIFERIDA	\$ 8.181,67

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Capital de Trabajo

Tabla N°66: Capital de trabajo

RESUMEN DE INVERSIONES	
Inversión fija	\$ 6.176,45
Inversión diferida	\$ 8.181,67
Capital de trabajo	\$ 33.292,37
INVERSIÓN TOTAL	\$ 47.650,49

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Financiamiento

Tabla N°67: Financiamiento

Fuente	Valor	%
Capital Propio	47650,49	100%
Total	47650,49	100%

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Flujo de Efectivo

Tabla N°68: Flujo de Efectivo

DETALLE	AÑO 0	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
INGRESOS				
Interés de los créditos del periodo		\$ 11.500,00	\$ 12.650,00	\$ 15.180,00
Intereses por mora del periodo		\$ 110,11	\$ 121,12	\$ 145,35
Interés créditos del periodo anterior		\$ -	\$ 8.734,00	\$ 10.480,80
Interés mora del periodo anterior		\$ -	\$ 1.800,00	\$ 2.160,00
Cuota de ingreso (Socio)		\$ 1.300,00	\$ 1.430,00	\$ 1.716,00
Depósitos a la Vista		\$ 10.500,00	\$ 11.550,00	\$ 13.860,00
Depósitos a Plazos		\$ 20.000,00	\$ 22.000,00	\$ 26.400,00
Certificados de aportaciones		\$ 7.200,00	\$ 7.920,00	\$ 9.504,00
Base ahorro		\$ 9.600,00	\$ 10.560,00	\$ 12.672,00
TOTAL INGRESOS		\$ 60.210,11	\$ 76.765,12	\$ 92.118,15
EGRESOS				
Costos de generación del servicio		\$ 2.870,50	\$ 8.145,67	\$ 15.653,56
Intereses causados		\$ 2.272,50	\$ 7.398,17	\$ 14.375,33
Suministros		\$ 598,00	\$ 747,50	\$ 1.278,23
Gastos administrativos		\$ 23.596,37	\$ 23.628,48	\$ 23.742,48
Sueldos del personal		\$ 17.845,92	\$ 17.845,92	\$ 17.845,92
Arriendos		\$ 4.800,00	\$ 4.800,00	\$ 4.800,00
Servicios básicos		\$ 822,00	\$ 822,00	\$ 822,00
Suministros		\$ 128,45	\$ 160,56	\$ 274,56
Gastos de venta del servicio		\$ 240,00	\$ 240,00	\$ 240,00
Publicidad y propaganda (tele marketing)		\$ 240,00	\$ 240,00	\$ 240,00
15% participación trabajadores				
23% impuesto a la renta				
Movimientos de cartera				
(+) Colocaciones en el periodo		\$ 67.534,00	\$ 74.287,40	\$ 81.716,14
(-) Recuperación de cartera del periodo		\$ 24.987,58	\$ 27.486,34	\$ 30.234,97
Saldo final colocación en cartera		\$ 42.546,42	\$ 46.801,06	\$ 51.481,17
INVERSIÓN FIJA	6176,45			
INVERSIÓN DIFERIDA	8181,67			
CAPITAL DE TRABAJO	33292,37			
TOTAL EGRESOS		\$ 69.253,29	\$ 78.815,21	\$ 91.117,21
FLUJO NETO DE EFECTIVO	-47650,49	\$ (9.043,18)	\$ (2.050,09)	\$ 1.000,94
SALDO INICIAL DEL PERIODO			\$ (9.043,18)	\$ (11.093,27)
SALDO FINAL DE EFECTIVO		\$ (9.043,18)	\$ (11.093,27)	\$ (10.092,33)

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Estado de Pérdidas y Ganancias proyectado

Tabla N°69: Estado de Pérdidas y Ganancias proyectado

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
INGRESOS			
Intereses de los créditos	\$ 12.983,39	\$ 19.475,09	\$ 29.212,64
Cuota de ingresos (socios)	\$ 3.840,00	\$ 3.840,00	\$ 3.840,00
Base ahorro	\$ 9.600,00	\$ 9.600,00	\$ 9.600,00
Mantenimiento de cuentas de ahorro	\$ 1.920,00	\$ 3.840,00	\$ 4.750,00
TOTAL INGRESOS	\$ 28.343,39	\$ 36.755,09	\$ 47.402,64
EGRESOS			
Costo de generación del servicio	\$ 4.408,38	\$ 10.186,11	\$ 19.684,75
Intereses causados	\$ 2.272,50	\$ 6.994,83	\$ 13.972,00
Provisiones cuentas incobrables	\$ 1.537,88	\$ 2.443,78	\$ 4.434,52
Suministros	\$ 598,00	\$ 747,50	\$ 1.278,23
Gastos administrativos	\$ 26.871,76	\$ 27.043,31	\$ 28.193,31
Sueldo del personal	\$ 17.845,92	\$ 17.845,92	\$ 17.845,92
Arriendos	\$ 4.800,00	\$ 4.800,00	\$ 5.800,00
Servicios básicos	\$ 822,00	\$ 822,00	\$ 822,00
Suministros	\$ 128,45	\$ 300,00	\$ 450,00
Depreciaciones	\$ 1.639,06	\$ 1.639,06	\$ 1.639,06
Amortizaciones	\$ 1.636,33	\$ 1.636,33	\$ 1.636,33
Gastos de venta del servicio	\$ 240,00	\$ 400,00	\$ 500,00
Publicidad y propaganda (telemarketing)	\$ 240,00	\$ 400,00	\$ 500,00
TOTAL GASTOS	\$ 31.520,14	\$ 37.629,42	\$ 48.378,06
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (3.176,75)	\$ (874,33)	\$ (975,42)
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR		\$ (3.176,75)	\$ (4.051,08)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES			
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ -	
23% IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ (3.176,75)	\$ (4.051,08)	\$ (5.026,50)

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Balance General Proyectado

Tabla N°70: Balance General Proyectado

ACTIVO	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
Activo Corriente	\$ 33.292,37	\$ 42.766,68	\$ 51.622,38
Caja	\$ 33.292,37	\$ 10.000,00	\$ 12.692,12
Cartera	\$ -	\$ 26.118,48	\$ 30.000,00
Intereses por cobrar	\$ -	\$ 10.000,00	\$ 12.616,21
Intereses Mora por cobrar	\$ -	\$ 186,08	\$ 295,70
(-) provisiones cuentas incobrables	\$ -	\$ (3.537,88)	\$ (3.981,65)
Activos fijos	\$ 6.176,45	\$ 4.537,39	\$ 2.898,33
Muebles de oficinas	\$ 2.604,00	\$ 2.604,00	\$ 2.604,00
Equipo de Computo	\$ 354,00	\$ 354,00	\$ 354,00
Equipo de Computo	\$ 3.044,00	\$ 3.044,00	\$ 3.044,00
Enseres	\$ 174,45	\$ 174,45	\$ 174,45
(-) Depreciación Acumulada	\$ -	\$ (1.639,06)	\$ (3.278,12)
Activo Diferido	\$ 8.181,67	\$ 6.545,34	\$ 4.908,95
Gastos de Constitución y Adecuación	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00
Estudios	\$ 485,00	\$ 485,00	\$ 485,00
Software	\$ 6.666,67	\$ 6.666,67	\$ 6.666,67
(-) Amortización Acumulada	\$ -	\$ (1.636,33)	\$ (3.272,72)
TOTAL ACTIVO	\$ 47.650,49	\$ 53.849,41	\$ 59.429,66
PASIVO			
Depósito a la vista	10.500,00	\$ 11.550,00	\$ 13.860,00
Depósito a plazo	\$ 20.000,00	\$ 22.000,00	\$ 26.400,00
TOTAL PASIVOS	\$ 30.500,00	\$ 33.550,00	\$ 40.260,00
PATRIMONIO			
Aportación inicial de la matriz	\$ 20.327,24	\$ 20.327,24	\$ 20.327,24
Certificado de aportaciones	\$ -	\$ 7.200,00	\$ 7.920,00
Perdida Acumulada	\$ (3.176,75)	\$ (3.176,75)	\$ (4.051,08)
Perdida del ejercicio	\$ -	\$ (4.051,08)	\$ (5.026,50)
TOTAL PATRIMONIO	\$ 17.150,49	\$ 20.299,41	\$ 19.169,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 47.650,49	\$ 53.849,41	\$ 59.429,66

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

4.11 EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO

VAN Y TIR

Tabla N°71: VAN 1

AÑOS	VALORES CORRIENTES		FACTOR DE ACTUALIZACIÓN		VALORES ACTUALES	
	INVER.	FLUJO NETO	1/(1-i) ⁿ		INVERCIÓN	FNE
0	47650,49				47650,49	-2.630
1		-9043,18	1/(1+0,09) ¹	0,917431193		-2.951
2		-2050,09	1/(1+0,09) ²	0,841679993		-845
3		-1000,94	1/(1+0,09) ³	0,77218348		-6.427
	47650,49	-12094,21			47650,49	
TASA ANUAL		9%			VAN 1=	-56899,59

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

Tabla N°72: VAN 2 (TREMA= INTERES + INFLACIÓN+ % MINIMO DE GANANCI A 11% ESTIMADO CALCULADO POR LA DIFERENCIA ENTRE ACTIVA Y PASIVA) 18%

AÑOS	VALORES CORRIENTES		FACTOR DE ACTUALIZACIÓN		VALORES ACTUALES	
	INVER.	FLUJO NETO	1/(1-i) ⁿ		INVERCIÓN	FNE
0	47650,49				47650,49	-2.630
1		-9043,18	1/(1+0,09) ¹	0,917431193		-2.951
2		-2050,09	1/(1+0,09) ²	0,841679993		-845
3		-1000,94	1/(1+0,09) ³	0,77218348		-6.427
	47650,49	-12094,21			47650,49	
TASA ANUAL		33,45%			VAN 2=	-55156,94

Fuente: Investigación de Campo.

Elaborado por: Lizbeth Alexandra Uvidia Villa

CONCLUSIONES

- Se concluye que la entidad financiera tiene más debilidades y amenazas que le impiden incursionar en nuevos mercados como se demuestra en el presente proyecto.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., no posee una solidez adecuada para enfrentar nuevos retos de inversión, por lo tanto se concluye que el proyecto de la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la Ciudad de Cuenca no es factible desde el punto de vista comercial, técnico, social y económico.
- Una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca, genera un aumento de gastos innecesarios, que se verán reflejados en el Estado de Resultados y debido a que la cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., no cuenta con suficiente liquidez y solvencia se podría incrementar el riesgo del capital de los socios que tienen sus depósitos a plazo fijo o ahorro

RECOMENDACIONES

- Debido a que la cooperativa tiene deficiencias internas para enfrentar nuevos riesgos se recomienda la no ejecución del proyecto de factibilidad.
- Se recomienda a la administración trabajar en la disminución de la morosidad en cartera para la pronta recuperación del capital de los socios que han depositado su dinero y confianza en la Cooperativa, y de esta manera mejorar los indicadores de liquidez y solvencia que representan el respaldo de la Cooperativa.
- A las autoridades que encabezan la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., se recomienda no poner en marcha este proyecto de Apertura de una Agencia de la cooperativa en la Ciudad de Cuenca ya que no cuenta con la suficiente solvencia ni liquidez para poder prestar sus servicios como entidad financiera a la ciudadanía cuencana.

BIBLIOGRAFÍA:

- ▣ Anderson, A (2011), *Diccionario Económico y de Negocios*, Ed. Espasa Calpe.
- ▣ Aguirre, R. Abogado y Doctor en Jurisprudencia. *El Cooperativismo en el Ecuador* Universidad Técnica Particular de Loja.
- ▣ Avalos, J (2009) Texto Básico Preparación y Evaluación de Proyectos de Inversión, Riobamba.
- ▣ Córdoba P, Marcial (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá. Ecoe, Ediciones.
- ▣ Chiavenato, I (2012). *Introducción a la Teoría General de la Administración* 70^{ma}Ed.México. Editorial Mc Graw Hill Interamericana.
- ▣ Espinosa Chongo, Daysi (2010). *Políticas de Capital de Trabajo y su influencia en el riesgo y la rentabilidad empresarial*. Cuba, Universidad de Matanzas.
- ▣ Gilberto, S (2008), *La Tablita Dolarizada*Ed.Edype.
- ▣ Hurtarte V. (2010). *Ley de Bancos y Sociedades de Ahorro y Crédito*. EL Salvador.Centro de información y biblioteca.
- ▣ Hernández, R. Fernández, C. (2011). *Metodología de la Investigación*.4^{ta}Ed. México. Editorial Mc Graw Hill.Edición.
- ▣ Jarrín, P (2009), *Guía Práctica de Investigación Científica*, Graficas Ulloa Segunda Edición, Quito.
- ▣ Mascareñas, J. (2010). *Finanzas para Directivos*, España, Pearson Educación.
- ▣ Ministerio de Coordinador de Desarrollo Social (2012). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento*. Quito.

- ▣ Redondo, A. (2009). *Curso Práctico de Contabilidad General y Superior*, Centro Contable Venezolano.
- ▣ Santesmases, M (2009), *Marketing, conceptos y estrategias*. Pirámide, Madrid.
- ▣ Sarmiento, R. (2009). *Contabilidad General*. 10^{ma}Ed. Quito. Editorial Voluntad.
- ▣ Vaca, G (2010), *Evaluación de Proyectos*, Mac Graw Hill 3^a edición.
- ▣ Zapata, P. (2011). *Contabilidad General con base en las Normas de Información Financiera*. 7^{ma}Ed. Bogotá. Editorial McGraw Hill.

Webgrafía

Cooperativa de las Américas. (s.f.). *Cooperativa de las Américas Región de la Alianza Cooperativa Internacional* . Recuperado el 23 de Diciembre de 2013, de <http://www.aciamericas.coop>

ANEXOS

Anexo N°1 Modelo de Encuesta



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ESCUELA INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR

ENCUESTA A LA CIUDADANÍA CUENCANA PARA EL ESTUDIO DE MERCADO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACHA LTDA.,

Objetivo.-La siguiente encuesta tiene como objetivo determinar la viabilidad de aperturar una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., en la ciudad de Cuenca.

Instrucciones.- Lea detenidamente cada una de las preguntas, con la mayor seriedad posible y marque con una (X) en la que crea lo correcto.

SEXO: FEMENINO () MASCULINO ()

1.- ¿Confía su dinero en las instituciones Financieras del Sector Financiero Cooperativo?

Si ()

No ()

2.- ¿Qué productos financieros del Sector Cooperativo conoce usted?

Cta. Ahorros ()

Cta. Corriente ()

Inversiones ()

Tarjetas de Crédito ()

Otros ()

Ninguno ()

Total ()

3.- ¿Qué productos financieros del Sector Cooperativo conoce usted?

Hipotecario ()

Microcrédito ()

Consumo ()

Comercial ()

Ninguno ()

Total ()

4.- ¿Qué Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector Financiero Cooperativo conoce Usted?

Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrario Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Baños Mora Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Isabel Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. ()

Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda. ()

5.- ¿Conoce usted los servicios que brindan el Sector Financiero Cooperativo?

Si ()

No ()

No confía en las IFIS ()

6.- ¿Qué servicios utiliza más en su institución financiera?

Cuentas de Ahorro

Transferencia de Dinero

Créditos

Tarjetas de Crédito

Debito Bancarios

7.- ¿Ha oído acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Si ()

No ()

8.- ¿Cuenta usted con una Institución del Sistema Financiero Cooperativo confiable y segura al momento de realizar sus actividades crediticias?

Si ()

No ()

9.- ¿Qué producto Financiero usted requeriría de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cacha” Ltda.?

Ahorro a la vista ()

Microcrédito ()

Depósito a Plazo Fijo ()

10.- ¿En caso de aperturarse una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda., usted estaría dispuesto a ser socio de la institución del Sistema Financiero Cooperativo?

Si ()

No ()

Anexo N°2 Modelos de Trípticos

 <p>REQUISITOS PARA APERTURA DE CUENTA</p> <p>AHORRO A LA VISTA</p> <ul style="list-style-type: none"> * Copia de cédula y certificado de votación * Copia actual de la planilla de: luz, agua ó teléfono. * 20,00 dólares <p>AHORRO ÁGIL</p> <ul style="list-style-type: none"> * Copia de cédula y certificado de votación * Copia actual de la planilla de: luz, agua ó teléfono. * 5,00 dólares  <p><small>Moravia, Páramo, Guaranda y Baeza - Ecu. Teléfono: (02) 2 962 429 Fax: (02) 2933499 Agencia 1 Quito: San Carlos, Atacachi calle 32 y 41. Teléfono: (02) 3413011 Agencia 2 Quito: Villaflores, Av. Alameda de los Reyes y Av. Bolívar. Teléfono: (02) 2 401799 Agencia 3 Quito: Chimba, Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794 Agencia 4 Guano: Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794</small></p>	 <p>REQUISITOS PARA CRÉDITO</p> <ul style="list-style-type: none"> * Una foto actualizada tamaño carnet. * Copia actualizada de cédula y certificado de votación del Deudor, Garante (s) y conyuge. * Copia actual de la planilla de luz, Agua o Teléfono del Deudor y Garante (s). * Copia de la Escritura con el respectivo Gravamen y pago predial del Deudor o Garante Actualizadas. * Copia de la libreta con el depósito del arcaje 3x1 para el monto a solicitar, 8 días antes de presentarse a solicitar el crédito. * Certificado actual de trabajo o de Ingresos, Rol de pagos. <p>REQUISITOS CREDIÁGIL</p> <ul style="list-style-type: none"> * Copia de cédula y Certificado de votación * Copia Patente Municipal * Copia del RUC del negocio  <p><small>Moravia, Páramo, Guaranda y Baeza - Ecu. Teléfono: (02) 2 962 429 Fax: (02) 2933499 Agencia 1 Quito: San Carlos, Atacachi calle 32 y 41. Teléfono: (02) 3413011 Agencia 2 Quito: Villaflores, Av. Alameda de los Reyes y Av. Bolívar. Teléfono: (02) 2 401799 Agencia 3 Quito: Chimba, Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794 Agencia 4 Guano: Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794</small></p>	  <p><small>Moravia, Páramo, Guaranda y Baeza - Ecu. Teléfono: (02) 2 962 429 Fax: (02) 2933499 Agencia 1 Quito: San Carlos, Atacachi calle 32 y 41. Teléfono: (02) 3413011 Agencia 2 Quito: Villaflores, Av. Alameda de los Reyes y Av. Bolívar. Teléfono: (02) 2 401799 Agencia 3 Quito: Chimba, Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794 Agencia 4 Guano: Av. Diego de Almagro y Avenida Pío IX. Teléfono: (02) 2 392794</small></p>
---	--	---

Anexo N° 3 Ubicación de la Institución Crediticia




Anexo N° 4 Trípticos de Servicios Adicionales



Anexo N° 5 Modelo de Trípticos



Anexo N° 6 Solicitud de Crédito

 CACHA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO <i>te respalda...</i>		SOLICITUD DE CREDITO N° 00272	
NOTA: La información que proporcioné en esta solicitud son correctos y verídicos y está sujeta de verificación, de comprobarse alguna información simulada o falsa en esta solicitud, será causa suficiente para ser negado el trámite respectivo.			
DEUDOR	Fecha de Solicitud:	Fecha de Crédito:	
	NUEVA RENOVACION	Monto Aprobado: \$	
DATOS DEL PRESTAMO			
Monto solicitado: USD _____	Plazo: _____	Línea de crédito:	Garantía:
Monto en letras: _____ dólares.		Micro Crédito <input type="checkbox"/>	Sobre firmas <input type="checkbox"/>
Destino de crédito:	Experiencia crediticia:	Consumo <input type="checkbox"/>	Quirografarios <input type="checkbox"/>
Capital de Trabajo <input type="checkbox"/>	SI _____ NO _____	Comercial <input type="checkbox"/>	Prendario <input type="checkbox"/>
Consumo <input type="checkbox"/>	Institución:	Vivienda <input type="checkbox"/>	Hipotecario <input type="checkbox"/>
Agricultura <input type="checkbox"/>		Emergente <input type="checkbox"/>	
Ganadería <input type="checkbox"/>	Nº. Créditos:	Encaje:	Documento:
Compra de bienes <input type="checkbox"/>	Monto:	Si _____ NO _____	Historial Crediticio:
Contrucción de vivienda <input type="checkbox"/>			
Otros: _____			
DATOS PERSONALES DEL DEUDOR			
Apellidos y Nombres:			Nº. Cédula:
Edad:	Instrucción:	Estado civil:	Nº. Hijos:
Apellidos y Nombres (cónyuge):			Teléfono:
Nº. Cédula:	Instrucción:	Edad:	Celular:
Dirección del Domicilio:		Barrio/Comunidad:	Parroquia:
			Cantón:
			Provincia:
Vivienda:	Nombres del Familiar o Arrendador:		Alquiler de vivienda:
Propio _____			USD: _____
Familiar _____	Referencia del domicilio:		Años Meses
Arriendo _____			
Actividad económica al que se dedica el solicitante:	Público _____ Privado _____	Nombre de la Entidad o Actividad:	
	Independiente _____	Cargo:	
Dirección:	Cantón:	Provincia:	Tel.:
			Antigüedad:
			Costo Arriendo
Actividad económica al que se dedica el solicitante:	Público _____ Privado _____	Nombre de la Entidad o Actividad:	
	Independiente _____	Cargo:	
Dirección:	Cantón:	Provincia:	Tel.:
			Antigüedad:
			Costo Arriendo
REFERENCIAS INSTITUCIONALES			
INSTITUCION	Nº. Cuenta:	Saldo actual:	Prestamo:
			Garante:
			Monto:
			Tel.:
REFERENCIAS PERSONALES			
Apellidos y Nombres:	Dirección del Domicilio:	Parentesco:	Tel.:
			Cel.:
REFERENCIAS COMERCIAL			
Nombre Empresa:	Dirección:	Tipo de Empresa	Tel.:
DETALLE DE SITUACION ECONOMICA DEL DEUDOR			
Ingresos Mensuales:		Gastos Mensuales:	
Sueldo del solicitante:	\$ _____	Alimentación	\$ _____
Sueldo de(la) cónyuge:	\$ _____	Educación	\$ _____
Comercio	\$ _____	Vestuario	\$ _____
Arriendos	\$ _____	Arriendo	\$ _____
Agricultura/Ganadería	\$ _____	Servicios Básicos	\$ _____
Pensiones	\$ _____	Transporte	\$ _____
Interes por inversiones	\$ _____	crédito institucional	\$ _____
Otros	\$ _____	Otros	\$ _____
Total ingresos	\$ _____	Total Egresos	\$ _____
Detalle:		Detalle:	
		CAPACIDAD	
		INPREVISTOS 40%	
		SALDO LIQUIDO	
		CUOTA ESTIMADA	

PATRIMONIO					
Activos			Pasivos		
CAJA	\$		Cuentas por pagar	\$	
BANCOS	\$		Documentos por pagar	\$	
MERCADERIA	\$		Documentos por pagar Cacha	\$	
CUENTAS POR COBRAR	\$		Otros	\$	
Bienes:	Extensión:		DETALLE DE SITUACION FINANCIERA		
Terreno	\$				
Casa	\$		Total activos	\$	
Vehículo	Marca:		Total pasivos	\$	
	\$		Total patrimonio	\$	
Enseres	\$				
Otros	\$				
	\$				

Autorización expresa:

Autorizo (amos) expresa, voluntaria e irrevocablemente a la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cacha Ltda., o a quien sea en el futuro el cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, para que obtenga cuantas veces sean necesarias, de cualquier fuente de información, incluidos los burós de crédito, mi información de riesgos crediticios, de igual forma, la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cacha Ltda., o a quien sea en el futuro el cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, queda expresamente autorizado para que pueda transferir o entregar dicha información a los burós de crédito y/o a la Central de Riesgos si fuere pertinente. Declaro que conozco la información de riesgos crediticios que pudiera ser transferida a los burós de crédito, como son: Credit Report C.A, Caltec, etc. Misma que constará en la base de datos de dichas entidades por el plazo señalado en las leyes vigentes y servirá para que terceros puedan evaluar mi riesgo crediticio. Declaro que conozco la ley de buró de información crediticia así como los derechos que en ella me ampara.

SCORE				
CALIFICACION				
DEUDA	\$	\$	\$	\$
INSTITUCION				

CROQUIS: DOMICILIO	CROQUIS: LUGAR DE TRABAJO
 <h1 style="margin-top: 20px;">CRÉDITOS</h1>	

FIRMA DEUDOR

CC _____

FIRMA CONYUGE

CC _____

Anexo N° 7 Comprobante de Pago

COMPROBANTE DETALLE DE CHEQUES			
BANCO	CUENTA No.	No. CHEQUE	VALOR
TOTAL CHEQUES			

SE RECOMIENDA A LOS SOCIOS

- Guarde siempre su recibo para el control de su cuenta
- El recibo tiene validez solo con la firma autorizada
- Al entregar su dinero exija siempre su recibo
- Envíe su dinero al responsable debidamente identificado

SUS SUGERENCIAS E INQUIETUDES COMUNICARSE A LAS OFICINAS DE LA COOPERATIVA
 Matriz Riobamba: Carabobo y Boyacá esq. Teléfono: (03) 2 951 429 Fax: (03) 2953499
 Agencia 1 Cuito: San Carlos, Atacucho calle 22 y la I. Telefax: (02) 3413611
 Agencia 2 Quito: Villaflores, Av. Alonso de Angulo y Av. Maldonado. Teléfono: (02) 2 657390
 Agencia 3 Quito: Ofelia, Av. Diego de Vasquez y Nasacota Puente. Telefax: (02) 2 292368
 Agencia: Guayaquil Servicios Directos: Santa Elena - Santo Domingo - Macas
 e-mail: coopcacha@hotmail.com / www.coopcacha.com

COOP. CACHA **CREDIÁGIL** **COMPROBANTE**
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO **0208887**
 le respalda...! AHORRO ÁGIL

Efectivo Cheque
 Ciudad: Mes: Día: Año: **DETALLE VALOR**
 Cuenta No. Cuota de Ingreso
 Depósito de Ahorro Ágil
 Ahorro Cacheño
 D. Plazo Fijo
 Pago de Cuotas
 Otros Pagos
TOTAL

Recibo de:
 Son: Dólares
 Dirección:
 Firma Responsable Firma del Socio

Anexo N° 8 Recibo de Pago de Crédito

COOP. CACHA

COMPROBANTE DE PAGO DE CREDITOS
 Nº 2435

Tipo: 1000000000
 Crédito No.: 3120
 Tiempo: Mensual
 P. Entrega: 10/1/2013
 Bank: MICROEMPRESA
 Debito: CAPITAL DE TRABAJO

P. Pago: 15/1/13
 Nº 022497

De: MORA, P. Pago: 12/05/2013
 Dólares Pagados: 1

CAPITAL	87.82
INTERES	3.53
INTERES MORA	0.57
INTERES DEL ENLAGE	20.03
PARTE VOLUNTARIO DE CAPITAL	16.57
TOTAL PAGADO:	129.54

SALDO ACTUAL: 1812.06

Forma de Pago
 EFECTIVO 129.54
 TOTAL PAGO: 129.54

Autorizado por: NORMA
 12/05/2013

Matriz Riobamba: Carabobo y Boyacá esq. Teléfono: (03) 2 951 429 Fax: (03) 2953499
 Agencia 1 Cuito: San Carlos, Atacucho calle 22 y la I. Telefax: (02) 3413611
 Agencia 2 Quito: Villaflores, Av. Alonso de Angulo y Av. Maldonado. Teléfono: (02) 2 657390
 Agencia 3 Quito: Ofelia, Av. Diego de Vasquez y Nasacota Puente. Telefax: (02) 2 292368

Anexo N°9 Certificado de Depósito

CERTIFICADO DE DEPÓSITO A PLAZO FIJO

Número Documento: 00000212 Forma de Pago: AL VENCIMIENTO
Número de Socio / Cliente: 100004 Nombres: GUAMAN HIPO NORMA PATRICIA
C.I / R.U.C.: 080477930-8
Fecha de Emisión: 10/31/2013 Fecha de Vencimiento: 01/29/2014

Monto (USD \$) : 120.00 Estado: ANULADO
Plazo (En Días): 180 Período Pagos (En Días):
Tasa (Anual): 9.00 Número de Pagos: 0
Interés (USD \$):
Retención (USD \$): 0.11
Neto a Recibir (USD \$):

CONDICIONES:

- 1.- La COOP. CACHA LTDA. , emite el presente Certificado de Depósito a Plazo Fijo, de conformidad con lo prescrito en Artículo 51 de la ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- 2.- El capital y los intereses serán pagados en el plazo pactado, contra la presentación y entrega del original de este Certificado de depósitos a Plazo, previa la retención de los impuestos a los que hubiere lugar, de conformidad con la legislación sin embargo el devengo de interés diario.
- 3.- El (los) titular (es) del presente certificado declara (n) que los fondos entregados en depósito tienen origen lícito, y que los fondos recibidos, una vez vencido el plazo pactado, no será destinado a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo o comercialización de sustancias estupefacientes o psicotrópicas, cualquier otra relacionada y que estuviere tipificada en la ley para reprimir el Lavado de Activos.
- 4.- En caso de pérdida, destrucción o robo de este Certificado de Depósito su titular o cesionario deberá solicitar a la COOPERATIVA su anulación, sometiéndose a los procedimientos internos y normas establecidas por la COOP. CACHA LTDA. Los Gastos que ocasionaren será del cargo del interesado.
- 5.- El titular GUAMAN HIPO NORMA PATRICIA declara que acepta los términos y condiciones antes detalladas y se somete a lo dispuesto a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y mas disposiciones legales vigentes.
- 6.- El (los) titular (es) del certificado que recibe el rendimiento de los depósitos a Plazo de un año (360 días) o mas no es deudor de la Institución directa o indirectamente, no es vinculado se hace merecedor de la exoneración de la retención.

Responsable en caso de Fallecimiento: GUSTAVO CHAVEZ

Firma Autorizada

Firma Socio / Cliente

ANEXO 10

PROYECCIÓN PEA DE CUENCA			
PEA	AÑOS		
76113	2010		
77255	2011		
78414	2012		
79590	2013		
80784	2014		
81996	2015		
83226	2016		
Crecimiento 1,5%			
POTENCIALES CLIENTES			
PEA	Cuenta de Ahorros		
	Ahorro a la vista	Cantidad	Valor
76113			
77255			
78414			
79590	40	262,5	10500
80784	46	251,09	11550
81996	53	261,51	13860
83226	61	257,38	15700
POTENCIALES CLIENTES			
PEA	Cuenta de Ahorros		
	Depósito a Plazo Fijo	Cantidad	Valor
76113			
77255			
78414			
79590	20	1000	20000
80784	23	956,52	22000
81996	27	977,78	26400
83226	31	967,74	30000
POTENCIALES CLIENTES			
PEA	Certificados de Aportación		
	Certificados	Cantidad	Valor
76113			
77255			
78414			
79590	60	120	7200
80784	69	114,78	7920
81996	80	118,80	9504
83226	92	121,79	11205