



# **UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

## **FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

### **CARRERA DE INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.**

#### **INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO**

**“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA.”**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA, C.P.A.**

**AUTORA: FLORES, R. Alexandra Vanessa**

**DIRECTOR: Ing. Com. MSC. Luis Vásquez**

**Ibarra, 2016**

## **RESUMEN EJECUTIVO**

Siendo el principal objetivo la creación de la cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Imantag se llevó a cabo un análisis exhaustivo de los diferentes aspectos que intervienen en la investigación.

Este proyecto surge con la necesidad de búsqueda de mejores condiciones de vida, especialmente en el sector rural como es en la Parroquia de Imantag.

La parroquia de Imantag donde fue dirigido el proyecto; la mayoría de la población directa e indirectamente de la agricultura.

Luego de conocer la situación actual de la parroquia y de los pobladores y tener una visión clara de las necesidades y los servicios que se carecen, se procedió analizar en base a una matriz en lo cual se logró comprobar que la parroquia tiene la necesidad de la creación de la cooperativa.

La finalidad del proyecto es captar y garantizar los depósitos de los socios, facilitar los micro y pequeños créditos y a su vez incentivar la cultura de ahorro de la población.

## **EXECUTIVE SUMMARY**

The main objective being the creation of the credit union in the parish of Imantag conducted a thorough analysis of the various aspects involved in the investigation.

This project comes with the need to search for better living conditions, especially in the rural sector as it is in the Parish of Imantag .

Imantag parish where he was targeted by the project; most directly and indirectly on agriculture population.

After learning about the current situation of the parish and the people and have a clear vision of the needs and services that are lacking , we proceeded to analyze based on a matrix in which it was possible to verify that the parish has the need for creation of the cooperative.

The purpose of the project is to capture and guarantee deposits of partners, facilitate micro and small loans and in turn encourage saving culture of the population.

**AUTORIA**

Yo, **Flores Ruiz Alexandra Vanessa**, declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito "ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA" es de mi autoría; que no ha sido presentado para ningún grado, ni calificación profesional; y que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.



**Flores R. Alexandra V.**

**CI: 1003876198**

## CERTIFICACIÓN

### Informe del Director de Trabajo de Grado

En mi calidad de Director del Trabajo de Grado, presentado por la egresada **Flores R. Alexandra V.**, para optar por el título de **Ingeniera en Contabilidad Superior y Auditoría C. P. A.**, cuyo tema es **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA”**, considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se digne

#### Datos de Contacto

En la ciudad de Ibarra a los quince días del mes de...Febrero...del 2016.

Apellidos y Nombres	Alexandra Vanessa Flores Ruz
Dirección:	Cotacachi
Email:	ruzaa
Teléfono Fijo:	062537115

  
-----  
**Ing. Luis Vásquez**

## AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

La universidad Técnica del Norte dentro del proyecto Repositorio Digital Institucional, determinó la necesidad de disponer de textos completos formato digital con la finalidad de apoyar los procesos de investigación, docencia y extensión de la Universidad.

Por medio del presente documento dejo sentada mi voluntad de participar en este proyecto, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

<b>Datos de Contacto</b>		
Cédula de Identidad:	1003876198	
Apellidos y Nombres:	Alexandra Vanessa Flores Ruiz	
Dirección:	Cotacachi	
Email:	vanne_flores92@hotmail.com	
Teléfono Fijo:	062557023	0987959716

<b>Datos de la obra</b>		
Título	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA.	
Autor (es)	Alexandra Vanessa Flores Ruiz	
Fecha:	29 de septiembre de 2016	
<b>Solo para trabajos de grado</b>		
Programa:	Pregrado	Posgrado
Título por el que opta:	Ingeniera en Contabilidad Superior y Auditoría C.P.A.	
Asesor/Director:	Ing. Com. MSC. Luis Vásquez	

## 2. Autorización de Uso a Favor de la Universidad

Yo, **Flores R. Alexandra V.**, con cédula de identidad N° 1003876198, en calidad de autora y titular de los derechos patrimoniales del trabajo de grado descrito anteriormente, hago entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión; en concordancia con la Ley de Educación Superior artículo 144.

### 3. Constancias

La autora manifiesta que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que es la titular de los derechos patrimoniales, por lo que asumo la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá en defensa de la universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 29 días des de septiembre del 2016

**Autora:**



Flores R. Alexandra V.

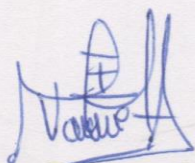
C.C: 1003876198

Facultado por resolución de Consejo Universitario



**CESIÓN DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO A FAVOR DE LA  
UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

Yo, **Flores Ruiz Alexandra Vanessa**, con cédula de ciudadanía N° 100387619-8, manifiesto mi voluntad de ceder a la Universidad Técnica del Norte los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, artículos 4, 5 y 6, en calidad de autora del trabajo de grado denominado: **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA”**, que ha sido desarrollado para optar por el título de: **INGENIERÍA EN CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORÍA C.P.A.** en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente. En mi condición de autora me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en el formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.



**Flores R. Alexandra**

**C.C: 100387619-8**



## **DEDICATORIA**

Primeramente dedico este trabajo a mi Dios que es el centro de mi vida, que por su amor y su misericordia me permite llegar hasta aquí y me da la fortaleza suficiente para culminar con mucho éxito esta etapa de mi vida que es una de las más importantes.

A mi hijo que es el ser más importante de mi vida que con su amor, sus cariños, sus caricias, sus ocurrencias me ha impulsado para seguir luchando y alcanzar las metas propuestas.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primeramente a mi Dios Todopoderoso por hacer posible la realización de este trabajo, ya que sin su ayuda nada hubiese sido posible.

A la Universidad Técnica del Norte, a la Escuela de Contabilidad y Auditoría y a cada uno de los docentes por haber impartido cada uno de sus conocimientos.

Al Ing. Luis Vásquez director de tesis un profundo agradecimiento por su generosidad al brindarnos la oportunidad de recurrir a su capacidad y experiencia en un marco de confianza, afecto y amistad, fundamentales para la culminación de este trabajo.

## PRESENTACIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito son un pilar fundamental en el desarrollo económico de varias localidades, de hecho en la actualidad juegan un papel fundamental en la participación de sectores populares que antes eran excluidos del sector financiero.

Las cooperativas sin duda nacen con la finalidad de atender a estos grupos que poseen necesidades en común, y en este caso las cooperativas de ahorro y crédito, para financiar económicamente a sectores débiles de la economía.

Surge entonces el interés en el desarrollo del trabajo, y para consolidar una nueva propuesta se realizara la creación de la cooperativa de ahorro y crédito.

**CAPÍTULO I** El presente proyecto tendrá un enfoque contable, económico y administrativo por tanto se empezará realizando una investigación de campo, recorriendo la parroquia de Imantag y a los grupos organizados de la parroquia, con la finalidad de elaborar un diagnóstico que permita determinar las necesidades y los servicios que necesita dicha parroquia.

**CAPÍTULO II** Consiste en el uso de fuentes bibliográficas que ayudará a cimentar y llenar de conocimiento para poder elaborar el proyecto con bases fundamentales y así solucionar los problemas encontrados y satisfacer las necesidades.

**CAPÍTULO III** El estudio de mercado contribuye a conocer la oferta y la demanda y en base a ello identificar y analizar la problemática del sector para así satisfacer las necesidades de la demanda insatisfecha.

**CAPÍTULO IV** Este capítulo establecerá la ingeniería en la que se definirá todos los recursos necesarios para ejecutar el proyecto como son: las maquinarias y equipos necesarios que son indispensables para su funcionamiento; el lugar de implementación del proyecto, los

recursos económicos como también recurso humano como también precio y cantidad requerida para los insumos y productos.

**CAPÍTULO V** Se establecerá la factibilidad del proyecto, considerando la herramientas e instrumentos de medición del grado de inversión, financiamiento, tiempo de recuperación de la inversión mediante el cálculo de créditos, tasas de interés, mora, tabla de amortización, condiciones de crédito, estados financieros, estados de resultados, flujo de caja, relación costo / beneficio y demás aspectos financieros a considerar para obtener proyecciones de los ingresos que se espera alcanzar con la ejecución del proyecto.

**CAPÍTULO VI** La estructura organizacional que tendrá la cooperativa de ahorro y crédito en la que constan aspectos importantes como son la misión, visión, principios, valores, organigrama estructural y el manual de funciones.

**CAPÍTULO VII** En el último capítulo de Impactos, habrá que determinar los impactos que genere el proyecto mediante variables e indicadores que establezcan el nivel de impacto individual y global que ocasione en las áreas: socioeconómico, financiero, ecológico, ético, educativo.

**INDICE GENERAL**

PORTADA	i
RESUMEN EJECUTIVO	ii
SUMMARY	iii
AUTORIA	iv
CERTIFICACIÓN DEL ASESOR	v
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVESIDAD TÉCNICA DEL NORTE	vi
CESIÓN DE DERECHOS A LA UTN	vii
DEDICATORIA	ix
AGRADECIMIENTO	x
PRESENTACIÓN	XI
INTRODUCCIÓN	XX
OBJETIVOS	XXI
JUSTIFICACIÓN	XXII
METODOLOGÍA	XXIII
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>1. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	<b>25</b>
1.1. Antecedentes	25
1.2. Objetivos del Diagnóstico	26
1.2.1 Objetivo General	26
1.2.1 Objetivos Específicos	26
1.3. Variables del diagnóstico	27
1.4. Matriz Relación Diagnóstica	28
1.5. Identificación de la población	29
1.6. Cálculo de la muestra	29
1.7. Diseño de instrumento de investigación	30
1.8. Resultados de la investigación	39
1.9. Determinación de aliados, oponentes, oportunidades y riesgos	39
1.10. Identificación del problema diagnóstico	40



## CAPÍTULO II

<b>2. MARCO TEÓRICO</b>	<b>43</b>
2.1.ASPECTOS GENERALES DEL COOPERATIVISMO	43
2.1.1. Historia del Cooperativismo	43
2.1.2. El Cooperativismo en el Ecuador	43
2.1.3. Cooperativas	44
2.1.4. Clasificación de las cooperativas	44
2.1.5. Tipo de cooperativas	45
2.1.6. Cooperativas de Ahorro y Crédito	45
2.1.7. Ahorros	46
2.2. DEFINICIÓN DE CAPTACIONES	47
2.2.1. TIPOS DE CAPTACIONES	47
2.2.2. Crédito	48
2.2.3. Tipos de créditos	48
2.2.4. Requisitos del crédito	49
2.2.5. Interés	49
2.2.6. Tasas de interés	50
2.3 PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO	51
2.3.1 Funciones del Sistema Financiero	53
2.3.2 Microcréditos	53
2.3.3 Objetivos del microcrédito	54
2.3.4 Términos básicos de microcréditos	54
2.4 PRINCIPALES RIESGOS	55
2.4.1 El Riesgo de crédito	55
2.4.2 Riesgo de liquidez	55
2.4.3 Riesgo de mercado	55
2.4.4 Riesgo operacional	56
2.4.5 Riesgo legal	56
2.5 ESTUDIO DE MERCADO	57
2.5.1 Análisis oferta	57
2.6 ESTUDIO TÉCNICO	57

2.7.1 Tamaño del proyecto	57
2.7.2 Localización del proyecto	58
2.7.3 Ingeniería	58
2.8 ESTUDIO FINANCIERO	60
2.8.1 VAN	60
2.8.2 TIR	60
2.8.3 Costo beneficio	61

### **CAPÍTULO III**

<b>3. ESTUDIO DE MERCADO</b>	<b>62</b>
3.1. INTRODUCCION	62
3.2. Identificación del producto o servicio	63
3.3. Segmentación	64
3.4. Marco muestral o universo	64
3.5. Metodología de la investigación de campo	64
3.6. Diseño de Instrumento de investigación	65
3.7. Trabajo de campo	65
3.8. Análisis de la demanda	69
3.8.1. Proyección de la demanda	69
3.9. Análisis de la oferta	69
3.9.1. Proyección de la oferta	70
3.10. CONCLUSIONES	71

### **CAPÍTULO IV**

<b>4. ESTUDIO TÉCNICO</b>	<b>72</b>
4.1. Introducción	72
4.2. Localización del proyecto	72
4.2.1. Macro- localización	72
4.2.2. Micro- localización	74
4.3. Tamaño del proyecto	75
4.4. Estructura administrativa	76
4.5 Presupuesto técnico	80

**CAPÍTULO V**

<b>5. ESTUDIO FINANCIERO</b>	<b>83</b>
5.1. Introducción	83
5.2. Presupuesto de inversión	83
5.3. Activos fijos	86
5.4. Inversión de activos diferidos	87
5.5. Gastos administrativos	88
5.5.1. Sueldos administrativos	88
5.5.2. Útiles y suministros de oficina	89
5.5.3. Gastos arriendo y servicios básicos	90
5.6. Gastos Ventas	90
5.7. Capital de trabajo	91
5.8. Cálculo de inversión total	91
5.9. Balance de situación financiera inicial	91
5.10 Presupuesto de operación	92
5.10.1. Proyección de crecimiento de socios	93
5.10.2. Distribución de apertura de cuentas	93
5.10.3. Ahorro Voluntario	94
5.10.4. Retiros	95
5.10.5. Depósitos a plazo fijo	95
5.10.6. Créditos	96
5.10.7. Tabla de amortización propuesta	96
5.10.8. Cartera de crédito	97
5.10.9. Cartera ajustada a la morosidad	97
5.11. Estado de resultados	99
5.13. Flujo de caja	101
5.14. Evaluación de la inversión	101
5.14.1. Tasa de rendimiento promedio	101
5.14.2 VAN	101
5.14.3 TIR	102
5.14.4 COSTO/ BENEFICIO	103
5.14.5. Periodo de recuperación de la inversión	104

## CAPÍTULO VI

<b>6. PROPUESTA ESTRATÉGICA</b>	<b>105</b>
6.1.La empresa	105
6.2.    Nombre o razón social	105
6.3.    Titularidad de propiedad de la empresa	106
6.4.Base filosófica	106
6.5.Misión	107
6.6.Visión	107
6.7.Principios, valores y políticas	107
6.7.1.  Principios	107
6.7.2.  Valores	108
6.7.3.  Políticas	108
6.8. Organigrama estructural	110
6.9. Descripción de funciones	110
6.9.1. Asamblea General de Socios	110
6.9.2. Consejo de Administración	111
6.9.3. Consejo de Vigilancia	112
6.9.4. Gerente General	113
6.9.5. Contador-CPA	114
6.9.6. Oficial de crédito e inversión	115
6.9.7. Cajero	116
6.10. Flujograma de procesos	118
6.11. Flujograma del proceso de concesión del crédito	118
6.12. Flujograma del proceso de ahorro	119
6.13. Flujograma del proceso de retiro	120
6.14. Estrategias mercadológicas de posicionamiento	121
6.15. Estrategias operativas	121
6.16. Control Interno	121

## CAPÍTULO VII

<b>7. IMPACTOS DEL PROYECTO</b>	<b>126</b>
---------------------------------	------------

7.1.Socio-Económico	127
7.2.Empresarial	128
7.3.Ético-Cultural	129
7.4.Impacto general del proyecto	130

## INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 Matriz diagnóstica	28
Tabla N° 2 Población económicamente activa e inactiva	29
Tabla N° 3 Actividad Económica	31
Tabla N° 4 Nivel de ingresos	32
Tabla N° 5 Ahorro Voluntario	33
Tabla N° 6 Ingresos estimados al ahorro	34
Tabla N° 7 Preferencia de Institución financiera	35
Tabla N° 8 Satisfacción de los servicios	36
Tabla N° 9 Utilización del crédito	37
Tabla N° 10 Aceptación para la creación de la cooperativa	38
Tabla N° 11 Proyección de la demanda	69
Tabla N° 12 Proyección de la oferta	70
Tabla N° 13 Equipos informáticos	80
Tabla N° 14 Financiamiento de la inversión	94
Tabla N° 15 Aporte de socios	94
Tabla N° 16 Activos fijos	95
Tabla N° 17 Depreciación anual	86
Tabla N° 18 Activos fijos	87
Tabla N° 19 Depreciación anual	87
Tabla N° 20 Inversión de activos diferidos	87
Tabla N° 21 Tabla de amortización de activos diferidos	88
Tabla N° 22 Sueldos administrativos	88
Tabla N° 23 Útiles y suministros de oficina	89
Tabla N° 24 Arriendo y servicios básicos	90
Tabla N° 25 Gasto de ventas	90
Tabla N° 26 Capital de trabajo	91
Tabla N° 27 Inversión total	91



Tabla N° 28 Balance general inicial	92
Tabla N° 29 Proyección de crecimiento de los socios	93
Tabla N° 30 Distribución de apertura de cuenta	93
Tabla N° 31 Proyección de apertura de cuenta	94
Tabla N° 32 Proyección de ahorro de los socios	94
Tabla N° 33 Proyección de retiro de los socios	95
Tabla N° 34 Depósitos a plazo fijo	95
Tabla N° 35 Plazo de crédito dependiendo del monto	96
Tabla N° 36 Tabla de amortización	96
Tabla N° 37 Total de cartera	97
Tabla N° 38 Cartera ajustada a la morosidad	89
Tabla N° 39 Proyección de gastos administrativos	90
Tabla N° 40 Proyección de interés al ahorro	94
Tabla N° 41 Proyección de interés a plazo fijo	97
Tabla N° 42 Proyección de interés a certificados de aportación	98
Tabla N° 43 Proyección de interés ganado por crédito	98
Tabla N° 44 Flujo de efectivo	99
Tabla N° 45 Estado de resultados	100
Tabla N° 46 Flujo de caja	101
Tabla N° 47 VAN	102
Tabla N° 48 TIR	103
Tabla N° 49 Análisis costo/ beneficio	103
Tabla N° 51 Periodo de recuperación	104
Tabla N° 52 Valoración de los impactos	126
Tabla N° 53 Impacto socio- económico	127
Tabla N° 54 Impacto empresarial	128
Tabla N° 55 Impacto ético cultural	129
Tabla N° 56 Impacto general	130

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Tabla N° 1 Matriz diagnóstica	28
Tabla N° 2 Población económicamente activa e inactiva	29
Tabla N° 3 Actividad Económica	31
Tabla N° 4 Nivel de ingresos	32
Tabla N° 5 Ahorro Voluntario	33
Tabla N° 6 Ingresos estimados al ahorro	34
Tabla N° 7 Preferencia de Institución financiera	35
Tabla N° 8 Satisfacción de los servicios	36
Tabla N° 9 Utilización del crédito	37
Tabla N° 10 Aceptación para la creación de la cooperativa	38

## INTRODUCCIÓN

En la década de los cincuenta y sesenta hubo una tendencia a enfatizar el crecimiento económico como el principal remedio para aliviar la pobreza y respondiendo a sus ancestros comunitarios, los ecuatorianos acogieron ampliamente, con sus virtudes y defectos, el cooperativismo de ahorro y crédito, introducido al país en el marco del programa Alianza para el Progreso; y, desde entonces, han sido artífices de su desarrollo, hasta nuestros días en que nadie duda la importancia que tiene esta forma de organización empresarial, a partir de los años sesenta se empezó hacer énfasis en el enfoque de las necesidades básicas, dándoles mayor importancia a la provisión de servicios de salud, educación y alimentación.

Según el Instituto de economía popular y solidaria existe aproximadamente, 350 cooperativas que constituyen la más importante entidad que presta servicios financieros a la comunidad, especialmente, a los sectores populares y marginales emergentes.

En el Ecuador el microcrédito se ha constituido en un factor para el impulso de pequeños comerciantes, agricultores, ganaderos que han contribuido a la generación de fuentes de empleos y de mayor intercambio comercial que han sido promovidos por Cooperativas de ahorro y crédito e instituciones micro financieras que no pertenecen a la Parroquia.

Según el Instituto de Economía Popular y Solidaria menciona que la participación de las cooperativas de ahorro y crédito en el sistema financiero nacional se aproxima al 2%, su membrecía es altamente representativa, por cuanto alcanza a cerca de 1'000.000 de asociados, lo que representa el 13.5% de la población económicamente activa PEA, porcentaje que, además, refleja la gran dispersión de riesgos en cuanto a sus estructuras financieras, patrimonio, pasivo y activo.

El objetivo principal de las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador es realizar intermediación financiera y se encuentran regulados por el Instituto de Economía Popular y Solidaria.

El motivo de la creación de la cooperativa es lograr que los habitantes de la parroquia de Imantag tengan el hábito de ahorrar un porcentaje de sus ingresos adquiridos por sus actividades y a la vez las personas que tengan necesidad de un créditos mediante este ahorro puedan acceder a un crédito.

## **OBJETIVOS**

### **OBJETIVO GENERAL**

Desarrollar un estudio de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de Imantag, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura para mejorar la calidad de vida de la población.

### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- ✓ Realizar un diagnóstico situacional, utilizando la aplicación de técnicas e instrumentos de investigación.
- ✓ Estructurar las bases teóricas-científicas a través de un marco teórico realizando una investigación documentada que sirva como referencia conceptual para la ejecución del proyecto
- ✓ Realizar un estudio de mercado que permita determinar la oferta y demanda.
- ✓ Estructurar el estudio técnico para el proyecto estableciendo los requerimientos técnicos y organizacionales que se requiere para su funcionamiento.
- ✓ Realizar un estudio económico financiero que permita determinar la inversión, ejecución, evaluación y rentabilidad del proyecto.

- ✓ Determinar la estructura organizacional que será necesaria para la elaboración de proyecto.
- ✓ Determinar los principales impactos que generará el proyecto en los ámbitos social, económico, ecológico, ético, empresarial, tecnológico y educativo.

## **JUSTIFICACIÓN**

El presente proyecto de investigación, busca satisfacer las necesidades y servicios de la población implementando un sistema de administración eficaz y eficiente que permita tener una visión clara del manejo de los créditos y microcréditos en la parroquia de Imantag, Cantón Cotacachi.

Para lograr el propósito, se analizará los procesos y los requerimientos de otorgación de créditos dentro de la cooperativa, y así establecer procesos y requisitos se encuentren al alcance de la población.

La creación de este proyecto es una propuesta dirigido a grupos organizados de hombres y mujeres para que puedan canalizar los ingresos obtenidos mediante el ahorro y créditos otorgados logrando mayor rentabilidad y utilidad financiera en sus agrupaciones proporcionando servicios crediticios.

El proyecto beneficiará en forma directa a los a los agricultores, quienes pueden formar parte de la Cooperativa y acceder a todos sus servicios y así incrementar su capacidad económica para que logren adquirir mayor cantidad y variedad de productos para su comercialización.



## **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

Para la ejecución del proyecto se realizó una observación donde se pudo ver el comportamiento y las actitudes de los pobladores de la parroquia, así de esta forma se pudo determinar todos los factores que intervienen en el problema.

El método inductivo se lo aplicó en el desarrollo situacional, donde se realizó un análisis interno y externo y permitió llegar a una sola conclusión del proyecto

El método analítico debido a su característica se lo empleó en el análisis de los resultados que se obtuvieron de las investigaciones de campo.

# CAPÍTULO I

## DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

### 1.1 Antecedentes

Imantag es una parroquia del Cantón Cotacachi ubicada al norte del mismo. Es la parroquia más antigua del Cantón, fue creada el mismo año de la cantonización en 1861 se encuentra a 15 km. En esta parroquia se encuentran las mejores y más extensas haciendas Colimbuela, Alambuela, Peribuela, Quitumba, Piñan.

Cuenta con las siguientes comunidades: El Morlan, Perafán, Colimbuela, Alambuela, Ambi Grande, Teja Pamba, Rancho Chico, Peribuela, Piñan, Pucalpa. La parroquia de Imantag se encuentra ubicada a 30 minutos de la Ciudad de Cotacachi, Provincia de Imbabura; cuenta con una población de 4660 habitantes según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo, 2010

La principal fuente de ingresos económicos es la agricultura, crianza de animales, artesanía y bordado, el cual se ha visto incrementado potencialmente ante la necesidad de explorar nuevas oportunidades de crecimiento económico; así podemos encontrar gran diversidad de negocios que satisfacen la necesidad de la población.

Algunos de los negocios son potenciados por mujeres y hombres emprendedores que buscan alternativas para mejorar la calidad de vida de ellas y las de sus familias.

La falta de fondos para incrementar o financiar el capital de trabajo ha generado desempleo especialmente en los sectores rurales de la parroquia; lugares en los cuales se dedican a la agricultura, crianza de animales y de la misma manera en el sector artesanal y bordado. De esta manera aparecen los microcréditos que son la prestación de dinero a una tasa de interés establecida destinado a financiar actividades en pequeña y mediana escala de producción, comercialización, industrias y servicios; cuya fuente principal de pago la constituye las ventas o ingresos generados por dichas actividades. Tomado de <http://es.wikipedia.org/wiki/Imantag>

## **1.2 Objetivos del Diagnóstico**

### **1.2.1 Objetivo General:**

Desarrollar el diagnóstico situacional del entorno, con la finalidad de conocer las características de la parroquia donde se desarrollará el proyecto.

### **1.2.2 Objetivos Específicos:**

- ✓ Investigar la situación económica, social y cultural de los habitantes de la parroquia para así determinar el nivel de ingresos.
- ✓ Establecer la demanda de los servicios financieros que ofrecerá la nueva cooperativa como también la capacidad de ahorro de la población.
- ✓ Determinar la planificación estratégica, operativa y la estructura organizacional de la cooperativa.
- ✓ Analizar los ingresos y egresos considerados para determinar el movimiento económico de la nueva cooperativa
- ✓ Identificar los impactos del proyecto en los distintos ámbitos sea social, económico, empresarial, ético y cultural.

## **1.3 Variables del Diagnósticos**

### **1.3.1 Ingresos**

Nivel de Ingresos

Estabilidad Laboral

### **1.3.2 Preferencia de Institución Financiera**

Elección entre bancos y cooperativas

Satisfacción de los socios

### **1.3.3 Ahorro**

Cultura de ahorro

Montos de ahorro voluntario

**1.3.4 Crédito**

Destino de crédito

Capacidad de endeudamiento

Montos

Plazos

Garantía

**1.3.5 Planificación**

Plan Operativo

Plan estratégico

**1.3.6 Estructura Administrativa**

Nivel Jerárquico

Estatutos

Toma de decisiones

**1.3.7 Ingresos**

Ahorro voluntario

Intereses

Aporte de socios

**1.3.8 Egresos**

Capital de trabajo

Obligaciones contraídas

## 1.4 Matriz Diagnóstica

**TABLA N° 1**  
**MATRIZ RELACIÓN DIAGNÓSTICA**

OBJETIVO	VARIABLES	INDICADORES	TÉCNICA	FUENTE DE INFORMACIÓN
<b>Analizar la situación económica y social de los habitantes de la parroquia para determinar el nivel de ingresos</b>	Ingreso  Preferencia de Institución Financiera	Nivel de ingreso Estabilidad laboral  Elección de entidad financiera Satisfacción de los socios	Encuesta	Habitantes de la parroquia de Imantag
<b>Determinar la demanda de los servicios financieros que demandará la población</b>	Ahorro  Crédito	Cultura de ahorro Montos de ahorro Voluntario  Crédito Destino de crédito Capacidad de endeudamiento Montos Plazos Garantías	Encuestas Entrevista	Habitantes de la parroquia de Imantag
<b>Determinar la estructura organizativa que serán necesarias para el proyecto.</b>	Planificación  Estructura administrativa	Plan operativo anual Plan estratégico  Nivel Jerárquico Estatutos Toma de decisiones	Información documentada	
<b>Establecer los ingresos y egresos estimados para determinar el movimiento económico de la nueva cooperativa</b>	Ingresos  Egresos	Ingresos por ahorro voluntario Ingresos por intereses Aporte inicial de socios  Capital de trabajo Obligaciones contraídas	Información documentada	

**ELABORADO:** La Autora

### 1.5 Identificación de la Población

Con la finalidad de identificar a la población del presente estudio se tomará en cuenta los datos obtenidos en el Instituto Nacional De Estadísticas y Censos, que se muestra en el siguiente cuadro:

**TABLA N°2**

***Población Económicamente activa e inactiva de la Parroquia de Imantag***

SEXO	PEA	PEI	TOTAL
Hombre	875	1791	2666
Mujer	658	1336	1994
TOTAL	1533	3127	4660

**FUENTE:** (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos 2010)

**ELABORADO:** La Autora

En el gráfico tenemos la población total de la Parroquia de Imantag como también la población económicamente activa y la población inactiva.

El Incremento de la población a nivel nacional es el 2,3% ya que a la vez que la población va decreciendo el porcentaje de mortalidad va creciendo.

**TABLA N° 3**

***Incremento Población al año 2016***

SEXO	PEA	PEI	TOTAL
Hombre	976	1998	2974
Mujer	734	1490	2224
TOTAL	1710	3488	5198

**ELABORADO:** La Autora

La población económicamente activa es de 1710 habitantes; objeto del cálculo de muestra que se distribuye por actividades económicas, tales como: la agricultura, crianza de animales, artesanías y bordados.

La parroquia de Imantag también cuenta con una población inactiva que se encuentra entre 0 y 18 años y de 65 años en adelante; los mismos que por los reglamentos institucionales no pueden acceder al sistema crediticio.

## 1.6 Cálculo de la muestra

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

### Descripción de las variables que intervienen en el cálculo de la muestra

N= Tamaño de muestra

Z= Nivel de confianza al cuadrado (95% = 1.96)

δ= Probabilidad de que ocurra o no el evento

E= Error muestra (error máximo permisible por unidad)

n= Tamaño de la muestra

**Aplicando la formula se obtiene lo siguiente:**

$$n = \frac{1710 * 0,5^2 * 1,96^2}{0,05^2(1710 - 1) + 0,5^2 * 1,96^2}$$

**n= 312**

## 1.7. Diseño de Instrumento de Investigación

### 1.7.1 Información Primaria

Para la obtención de la información primaria se realizó de la siguiente forma:

#### Encuestas y Entrevistas

Se realizó encuestas a los habitantes de la Parroquia de Imantag.

La entrevista se realizó al Presidente de la Junta Parroquial de Imantag, representantes de cada una de las comunidades y presidentes de las diferentes bancas comunales existentes.

## 1.- ¿Qué actividad económica realiza?

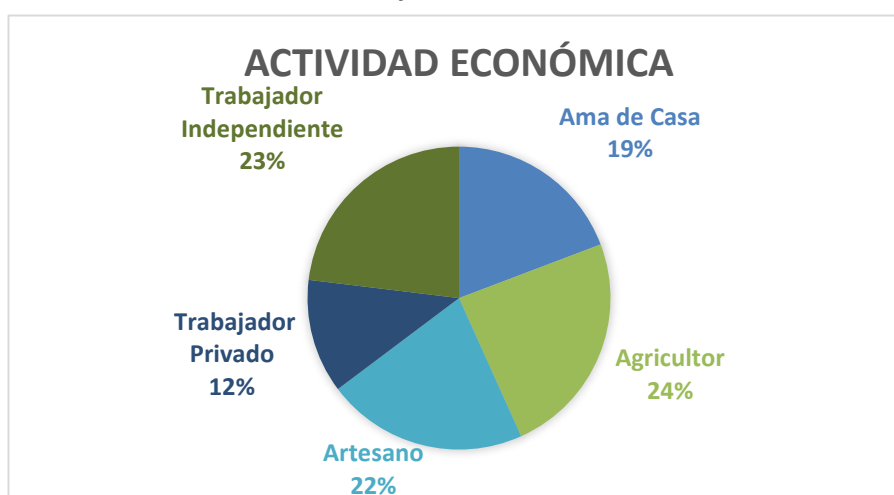
**Tabla N° 4**  
**Actividad económica**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ama de Casa	60	19%
Agricultor	75	24%
Artesano	67	21%
Trabajador Privado	38	12%
Trabajador Independiente	72	23%
TOTAL	312	100%

**Elaborado por:** Autora

**Fuente:** Encuestas

**Gráfico N° 1**



### **Análisis:**

La mayoría de los habitantes de la parroquia de Imantag son artesanos, agricultores, y trabajadores independientes; sin embargo existen otras actividades de menor importancia que son consideradas para su análisis.



## 2.- ¿Cuál es su ingreso mensual que perciben?

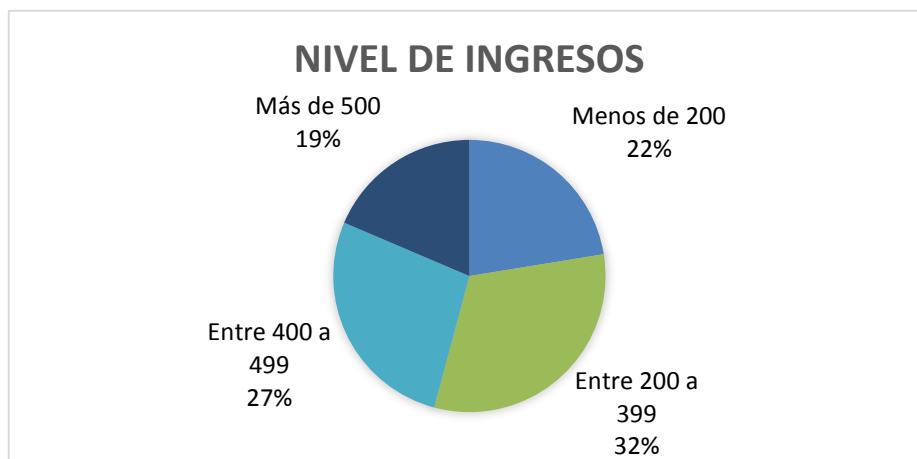
*Tabla N°5*  
*Nivel De Ingresos*

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
<b>Menos de 200</b>	70	22%
<b>Entre 200 a 399</b>	99	32%
<b>Entre 400 a 499</b>	85	27%
<b>Más de 500</b>	58	19%
<b>Total</b>	312	100%

**Elaborado por:** Autora

**Fuente:** Encuestas

*Gráfico N° 2*



### **Análisis:**

Dentro de la mayoría de los encuestados se puede observar que se posee un ingreso que está alrededor del salario básico, sin embargo existe un gran porcentaje dentro de los pobladores que sus ingresos están entre los 400 y 499 dólares, por lo que se determina que los habitantes de la Parroquia de Imantag tienen un nivel de aceptable.

### 3.- ¿Ahorra usted en alguna Institución Financiera?

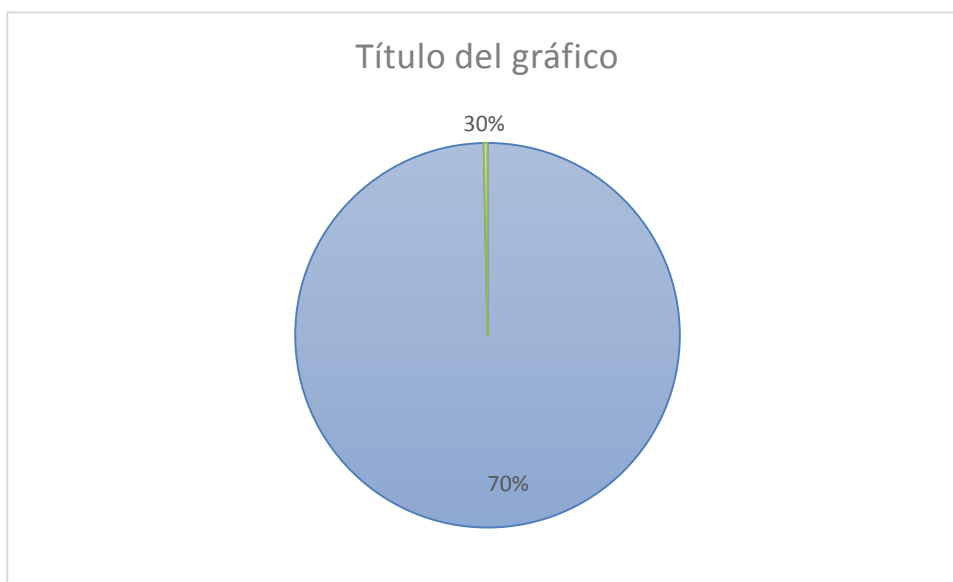
**Tabla N° 5**  
**Ahorro Voluntario**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	219	70%
No	93	30%
Total	312	100%

**Fuente:** Encuestas

**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N° 4**



#### **Análisis:**

Un gran porcentaje de los encuestados de la parroquia de Imantag tiene predisposición al ahorro voluntario, demostrando así que existe una cultura de ahorro; sin embargo se deduce que un considerable porcentaje de personas no ahorran porque no tienen en donde hacerlo y otros porque sus ingresos no se los permiten.

#### 4.-¿Qué porcentaje de sus ingresos destina usted al ahorro?

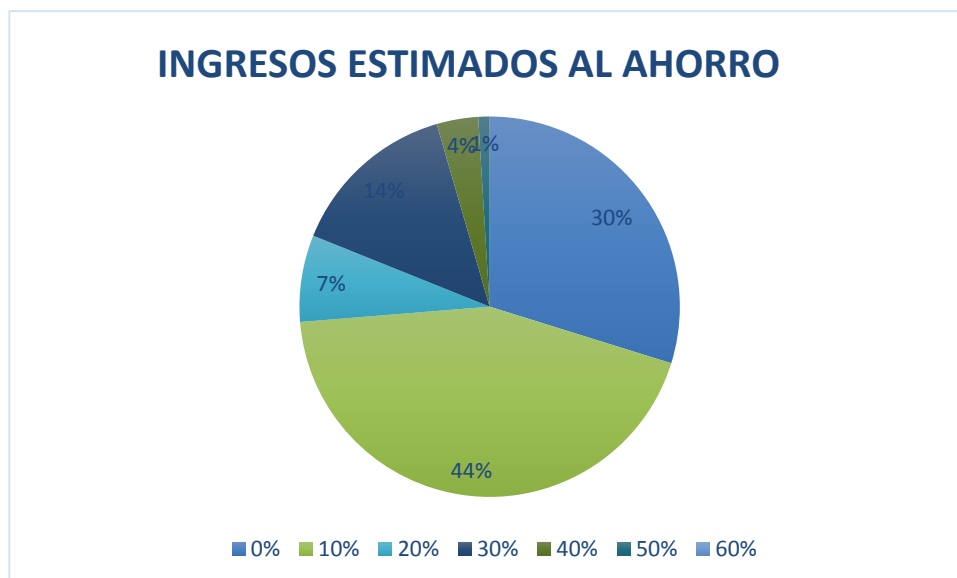
**Tabla N°6**  
**Ingresos Estimados al Ahorro**

0%						
93	137	23	45	11	3	312

**Fuente:** Encuestas

**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N° 4**



#### **Análisis:**

Un gran porcentaje de encuestados afirma que sus ahorros mensuales son del 10 % del total de sus ingresos, demostrando así que los valores ahorrados no son altos pero que existe constancia para el ahorro.

## 5.-¿Qué cooperativa es de su preferencia?

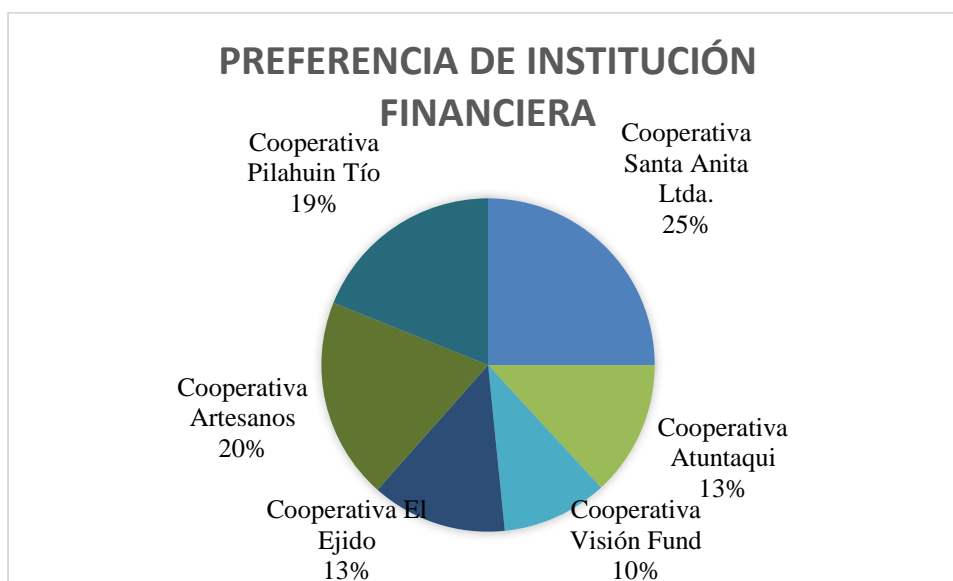
**Tabla N°7**  
**Preferencia de Institución Financiera**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cooperativa Santa Anita Ltda.	78	25%
Cooperativa Atuntaqui	41	13%
Cooperativa Visión Fund	32	10%
Cooperativa El Ejido	41	13%
Cooperativa Artesanos	61	20%
Cooperativa Pilahuin Tío	59	19%
Total	312	100%

**Fuente:** Encuestas

**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N° 5**



### **Análisis:**

La preferencia dentro de las Instituciones Financieras la mayoría de los encuestados de la Parroquia de Imantag poseen una cuenta de ahorro en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Anita Ltda.; sin embargo un gran porcentaje de los mismos mantiene sus ahorros en diferentes cooperativas aledañas a la Parroquia y al Cantón.

## 6.- ¿Está usted satisfecho con los servicios que presta la institución de su preferencia?

**Tabla N°8**  
**Satisfacción de los Servicios**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	93	42%
No	126	58%
Total	219	100%

**Fuente:** Encuestas  
**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N°6**



**Análisis:**

En cuanto a la satisfacción de los servicios que brindan las diferentes cooperativas, los encuestados no están satisfechos con los servicios prestados, debido a las garantías solicitadas para adquirir un crédito.

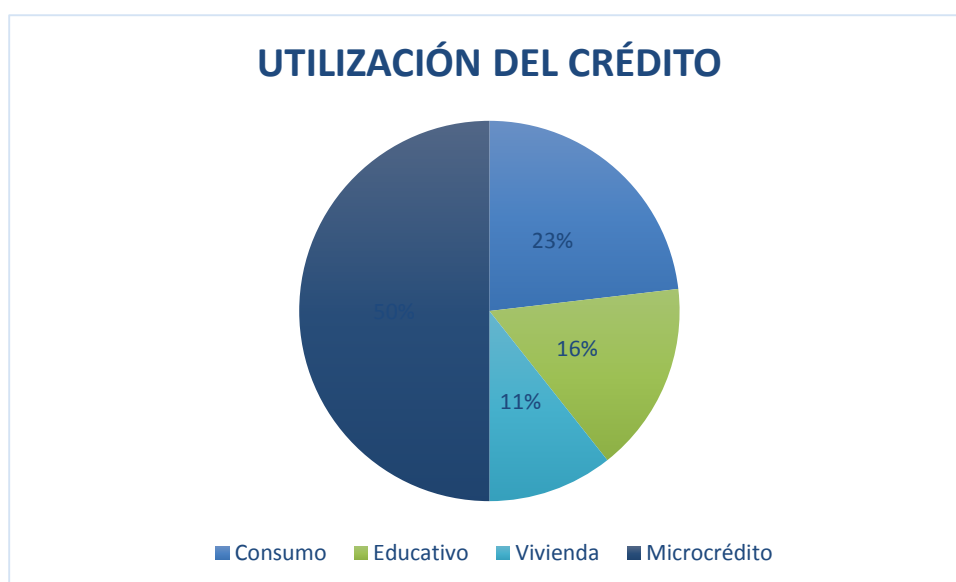
## 7.-¿Cuál es el destino del crédito solicitado?

**Tabla N° 9**  
**Utilización del crédito**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	50	23%
Educativo	35	16%
Vivienda	23	11%
Microcrédito	108	50%
Total	216	100%

**Fuente:** Encuestas  
**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N°7**



### **Análisis**

Un gran porcentaje de los créditos solicitados por los habitantes de la Parroquia de Imantag están destinados al microcrédito, sin embargo, el crédito de consumo representa un porcentaje considerable por estar dentro de las necesidades del hogar.

## 8.-¿Si se crea una cooperativa en su Parroquia estaría dispuesto a utilizarla?

**Tabla N°10**  
**Acceptación para la creación de la Cooperativa**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	137	44%
No	82	26%
No Aplica	93	30%
Total	312	100%

**Fuente:** Encuestas

**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N°8**



### **Análisis:**

La mayoría de la población apoya la iniciativa de la creación de la Cooperativa de ahorro y crédito para la parroquia de Imantag, lo que nos permite observar que el proyecto tiene aceptación por los moradores.

### **1.7.2 Información secundaria**

Para la obtención de la información secundaria se procederá de la siguiente manera:

- ✓ Ley de Cooperativas
- ✓ Libros y revistas
- ✓ Internet
- ✓ Bibliografías

### **1.8 Resultados de la investigación**

Las encuestas realizadas a los pobladores de la parroquia nos permiten obtener información suficiente y necesaria para establecer la realidad de la situación actual de la población.

### **1.9 Entrevista aplicada al Presidente del Gobierno Autónomo descentralizado de la parroquia de Imantag**

#### **1.- ¿Cómo cree que se encuentra la situación económica de la Parroquia de Imantag?**

La situación económica de los moradores de esta parroquia es considerablemente estable, porque cada uno de los pobladores cuenta con sus propios negocios sean estos pequeños, medianos o grandes, lo que les permite generar ingresos necesarios para la subsistencia.

#### **2.-¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la Parroquia?**

Pienso que es importante la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la Parroquia ya que permitirá el acceso de crédito a la población para la incrementación de su capital de trabajo y a su vez le permitirá mejorar la calidad de vida.



**3.- ¿Le parece conveniente que la cooperativa a crearse se encuentre ubicada en el parque principal de la Parroquia?**

Sí, porque estaría en el centro de la parroquia y todas las comunidades podrían acercarse con mayor facilidad.

**4.-¿Estaría dispuesto a formar parte de la cooperativa?**

Por su puesto, ya que mi trabajo como representante de la Parroquia es apoyar al mejoramiento y crecimiento de la misma, esperando que los servicios que va a brindar la Cooperativa sean de calidad y confiables para los habitantes.

**1.10. Determinación de aliados, oponentes, oportunidades y riesgos.**

Al determinar a los aliados se podrán potenciarlos; a los oponentes se podrán combatirlos; a las oportunidades aprovecharlas y a los riesgos se podrán mitigarlos.

**1.10.1 Aliados**

- ✓ Cajas Comunes Existentes
- ✓ Empresas existentes en la parroquia
- ✓ La micro localización es estratégica por la factibilidad de acceso que tienen las comunidades

**1.10.2 Oportunidades**

- ✓ Existe aceptación por medio de los habitantes de la parroquia
- ✓ Carencia de Instituciones similares
- ✓ Distancia entre las comunidades de las parroquias de la ciudad

**1.10.3 Oponentes**

- ✓ Competencia de Instituciones financieras que ingresan a la parroquia con servicios similares

#### 1.10.4 Riesgos

- ✓ Riesgos de liquidez
- ✓ Inestabilidad económica y política del país
- ✓ Alto nivel de créditos informales

ALIADOS	OPORTUNIDADES
<p>Cajas Comunales Existentes</p> <p>Empresas existentes en la parroquia</p> <p>La micro localización es estratégica por la factibilidad de acceso que tienen las comunidades</p>	<p>Existe aceptación por medio de los habitantes de la parroquia</p> <p>Carencia de Instituciones similares</p> <p>Distancia entre las comunidades de las parroquias de la ciudad</p>
OPONENTES	RIESGOS
<p>Competencia de Instituciones financieras que ingresan a la parroquia con servicios similares</p>	<p>Riesgos de liquidez</p> <p>Inestabilidad económica y política del país</p> <p>Alto nivel de créditos informales</p>

#### 1.11 Identificación de las necesidades y oportunidad de inversión

Ya realizado el estudio correspondiente, se pudo determinar varios aspectos en los que abarcan elementos necesarios que nos ayudan en el desarrollo y ejecución de la propuesta, siendo esta la necesidad de una entidad financiera creada específicamente para el sector rural como microempresarios, con dirección a la búsqueda de su beneficio.

Los requerimientos de otorgamiento de crédito que brinda las cooperativas de ahorro y crédito, bancos y demás entidades financieras no son adecuados por lo que ponen a

consideración muchos factores, como el nivel de vida que poseen las personas, y la atención a los mismos han sido inadecuados, por lo que se han visto la necesidad de acudir a prestamistas ilegales, resignándose al abuso del pago de las altas tasas de interés.

La limitación del ingreso al del Sistema Financiero para el sector rural, es por considerarlo de alto riesgo, al no poder contar con un ingreso fijo; sino depender de su actividad diaria como trabajo propio.

Esta situación conlleva a que los pequeños y medianos microempresarios no tengan fuentes de financiamiento que le permita obtener un crédito y a su vez crecer como empresarios. Esto nos conlleva a plantear un **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE IMANTAG”**, para que así mejore las condiciones de vida de los habitantes de dicha parroquia.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ASPECTOS GENERALES DEL COOPERATIVISMO**

##### **2.1.1. Historia del Cooperativismo**

**BURGOS, Rosado (2006)**, señala: El fenómeno cooperativo, si bien ya había algunos antecedentes como las denominadas sociedades de ayuda mutua, hay que situarlo en el seno de la denominada Revolución Industrial. Es en este momento, y como acción de protesta ante la situación de miseria del proletariado, cuando aparecen las primeras manifestaciones de este fenómeno.

Con la revolución Industrial se va a producir una reforma importante desde el punto de vista económico, sobre todo en la incidencia que nuevos descubrimientos van a tener en la producción de bienes y servicios. Pero no puede obviarse que este fenómeno, de índole principalmente económica, también va a tener unas grandes repercusiones a nivel social.

Así, ante esta grave situación, los obreros convencidos de que los principios de la Revolución Francesa no son coherentes con el momento, a la vez que se sienten defraudados con la burguesía, deciden unirse y luchar contra el resto de clases sociales, con intereses contrapuestos a los suyos. pág. 57.

##### **2.1.2 El Sistema Cooperativo**

Mendieta, 2012 manifiesta: “El sistema cooperativo implica un conjunto de valores, de principios; tiene su propio análisis histórico y además se fundamenta y sostiene con el aporte de las ciencias y de la tecnología, en otras palabras, tiene otra forma de entender al mundo, sus supuestos filosóficos y su mundo doctrinario que la orienta” pág. 126.

### 2.1.3 El cooperativismo en el Ecuador

En la provincia de Imbabura la instauración de la primera cooperativa se dio en el año 1950 con lo que trae nuevas expectativas para los habitantes locales la misma que inicia con diez socios quienes eran productores rurales dando una nueva generalización y unión entre los sectores productivos en ese entonces teniendo en consideración que las instituciones bancarias existentes en la provincia de Imbabura no tenían visión social y consolidación de la única Institución Financiera y las mismas que se consideraba la matriz financiera del norte del país.

Tomado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1170/4/02/201C>

### 2.1.4 Cooperativas

Según la Ley de Cooperativas (2004). TÍTULO I. Naturaleza y fines. Art. 1 afirma que: “Son Cooperativas las sociedades 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 económica, intelectual y moral de sus miembros”.

Las Cooperativas son sociedades conformadas por personas naturales o jurídicas constituidas legalmente, sus asociados trabajan por un bien común sin perseguir beneficios económicos.

La Cooperativa nace de la necesidad de las personas que se agrupan entre sí para buscar las soluciones individuales y el adelanto comunitario a través de auto ayuda, auto responsabilidad y autogestión.

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen para satisfacer sus necesidades y aspiraciones, mediante una empresa de sociedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro; es decir, son instituciones que no persiguen la consecución de

los máximos beneficios económicos, más bien la idea de lucro es remplazada de por la de servicios.

### **2.1.5 Clasificación de las cooperativas**

Según la Ley de Cooperativas (2004) TÍTULO IV. Clasificación de las Cooperativas. Arts. 63 al 67. “Las Cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a un solo de los siguientes grupos: producción, consumo, crédito o servicios”.

**Cooperativas de producción.-** Sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.

**Cooperativas de consumo.-** Tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.

**Cooperativas de crédito.-**reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a socios, verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

**Cooperativas de servicios,-** Sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

### **2.1.6. Tipo de cooperativas**

Existen dos tipos de cooperativas:

#### **Abiertas**

Las cooperativas de ahorro y crédito abiertas son aquellas que admiten socios de cualquier tipo sea de religión, etnia, educación; es decir es para todo el público y se encuentran controladas bajo el Instituto de Economía Popular y Solidaria.

#### **Cerradas**

Las cooperativas de ahorro y crédito cerradas son aquellas que se admiten socios siempre y cuando pertenezcan al mismo gremio sea este profesional, cultural.

### **2.1.7 Cooperativas de Ahorro y Crédito**

**CHIRIBOGA Luis, 2014, señala que:** Son Cooperativas de Ahorro y Crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios. No obstante la exclusividad mencionada en el presente artículo, cuando las cooperativas de ahorro y crédito, actúen como intermediarias en la canalización de recursos en el marco de la ejecución presupuestaria de entidades del Sector Público, del desarrollo de su política social o de recaudación de valores por concepto de impuestos o pagos por servicios públicos, no se requiere que los beneficiarios o depositantes tengan la calidad de socios. (p.40).

Se deduce que una cooperativa de ahorro y crédito es una manifestación organizada y voluntaria que satisface sus necesidades y esperanzas auto gestionando a través de la colocación y captación de recursos económicos de la colectividad.

Las cooperativas ofrecen servicios para buscar el adelanto comunitario en donde todos los integrantes son iguales, busca la ayuda a las necesidades económicas como una empresa de calidad, eficiencia y rentabilidad para beneficios del socio.

### **2.1.8 Ahorros**

ZAMBRANO, Pablo (2012), Macroeconomía, señala: “El ahorro (S) es la parte del ingreso (Y) que las familias no destinan al consumo actual o corriente, con la finalidad de aumentar su consumo en el futuro. El ahorro es el principal responsable de la inversión de un determinado país, por eso cuando es insuficiente internamente, es necesario captarlo del exterior. Ahorro es el sacrificio de consumo presente, con la finalidad de consumir más en el futuro”.

El ahorro es la proporción resultante de un ingreso familiar, público o privado disponible, menos el consumo familiar o lo anterior citado, se recurre a este ahorro para cubrir las necesidades futuras y es reservado bajo un sistema de resguardo como las cooperativas.

El ahorro es un fondo guardado para una necesidad o situación emergente, podemos decir que es el sacrificio del presente para el bienestar del futuro.

## **2.2 Definición de Captaciones**

“Las captaciones constituyen todos los recursos del público que han sido depositados en una Institución Financiera a través de depósito a la vista y depósitos a plazo u otros mecanismos”.

Las captaciones son todos los depósitos de dinero que las personas realizan en las instituciones financieras, con la finalidad de que sus recursos económicos permanezcan en un lugar seguro y al mismo tiempo generen ciertos intereses, ismos que varíen de acuerdo al monto solicitado.

Tomado de: <http://www.superban.gob.ec.captaciones>

### **2.2.1 Tipos de Captaciones**

La Superintendencia de Bancos y Seguros en su página web <http://www.superban.gob.ec>. captaciones define:

#### **Cuenta de ahorro**

“Una cuenta de ahorro es un depósito ordinario, en la que los fondos depositados por los socios tienen disponibilidad inmediata y le generan cierta rentabilidad e interés durante el periodo determinado según el monto ahorrado”

#### **Depósito a la vista**

“Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta días, exigibles mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registros”.



### Depósitos a plazo fijo

“Es un producto en el cual se realiza un contrato con el socio o cliente para que este deposite una suma de dinero en la Institución Financiera a un plazo determinado, ganando una tasa de interés mayor a la cuneta normal de ahorros”.

#### 2.2.2 Crédito

La Superintendencia de Bancos en su portal <http://www.superban.gob.ec/creditos> afirma que: “Es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar el pago inmediato bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas”.

El crédito es una operación o transacción que se realiza a través de las entidades financieras con su respectivo interés o con respaldo de una garantía.

#### 2.2.3 Tipos de créditos

La Superintendencia de Bancos en su página web [http://www.superban.gob.ec/pages/d\\_credito.htm](http://www.superban.gob.ec/pages/d_credito.htm) señala que los tipos de créditos son:

**Créditos comerciales:** Los créditos comerciales o de negocio se otorga a personas que registren ventas anuales , a un determinado monto y cuyo financiamiento este dirigido a las diversas actividades productivas; de igual forma a persona naturales que ejerzan su profesión de manera independiente

**Créditos de consumo:** Se otorga a socios que trabajan bajo dependencia laboral, rentistas, profesionales que ejercen su actividad independientemente. Está destinado para adquisición de productos o servicios que ayudan a satisfacer sus servicios o necesidades.

#### Requisitos

- ✓ Copia de cedula y certificado de votación (deudor- cónyuge)

- ✓ Copia de planilla de luz, agua o teléfono
- ✓ Justificación de bienes
- ✓ Justificación de ingresos

**Microcrédito individual:** Los microcréditos se conceden a socios que trabajan por cuenta propia. La finalidad de este tipo de crédito es financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o venta de servicios, cuya fuente de pagos sean provenientes de sus propias actividades.

Forma de pago: diaria, semanal, quincenal o mensual

**Créditos para vivienda o hipotecario:** Este tipo de crédito se otorga a socios para la adquisición, construcción (propia- por primera vez), reparación, remodelación o mejoramiento de la vivienda. Se realiza bajo la hipoteca del bien inmueble. También financian proyectos habitacionales de inmobiliarias con pagos mensuales a largo plazo.

#### **2.2.4 Requisitos del crédito**

- a) Ser socio activo
- b) Ahorros interrumpidamente por el tiempo determinado en la institución.
- c) Haber cancelado prestamos anteriores
- d) Asistir al curso de cooperativismo

#### **2.2.5 Interés**

VARELA, Rodrigo (2010), Evaluación de Proyectos de Inversión, define: El dinero es un bien o recurso económico circulable y su uso o posesión ocasiona un costo o beneficio, cuya magnitud depende tanto de la valoración que se le dé, como del tiempo de usufructo de dicho bien. Por lo anterior, se puede decir que el dinero tiene valor en el tiempo. Este concepto es el soporte y origen del termino interés, el cual no es más que la manifestación permanente del valor del dinero en el tiempo (p.78).

### 2.2.6 Tasas de interés

**“Tasas de Interés.-** Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador”

Existen dos tipos principales de tasa de interés: la tasa pasiva o de captación y la tasa activa o de colocación.

Tomado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/biestream/123456789/1170/4/02%201C>

#### **Tasa activa**

“Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos”

Tomado de: <http://www.definición.org/tasa-de-interes-activa>

#### **Tasa pasiva**

“Es el porcentaje que haga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen”

Es la que recibe los intermediados financieros o los demandantes por los préstamos otorgados esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva se llama margen de intermediación.

Tomado de: <http://www.definicion.org/tasa-de-interes-pasiva>

#### **Tasa de interés referencial**

“Son aquellas que se tasan en el mercado. El BCE calcula semanalmente las tasas de interés en función de la información que remiten las instituciones financieras los días jueves de cada semana”

Tomado de: <http://www.definición.org/tasa-de-refencia>

### **2.3 Principios del cooperativismo**

La Ley de Cooperativas del Ecuador (2012) señala: “Los principios universales de las cooperativas están basadas en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad, la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad”, los que se definen a continuación:

#### **ADHESIÓN Y RETIRO VOLUNTARIO**

“Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.”

#### **GESTIÓN DEMOCRÁTICO**

“Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, la cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidas para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios.”

#### **PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS SOCIOS**

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

#### **AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA**

“Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por los socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de

fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y que mantenga autonomía cooperativa”.

## **EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN**

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

## **COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS**

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

## **INTERÉS POR LA COMUNIDAD**

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

### **2.3.1 Funciones del Sistema Financiero**

MARCUSE, Robert (2012), Diccionario de Términos Financieros y Bancarios, señala: **“Cualquier sistema financiero, en una economía desarrollada, verifica cinco funciones fundamentales”:**

- a) Pone en contacto a los prestatarios y a los ahorradores, enlazando así, decisiones de ahorro e inversión (o gasto), las cuales se pueden generar en distinto espacio y en diferente momento temporal. Esta función fundamental de redistribución de recursos financieros que realiza el sistema financiero, permite aumentar en el momento presente el consumo de unos agentes económicos, de igual manera, que a otros les permite posponerlo a futuro.
- b) Garantiza una eficaz asignación de los recursos financieros, es decir, proporciona al sistema económico los recursos necesarios en volumen, cuantía, naturaleza, plazos y costes. Y

cuanto mayor sea la transferencia de recursos financieros entre ahorradores y prestatarios y, cuanto más se adapte a las preferencias individuales, mayor será el grado de eficiencia y de desarrollo del Sistema Financiero.

- c) Canaliza los flujos financieros, permitiendo realizar pagos y cobros en transacciones muy diversas, entre compradores y vendedores de bienes y servicios.
- d) Desarrollo de un marco normativo de actuación en el que se transmite y se regula la política cambiaria y monetaria. Las instituciones financieras han asumido el objetivo de estabilizar las relaciones y los precios en la canalización de fondos, así como velar por la transparencia y protección de los intervinientes en el sistema.
- e) La concurrida demanda y oferta de productos financieros proporciona una adecuada valoración de activos financieros.

La existencia de un Sistema Financiero resulta fundamental para facilitar e impulsar la actividad económica. Si no existiera el sistema financiero, para un determinado período, sólo se podría gastar lo que se ha ingresado como renta, reduciendo así posibilidades de inversión y de crecimiento económico.

Contar con un sistema financiero desarrollado y competitivo es una premisa necesaria para impulsar el crecimiento y desarrollo económico de un país o una región. El grado de desarrollo de dicho sistema financiero estará en función del mayor o menor número de intermediarios y mercados financieros y, del grado de especialización que les caracterice, además de la mayor o menor adaptación en las necesidades y preferencias de los ahorradores y deudores a través de un creciente número de productos financieros.

### **2.3.2 Microcréditos**

<http://www.superban.gob.ec/microcreditos.htm/>. Manifiesta que: “Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a prestatarios demasiado pobres, como para que les concedan un préstamo en el Banco tradicional. Los microcréditos

posibilitan, especialmente en países en vías de desarrollo, y muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales por su cuenta”.

El microcrédito radica en la provisión de una diversidad de servicios financieros tales como: depósitos, préstamos, seguros, dirigidos a los grupos menos favorecidos que no tienen acceso a los recursos de las instituciones financieras. Recursos que se utilizarán para invertir en micro empresas.

### 2.3.3 Objetivos del microcrédito

- ✓ Reducir la pobreza
- ✓ Generar empleo
- ✓ Contribuir a los ingresos nacionales
- ✓ Lograr el crecimiento económico
- ✓ Estimular el sector privado
- ✓ Promover el espíritu empresarial

### 2.3.4 Términos básicos de microcréditos

<http://www.flacso.org.ec> define que:

- ✓ **Crédito:** toda la operación formalizada mediante la cual aceptando un posible riesgo, las personas o entidades financieras proveen fondos o facilidades crediticias ya sean en forma directa, o garantizando frente a terceros el cumplimiento de obligaciones contraídas por su cliente.
- ✓ **Solicitud:** planteamiento escrito de las necesidades de crédito que un cliente presenta a una entidad financiera.
- ✓ **Formalización:** Es el acto por medio del cual mediante la suscripción de un documento el acreedor se compromete a facilitar dinero en efectivo o garantizar ante terceros al solicitante que a partir de este momento se convierte en deudor, bajo ciertas condiciones que el segundo debe cumplir.

- ✓ **Garante:** Es la persona que garantiza al deudor, el crédito y se compromete a pagar al credor en caso de que aquel no lo haga.
- ✓ **Acreedor:** Es la persona física o jurídica que otorga un crédito al deudor.

## **2.4 Principales Riesgos**

CHIRIBOGA, Luis (2007), Sistema Financiero, manifiesta: “Puede ser definido como la volatilidad de los resultados esperados generalmente el valor de activos y pasivos de interés” (p.122), entre los más importantes tenemos:

### **2.4.1 El Riesgo de crédito**

CHIRIBOGA, Luis 2014, Las Cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y solidaria, define que: en el Ecuador al respecto existe JB-2003-602, el mismo que norma la aplicación de modelos internos en cada institución financiera para la estimación de la exposición al riesgo de crédito; y define al riesgo de crédito como la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. Pág. 257.

### **2.4.2 Riesgo de liquidez**

CHIRIBOGA Rosales Luis, 2014, Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidario, define que: la capacidad que tiene una institución de cubrir sus necesidades de efectivo actuales y futuras para seguir otorgando préstamos, cubrir las deudas y gastos. Hace referencia a la probabilidad de incurrir en pérdidas al no disponer en recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas. Pág. 256.

### **2.4.3 Riesgo de mercado**

CHIRIBOGA Rosales Luis, 2014, Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidario, define que: También denominado “riesgo de la cartera



de negociación”, es el derivado de la volatilidad de precios de los títulos de renta fija y variable de la cartera de negociación de las entidades de crédito. Es decir, el riesgo de mercado se ocupa de los riesgos que tenga la cooperativa por las fluctuaciones de los precios de los títulos de renta fija o renta variable que compongan en cada momento su cartera de títulos para negociar en el mercado. pág. 257.

#### **2.4.4 Riesgo operativo**

CHIRIBOGA Rosales Luis, 2014, Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidario, define: como el riesgo de que se produzcan pérdidas como resultados de procesos personales o sistemas internos inadecuados o defectuosos. Los tipos más importantes de riesgo operacional se refieren a fallas en los controles internos o el gobierno corporativo. Tales fallas pueden originar pérdidas financieras por errores, fraudes, incapacidad para responder de manera pronta, hacer que los intereses de la entidad se vean comprometidos de alguna otra manera, otros aspectos del riesgo operacional incluyen caídas importantes de los sistemas tecnológicos de información o sucesos como incendios y otros desastres provocados por la naturaleza. Pág. 258.

#### **2.4.5 Riesgo legal**

CHIRIBOGA Rosales Luis, 2014, Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidario, define que: Las entidades financieras están sujetas a varias formas de riesgo legal; este puede incluir el riesgo de que los activos pudieran valer menos o que las obligaciones pudieran ser mayores que lo esperado debido a una asesoría legal o documentación inadecuada o incorrecta. Además, las leyes existentes pueden no resolver asuntos legales que involucran una institución. Pág. 259.

## 2.5 ESTUDIO DE MERCADO

### 2.5.1 Análisis oferta

CAICEDO, Johanna, 2012. “Oferta es la cantidad de bienes y servicios producidos o que se pueda producir, dispuestos a llevar un mercado, en base a los precios que puedan alcanzar, en su intercambio por otros bienes o dinero”, pág. 25.

Es la cantidad de unidades financieras que brindan productos y servicios crediticios a una baja tasa de interés en base a las inversiones fijas, para generar unidades productivas, financien su educación o compren algún bien de consumo.

## 2.6 ESTUDIO TÉCNICO

**Sapa Chain, 2011, señala que:** busca determinar la factibilidad del proyecto, es decir verifica la posibilidad técnica de producción del producto o servicio que pretende. Analiza y determina el tamaño óptimo, la localización óptima, los equipos, las instalaciones y la organización requeridos para realizar la producción.

En definitiva se busca resolver la preguntas: dónde, cuánto, cuándo, cómo y con que producir; es decir el estudio técnico comprende de todo lo que tiene que ver con el funcionamiento y operatividad del proyecto.

## 2.7. Tamaño del proyecto

**Córdova Padilla, 2011 señala que:** El tamaño no se refiere al tamaño físico en sí sino que trata de determinar la capacidad de producción de bienes o prestación de servicios que se instalará en relación a la unidad de tiempo de funcionamiento normal de la empresa y está estrechamente relacionado a su localización. La capacidad debe responder a la demanda estimada en el estudio de mercado. Pág. 130

Variables que determinan el tamaño de un proyecto:(Sánchez, 2010)

- ✓ Dimensión y características del mercado
- ✓ Disponibilidad de insumos y materias primas

- ✓ Localización
- ✓ Tecnología
- ✓ Costos de inversión y de operación
- ✓ Financiamiento del proyecto

El tamaño no debe ser mayor que la demanda actual y esperada del mercado y la cantidad demandada debe ser mayor al tamaño mínimo económico del proyecto. Si el proyecto tiene como característica estacionalidad en las ventas debe determinarse un promedio mensual de la demanda que implicaría grandes inventarios en temporadas bajas o definir un tamaño en función de la estacionalidad de las ventas.

### **2.7.1 Localización del proyecto**

**Córdova Padilla, 2011 señala que:** Consiste en ubicar de la forma mejor al proyecto, está es una decisión de tipo espacial. La localización tiende a la fuente de insumo cuando son pocas las materias primas que se requieren para obtener una variada producción, pero cuando son variados los requerimientos de materiales para la obtención de un producto la tendencia de la localización es hacia el mercado. La decisión de localización es de largo plazo y debe contemplar la minimización del costo del proyecto. Pág. 145.

### **2.7.2 Ingeniería del proyecto**

**Córdova Padilla, 2011 señala que:** Se precisa determinar las características operacionales y técnicas fundamentales de la base productiva, determinándose los procesos tecnológicos requeridos, el tipo y la cantidad de equipos y maquinarias, así como los tipos de cimentaciones, estructuras y obras de ingeniería civil previstas. Esta etapa comprende los siguientes análisis:

**Tecnología:** La decisión sobre la tecnológica tiene gran participación en el costo de la inversión, y en el empleo racional de las materias primas y materiales, consumos energéticos y fuerza de trabajo.

**Equipos:** Las necesidades de maquinarias y equipos se deben determinar teniendo en cuenta la capacidad de planta y la tecnología seleccionada partiendo del valor del equipamiento principal, fuentes de adquisición, capacidad y vida útil estimada.

**Obras de Ingeniería civil:** En la dimensión y el costo de las obras físicas influyen el tamaño del proyecto, el proceso productivo y la localización. Se requiere una descripción resumida de las obras manteniendo un orden funcional, especificando las principales características de cada una y el análisis de costo, así como el: valor de las obras de Ingeniería civil, depreciación y años de vida útil.

**Análisis de insumos.** Deben detallarse las principales materias primas, materiales y otros insumos nacionales e importados necesarios para la fabricación de los productos, así como el cálculo de los consumos anuales y costos anuales por este concepto, los que constituyen una parte principal de los costos de producción.

**Servicios públicos:** Los servicios necesarios como electricidad, agua, vapor y aire comprimido, constituyen una parte importante en el estudio de los insumos y tienen su participación en los costos.

**Mano de obra:** Es necesario definir la plantilla de personal necesario para el proyecto y evaluar la oferta y demanda de mano de obra atendiendo a las necesidades tecnológicas del proyecto. Mediante estos estudios se podrá determinar las necesidades de capacitación y adiestramiento a los diferentes niveles y etapas.

## 2.8 ESTUDIO FINANCIERO

**Sapag Chain, 2011, señala que:** permite determinar cuál es el monto de los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto, así como cuál será el costo total operativo de la planta.

Consta de:

- ✓ Determinación de costos y gastos
- ✓ Inversión total inicial
- ✓ Cronograma de inversiones
- ✓ Capital de trabajo
- ✓ Financiamiento
- ✓ Punto de equilibrio
- ✓ Estados de resultados proyectados
- ✓ Balance general inicial

### 2.8.1 VAN

**Sapag Chain, 2011, señala que:** Valor Actual Neto (VAN) de una inversión se define como el valor actualizado de la corriente de los flujos de caja que la misma promete generar a lo largo de su vida, véase el segmento esquema temporal. El Valor Actual (VA) consiste en actualizar todos los flujos de caja para lo que se utiliza un tipo de descuento del  $k$  por uno, que es el costo de oportunidad del capital empleado en el proyecto de inversión.

Una vez actualizados los flujos de caja se deduce el valor del desembolso inicial ( $A$ ) de ahí el nombre de Valor Actual Neto. La expresión general del cálculo del VAN. (pág.136)

### 2.8.2 TIR

**Sapag Chain, 2011, señala que:** es la tasa mayor de actualización máxima que reduce a cero al VAN del proyecto. Cualquier tasa mayor al TIR genera un VAN negativo, decir mientras más alto sea la TIR el proyecto presenta mayores posibilidades de éxito.

Cuando al TIR es mayor a la tasa de actualización se recomienda ejecutar el proyecto, debido a que el proyecto presenta una rentabilidad al costo de oportunidad. (pág. 140)

### **2.8.3 Costo beneficio**

**Sapag Chain, 2011.- señala que:** El costo beneficio indica la cantidad de dinero actualizado por cada unidad monetaria invertida; mide la relación que existe entre los ingresos de un proyecto y los costos a lo largo de la vida útil del proyecto, incluyendo las inversiones. Para ejecutar el proyecto cuando la relación B/C es mayor a uno, porque eso presupone que los beneficios esperados van a ser mayores a los costos de inversión. (pág. 145)

## **CAPÍTULO III**

### **3.-Estudio de mercado**

El estudio de mercado tubo como finalidad determinar el nivel de aceptación por parte de los pobladores de la Parroquia de Imantag, para la creación de una Cooperativa de ahorro y crédito; para esto se utilizó la información analizada de las encuestas y entrevistas aplicadas a los habitantes de dicha parroquia, determinando así la necesidad del servicio y la capacidad de ahorro.

#### **3.1 Planteamiento del problema de investigación**

Los habitantes de la Parroquia de Imantag conocen muy poco de la cultura de ahorro y además carecen de la capacitación adecuada en temas de crédito.

En la actualidad se ha reconocido el importante papel de las cooperativas de ahorro y crédito para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos, además evitan que estos caigan en manos de terceras personas que dan crédito sin control de interés por tanto muchos llegan hasta perder sus negocios, cabe destacar que en la parroquia no existe una institución creada para apoyar el desarrollo y crecimiento de los agricultores y pequeños comerciantes.

Es importante señalar que en Cantón existen diversas entidades financieras las que prestan los mismos servicios que todas las instituciones financieras pero ninguna tiene como finalidad dar apoyo al sector rural de la parroquia, ya que por ser personas de escasos recursos económicos no son tomados en cuenta para dichos créditos.

Por esto es necesario crear una cooperativa de ahorro y crédito que de facilidad de financiamiento a las personas de escasos recursos y de esta manera mejorar su nivel de vida contribuyendo al desarrollo económico de esta parroquia.

### **3.2 Identificación del producto o servicio**

Entre los servicios financieros ofertados por las cooperativas de ahorro y crédito los más conocidos son los siguientes:

De acuerdo al objetivo principal se pretende implementar una cooperativa de ahorro y crédito para que los habitantes de la parroquia de Imantag sea atendidos con facilidad e importancia y ellos puedan acceder a créditos sin mayores tramites.

Por lo tanto los servicios que la Cooperativa ofrecerá son los siguientes:

#### **3.2.1 Productos de captación:**

##### **Ahorros a la vista**

El socio tiene oportunidad de depositar y retirar sus ahorros en el momento que así le convenga, disponibilidad inmediata de sus ahorros, a diferencia de la caja de ahorro o plazo fijo.

##### **Depósitos a plazo fijo**

Por lo general se recibe para más de 30 días, el interés es más alto que el ahorro fluctúa el 7% al 10% anual y está en función de monto y plazo.

##### **Ahorro programado**

Son pequeños depósitos diarios, semanales, quincenales o mensuales para un año o más de uno, ganan un interés del 5% al 10% anual capitalizable mensualmente. Es una cuneta de ahorro diseñada especialmente para el incentivo de cultura de ahorro.

##### **Otorgación de créditos**

Para la obtención de un crédito el socio debe tener un encaje, es decir la cuarta parte del valor de crédito, debe estar depósito en su respectiva cuenta.



### **Certificados de Aportación**

Es el capital social de la cooperativa que aporta cada socio al momento de ingresar a la institución y cuando obtiene un crédito, ganan el interés del 6% anual capitalizable trimestralmente.

#### **3.2.2 Segmentación**

**Segmentación Geográfica:** los servicios que prestará la cooperativa de ahorro y crédito, van dirigidos principalmente al sector rural de la parroquia de Imantag, cantón Cotacachi, provincia de Imbabura.

**Segmentación Demográfica:** está dirigido a todo género siempre y cuando sea mayores de 18 años.

#### **3.3 Muestra**

Dentro de la investigación se determinó como muestra a los habitantes de la parroquia de Imantag, de los cuales la población económicamente activa asciende a un total de 4941 habitantes según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos; tomando en cuenta el incremento de la población el total de los habitantes es de 5151.

#### **3.4 Metodología de Investigación de Campo**

Para la realización del presente estudio de mercado es necesario determinar si es posible la apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y por medio del cual determinaremos el mercado existente mediante la aplicación de un estudio exploratorio con entrevistas y encuestas.

### **3.5 Mercado Meta**

Como mercado meta para la cooperativa de ahorro y crédito se tomó en cuenta a los pobladores de parroquia de Imantag de entre los 18 a los 65 años considerados como población económicamente activa.

Es importante considerar para la fijación cuantitativa la tasa de crecimiento de la PEA que tiene un crecimiento del 2.01%.

#### **3.5.1. Diseño del Instrumento de Investigación**

Para la presente investigación es importante la recopilación de información necesaria mediante fuentes secundarias como libros e internet.

La fuente primaria que se utilizó fueron las entrevistas realizadas a los habitantes de la parroquia.

Para la elaboración del instrumento de investigación, se aplicarán las siguientes estrategias:

- ✓ Recopilación de información sobre el tema de ahorro y créditos, mismo que servirá para el análisis del problema. Esta información será obtenida de fuentes confiables mediante un trabajo de campo, preparación y análisis de datos.
- ✓ Diseño de cuestionarios, teniendo en cuenta el nivel de cultura de los encuestados y entrevistados.
- ✓ Identificación de las necesidades y endeudamiento de cada persona.
- ✓ Utilización de la ética en la investigación de mercado.

### **3.6 Trabajo de campo**

El trabajo de campo que se realizó consiste en la aplicación de una encuesta, la misma que se ejecutó a una muestra de personas los mismos que pertenecen a la parroquia de Imantag.

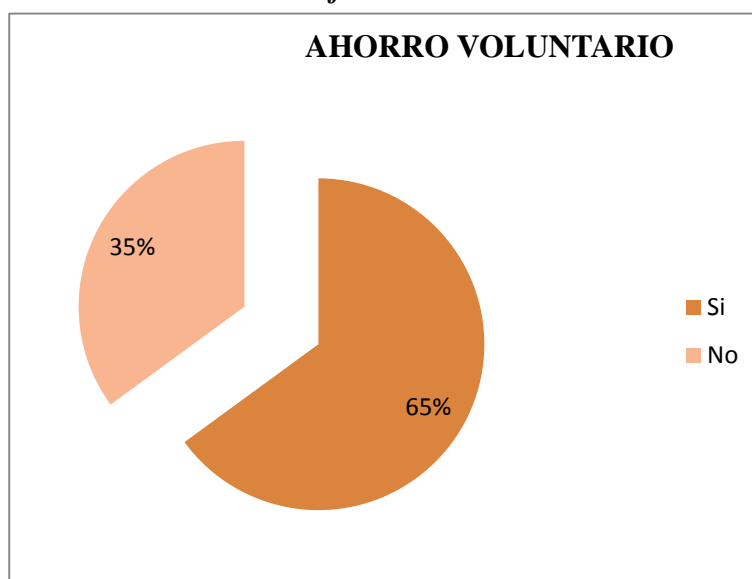
## 1.- ¿Ahorra usted en alguna Institución Financiera?

*Tabla N° 11*  
*Ahorro Voluntario*

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	215	65%
No	93	35%
<b>Total</b>	<b>312</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas  
**Elaborado por:** Autora

*Gráfico N° 9*



### **Análisis:**

Un gran porcentaje de los encuestados de la parroquia de Imantag tiene predisposición al ahorro voluntario, demostrando así que existe una cultura de ahorro; sin embargo se deduce que un considerable porcentaje de personas no ahorran porque no tienen en donde hacerlo y otros porque sus ingresos no se los permiten.

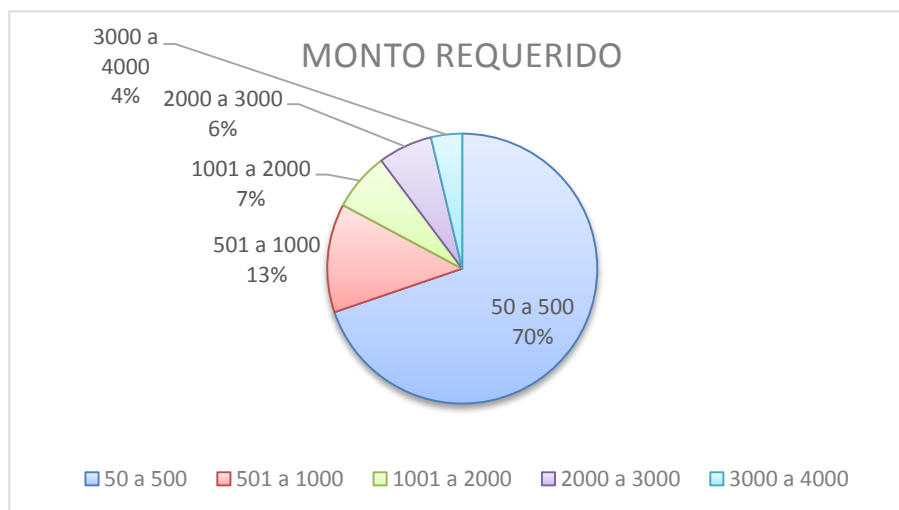
## 2.- Cuál es el monto que usted ha requerido?

*Tabla N°12*

*Monto Requerido por las personas*

<b>MONTO CRÉDITO</b>	<b>N° PERSONAS</b>	<b>% DE PERSONAS</b>	<b>TOTAL MENSUAL</b>	<b>TOTAL ANUAL</b>
<b>50 a 500</b>	150	70%	258	38750
<b>501 a 1000</b>	28	13%	750	21005
<b>1001 a 2000</b>	15	7%	1500	22503
<b>2000 a 3000</b>	14	7%	2500	35002
<b>3000 a 4000</b>	8	4%	3500	28001
	<b>215</b>	<b>100%</b>		<b>145261</b>

*Gráfico 10*



### **Análisis:**

Dentro del monto de crédito requerido por los pobladores se pudo observar que el mayor promedio de dinero crédito está en los 50 USD y los 500 ya que son montos de fácil acceso y pronto pago.

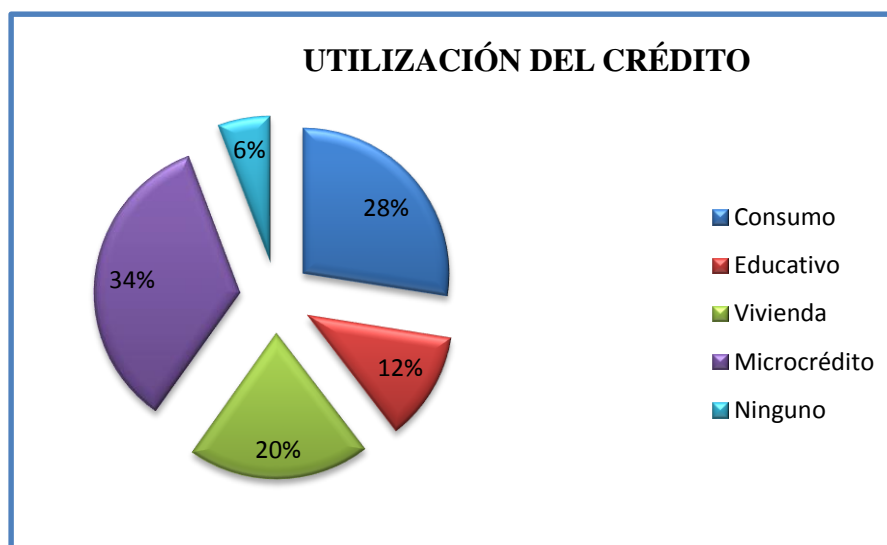
#### 4.-¿Cuál es el destino del crédito solicitado?

**Tabla N° 13**  
**Utilización del crédito**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	91	28%
Educativo	40	12%
Vivienda	43	20%
Microcrédito	114	34%
Ninguno	20	6%
<b>Total</b>	<b>312</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas  
**Elaborado por:** Autora

**Gráfico N° 11**



#### **Análisis**

Un gran porcentaje de los créditos solicitados por los habitantes de la Parroquia de Imantag están destinados al microcrédito, sin embargo, el crédito de consumo representa un porcentaje considerable por estar dentro de las necesidades del hogar.

### 3.8 Análisis de la Demanda

El principal objetivo de esta investigación es comprobar que existe una demanda potencial insatisfecha, donde se puede enfocar los esfuerzos de planificación convirtiendo a la nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en una nueva Institución Financiera. De acuerdo a la información recopilada podemos verificar que tenemos un nivel de aceptación de un 72% debido a que un alto porcentaje de la población está insatisfecha con los servicios que brindan otras Instituciones Financieras.

#### 3.8.1 Proyección de la demanda

##### Proyección de la demanda en socios

*Tabla N°14*  
*Proyección de la demanda en socios*

AÑO	1	2	3	4	5
TASA DE CRECIMIENTO		12%	12%	12%	12%
NRO. SOCIOS	751	841	942	1055	1182

**Elaborado por:** Autora

En la proyección de la demanda se plantea la utilización del mercado tomando siempre en cuenta el entorno financiero.

Dentro de la proyección de la demanda se estima que se vaya incrementando en un 12% sea está en socios y a su vez en dinero; porcentaje que fue tomado del crecimiento de las diferentes cooperativas del Cantón.

### 3.9 Análisis de la oferta

El Cantón Cotacachi tiene varias Cooperativas de ahorro y crédito, la información que se encontró nos indica la preferencia que tienen los encuestados.

**Tabla N°15**  
**Cooperativas oferentes**

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cooperativa Santa Anita Ltda.	78	25%
Cooperativa Atuntaqui	41	13%
Cooperativa Visión Fund	32	10%
Cooperativa El Ejido	41	13%
Cooperativa Artesanos	61	20%
Cooperativa Pilahuin Tío	59	19%
Total	312	100%

**Fuentes:** Encuesta

**Elaborado por:** Autora

En la parroquia de Imantag la mayor participación en el mercado financiero tiene la cooperativa Santa Anita, perteneciente al Cantón Cotacachi, siendo esta la principal cooperativa que presta los servicios requeridos a los moradores de dicha parroquia.

Igualmente se encontró la oferta de créditos informales los que son suministrados por usureros o también chulqueros que se aprovechan de la necesidad ajena y de la ausencia de una entidad ajena que apoye al sector rural de la parroquia.

### 3.9.1 Proyección de la Oferta

#### Proyección en socios

**Tabla N°16**  
**Proyección de la oferta en socios**

AÑO	NRO. SOCIOS
1	219
2	247
3	279
4	312
5	344

**Elaborado por:** Autora

Para la determinación de la oferta se tomó en cuenta el total de los encuestados que están dispuestos a hacer uso de la cooperativa.

### 3.9.2 Demanda Insatisfecha

La demanda insatisfecha se llegó a determinar mediante la diferencia entre la demanda y la oferta.

*Tabla N°17*  
*Demanda Insatisfecha de socios*

<b>PRODUCTO</b>	<b>DEMANDA</b>	<b>OFERTA</b>	<b>DEMANDA INSATISFECHA</b>
<b>SOCIOS</b>	751	219	532

**Elaborado por:** Autora

### 3.10 Conclusiones

Al momento de finalizar el estudio de mercado que se realizó en la parroquia de Imantag se estableció las siguientes conclusiones:

- ✓ Para la realización de este estudio se tomó en cuenta variables que influyen en el sector financiero como son: la población económicamente activa de la parroquia de Imantag, capacidad de ahorro de la población, identificación de las necesidades económicas y financieras entre otros.
- ✓ En el sector no hay una institución financiera especializada en brindar los servicios directamente al sector rural lo que genera un alto índice de aprobación por los futuros socios.
- ✓ Los servicios financieros prestados por las otras instituciones financieras son poco satisfactorias para los socios por lo que permite la aceptación de un nuevo servicio financiero a través de servicios rápidos y oportunos.
  - ✓ A pesar de la competencia y en algunos casos de perteneceré a otras instituciones financieras, se pudo observar que de la población piensa en acceder a una cooperativa, con el fin de encontrar créditos a su comodidad.



## **CAPÍTULO IV**

### **ESTUDIO TÉCNICO**

#### **4.1 Introducción**

Como alternativa al problema planteado en el diagnóstico y en base a los resultados obtenidos en el estudio de mercado se propone la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de Imantag.

Con esto se pretende determinar y analizar el tamaño y la localización óptima, ingeniería del proyecto, inversión y los costos de financiamiento, para esto se considera la calidad y la disponibilidad de recursos, utilización de la capacidad instalada, disponibilidad de los equipos y las operaciones del personal administrativo y operativo.

Se realizara un análisis para determinar las estrategias a seguir para satisfacer la demanda al inicio de la creación de la cooperativa.

Este capítulo nos permite analizar el cumplimiento de metas, objetivos, incrementar la liquidez, reducir costos y ajustar las cifras de operación proyectadas a los ciclos económicos del proyecto.

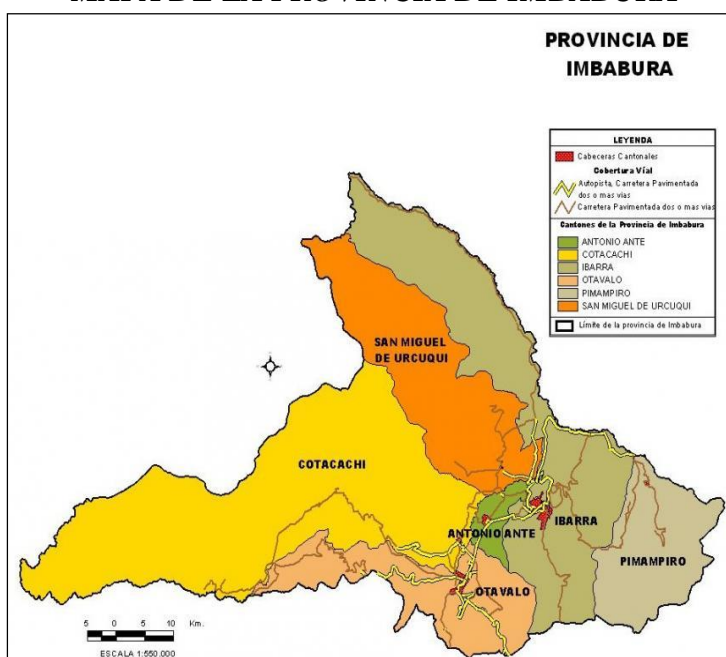
#### **4.2 Localización del proyecto**

La localización del proyecto se dio en base a las necesidades existentes de la parroquia; por ende las instalaciones de la cooperativa se ubicarán en el centro de la parroquia de Imantag junto al parque central.

##### **4.2.1 Macro-localización**

La cooperativa de ahorro y crédito estará ubicada en la parroquia de Imantag, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura.

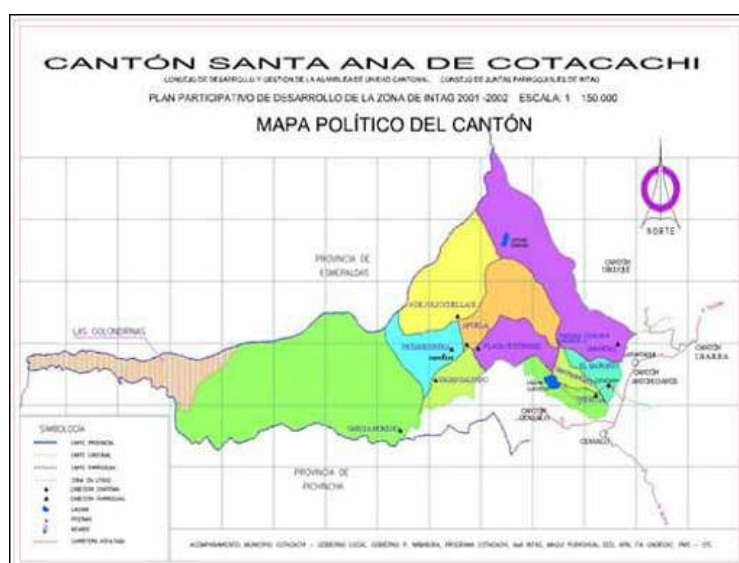
**GRÁFICO N° 12**  
**MAPA DE LA PROVINCIA DE IMBABURA**



El desarrollo del proyecto se lo realizó en la provincia de Imbabura más conocida como la provincia de los lagos. La capital de provincia es la ciudad de Ibarra y los principales cantones son: Otavalo, Cotacachi, Pimampiro, Urcuqui y Antonio Ante.

Cotacachi está en la zona Norte del Ecuador.

**GRÁFICO N° 13**  
**Mapa del Cantón Santa Ana de Cotacachi**



**FUENTE:** GAD- COTACACCHI  
**ELABORADO POR:** Autora

**Tabla N°18**  
**Macro localización del proyecto**

<b>FACTORES CONDICIONANTES</b>	<b>PUNTUACIÓN</b>	<b>CENTRO DE LA PARROQUIA</b>	<b>COMUNIDADES</b>
<b>SEGURIDAD</b>	30%	3	1
<b>COMERCIO</b>	40%	5	3
<b>VIALIDAD</b>	10%	5	3
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	20%	3	1
<b>TOTAL</b>	100%	17	11

**ELABORADO POR:** Autora

#### PUNTUACIÓN

5= Muy conveniente

3= Poco conveniente

1= Nada conveniente

Con este análisis de valoración se garantiza la ubicación de la cooperativa de ahorro y crédito en el centro de la parroquia y no alguna de las comunidades con las que cuenta la parroquia.

#### **4.2.2 Micro-localización**

Para brindar una adecuada atención a los socios de la cooperativa se instalará la oficina en el parque principal de la parroquia.

Este sector cuenta con todos los servicios básicos y las condiciones necesarias para poder brindar un servicio de calidad en la atención al cliente, además existe facilidad de acceso a la cooperativa ya que cuenta con transporte para los habitantes de la parroquia.

#### **Transporte, Comunicación (vías de acceso)**

Las instalaciones estarán ubicadas en el parque principal, la distancia entre las alternativas de la localización con las fuentes de abastecimiento y la cercanía al consumidor, se deben tener

muy en cuenta. Se debe considerar el acceso, en cuanto al tiempo y demoras, la congestión del tránsito, al paso por las calles centrales de una comunidad a otra.

### **Condiciones sociales y culturales**

En Imantag se puede observar que hay un interés evidente con respecto al servicio de esta entidad financiera que es una Cooperativa de ahorro y crédito que mediante estímulos hará que estas personas tengan una cultura de ahorro en donde las personas han dejado de lado esta actividad debido a la falta de tiempo y falta de cultura

### **Disponibilidad de mano de obra directa**

La mano de obra que se utilizara para la creación es directa y su remuneración será en base a las leyes establecidas en el país.

### **Infraestructura**

Será un local arrendado el cual cuenta con los servicios básicos necesarios para empezar con la captación y otorgamiento de créditos para los cuenta ahorristas y clientes

### **4.3. Tamaño y capacidad del proyecto**

Permite llevar a cabo una proximidad de costos involucrados en las inversiones necesarias para la realización y puesta en marcha del proyecto.

La capacidad del proyecto está en función de la capacidad de servicio de la cooperativa, que será la siguiente:

*Tabla N° 19*  
*Cantidad estimada de socios*

<b>AÑO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>NRO. SOCIOS</b>	479	575	689	827	993

**FUENTE:** Estudio de mercado

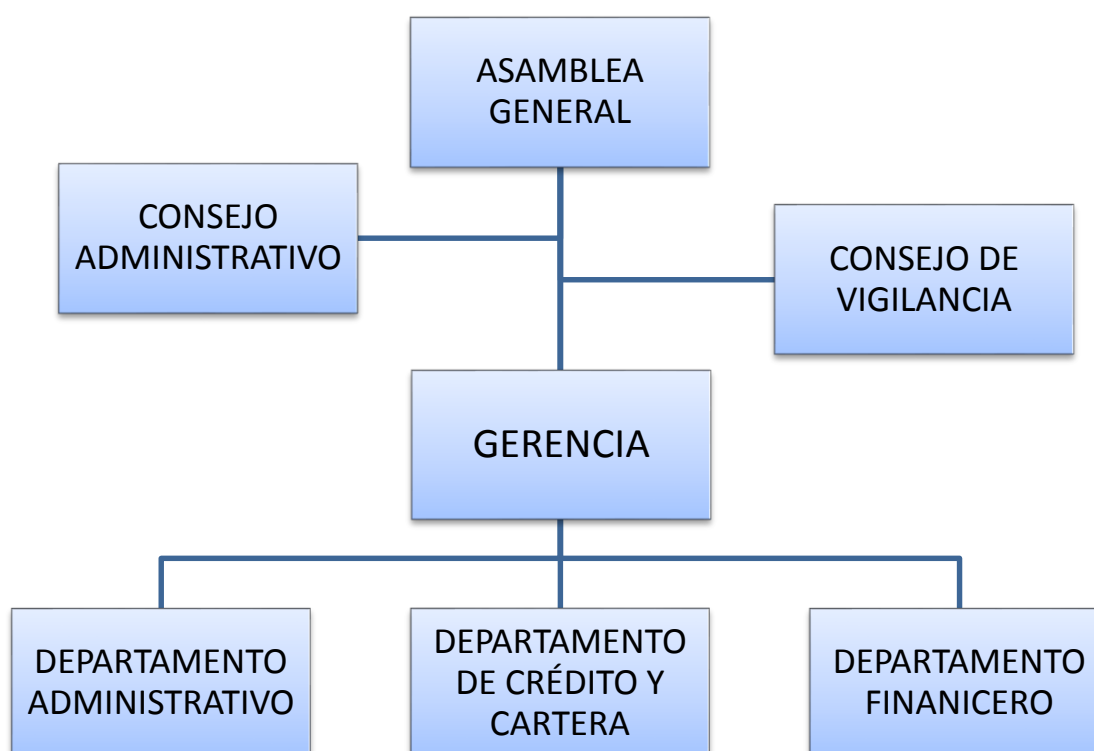
**ELABORADO POR:** Autora

#### 4.4. Estructura administrativa

##### 4.4.1. Organigrama Organizacional

Es la representación gráfica de los niveles jerárquicos y comunicación de una institución, donde se indica las relaciones que guardan entre si los órganos que la componen. Estos son los de uso más generalizado en la administración.

A continuación se presenta el organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito:



La cooperativa funcionara con los siguientes departamentos:

- ✓ Gerencia
- ✓ Departamento Financiero
- ✓ Departamento de Créditos y Cartera
- ✓ Departamento Administrativo

En consecuencia el espacio físico considerado contendrá las áreas ya mencionadas, separadas por estaciones de trabajo.

### **4.3 Ingeniería del proyecto**

#### **4.3.1. Identificación de procesos**

- ✓ Se solicita documentos del socio (personales)
- ✓ Apertura de cuenta
- ✓ Realizar el aporte inicial requerido
- ✓ Se receipta la documentación y el aporte inicial
- ✓ Si la documentación no está correcta se procede a la devolución de la carpeta y se solicita las respectivas correcciones.
- ✓ Si los documentos están correctos se registran en el sistema, y el socio ya tiene abierta su cuenta.
- ✓ Para los créditos: recepción de una solicitud de crédito con la información y documentación solicitada
- ✓ Una entrevista con el cliente
- ✓ Verificación de la información y documentación
- ✓ Se realiza el informe financiero respectivo
- ✓ Pasa al Consejo Administrativo para su aprobación
- ✓ Si no es aprobada se procede a la devolución y archivo de la información.
- ✓ Si es aprobada de inmediato se realiza el desembolso.

#### **4.3.1 Descripción de insumos**

##### **Gerencia**

- ✓ Un escritorio con su respectivo sillón

- ✓ Dos sillas
- ✓ Una computadora portátil
- ✓ Archivador

### **Contabilidad**

- ✓ Una computadora portátil e impresora
- ✓ Un escritorio con su respectivo sillón
- ✓ Archivador
- ✓ Dos sillas
- ✓ Material y accesorios de oficina

### **Créditos**

- ✓ Una computadora portátil
- ✓ Un escritorio con su respectivo sillón
- ✓ Dos sillas
- ✓ Archivador
- ✓ Material y accesorios de oficina

### **Caja**

- ✓ Un computara e impresora
- ✓ Una caja fuerte
- ✓ Un escritorio con su respectivo sillón
- ✓ Material y accesorios de oficina
- ✓ Equipo de oficina (teléfono, impresora, fax, sumadora)

### **Baños**

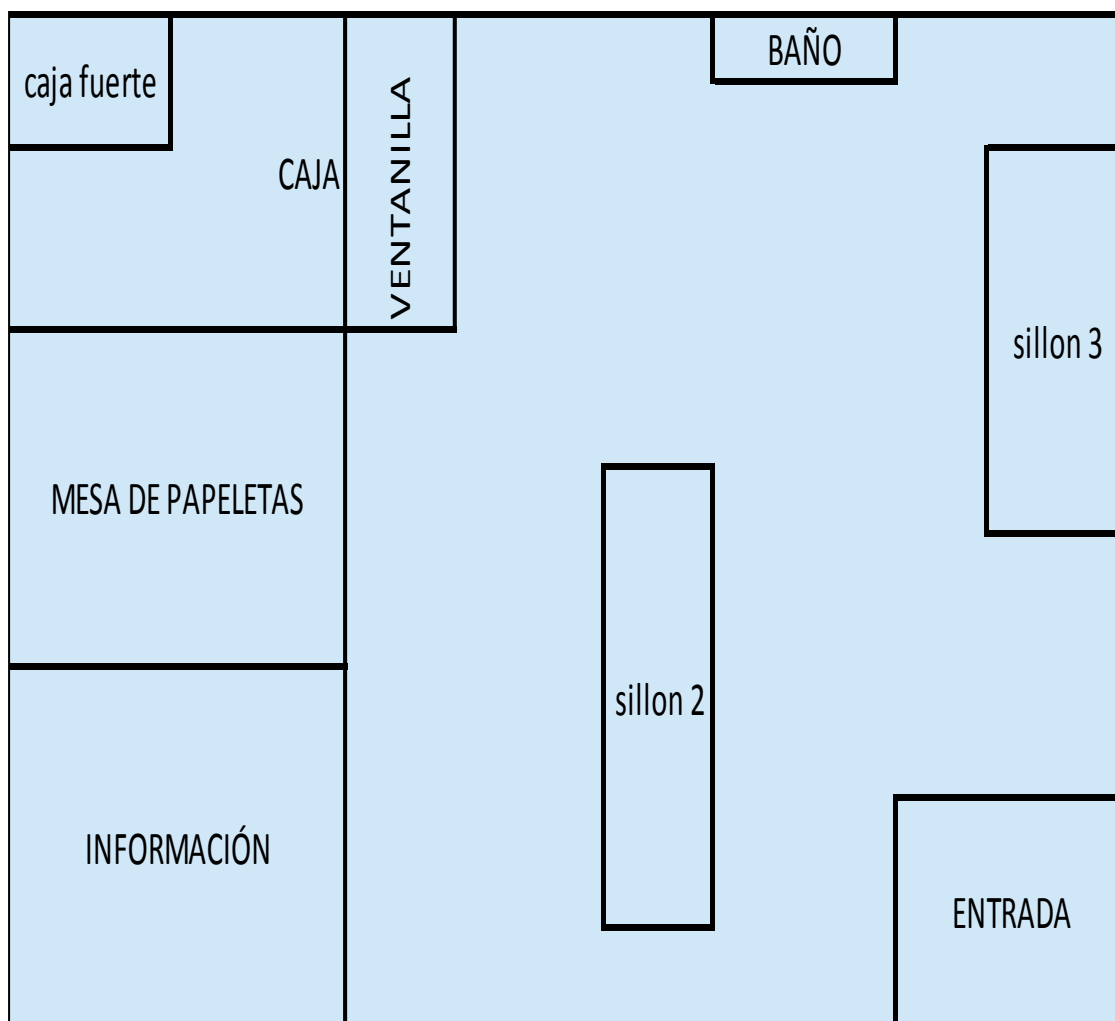
- ✓ Dos baños completos
- ✓ Toallas
- ✓ Contenedores

**Sala de Espera**

✓ 3 Sillones

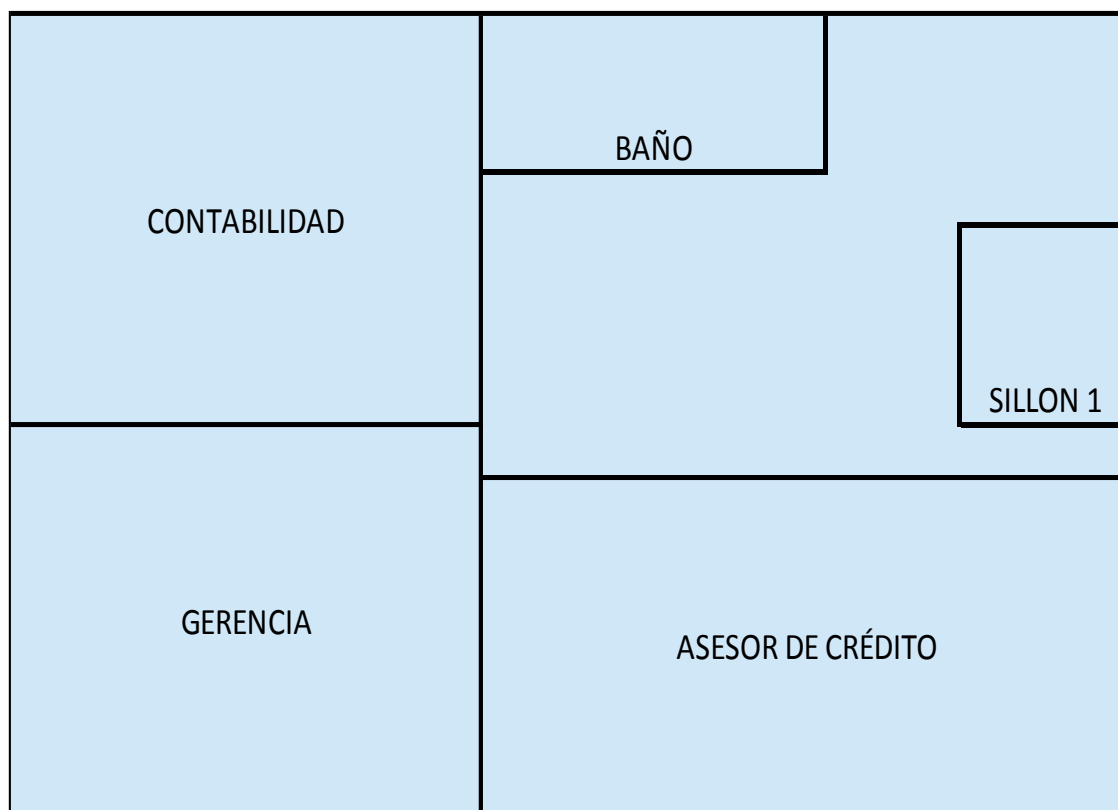
**4.3.2 Distribución de la Planta**

**GRÁFICO N°13**  
*Distribución de la planta*

**PLANTA BAJA****ELABORADO POR:** La autora



## PLANTA ALTA



**ELABORADO POR:** La autora

### 4.4 Presupuesto Técnico

#### 4.4.1 División de instalaciones

**TABLA N°20**  
*Equipos informáticos*  
*USD Dólares*

<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
1	Computadora	850	850
2	Impresoras	270	540
3	Computadoras portátil	750	2250
1	Caja fuerte	750	750
<b>TOTAL</b>		<b>2620</b>	<b>4390</b>

**Elaborado:** Autora

**TABLA N°21**  
**Muebles y enseres**  
**USD DÓLARES**

<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
4	Escritorios/sillón	150	600
12	Sillas	25	300
3	Archivador	250	750
2	Vitrinas separadoras	180	360
1	Rotulo luminoso	200	200
<b>TOTAL</b>		1045	2210

**Elaborado:** Autora

**TABLA N° 22**  
**Equipos de oficina**  
**USD DÓLARES**

<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
4	Teléfono	40	160
1	Fax	80	80
1	Sumadora	60	60
<b>TOTAL</b>		180	300

**Elaborado:** Autora

**TABLA N° 23**  
**Suministros de oficina**  
**USD DÓLARES**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>TIPO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
<b>Papel bond</b>	Resmas	10	4	40
<b>Cartuchos</b>	Unidad	2	45	90
<b>Papeletas de deposito</b>	Unidad	3000	0,02	60
<b>Papeletas de retiro</b>	Unidad	3000	0,02	60
<b>Comprobantes de pago</b>	Libretines	50	3	150
<b>Carpetas</b>	Unidad	500	0,3	150
<b>Grapadora</b>	Unidad	4	3	12
<b>Perforado</b>	Unidad	4	3	12
<b>Sello</b>	Unidad	3	15	45
<b>Esferos</b>	Caja	4	10	40
<b>Lápices</b>	Caja	1	6	6
<b>TOTAL</b>				665

**TABLA N° 24**  
**Gastos de adecuación**

<b>GASTOS DE ADECUACIÓN</b>	
	<b>VALOR</b>
Tableros	900
Alfombras	750
Módulos	2000
Protectores	1500
cinta antideslizante	600
Señalética	1250
<b>TOTAL</b>	<b>7000</b>

**Elaborado:** Autora

**TABLA N° 25**  
**Gastos de vigilancia**

<b>SISTEMA DE VIGILANCIA</b>	
	<b>VALOR</b>
<b>Computadora y sistema</b>	700
<b>cámaras de seguridad</b>	800
<b>TOTAL</b>	<b>1500</b>

**Elaborado:** Autora

**Tabla N°26**  
**Sueldos administrativos**

DESCRIPCION	SUELDO MENSUAL	AP. PATRONAL	AP. PERSONAL	FONDOS DE RESERVA	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	TOTAL
<b>GERENTE</b>	700	78,05	65,45	0	58,33	366,00	1136,93
<b>CONTADOR</b>	500	55,75	46,75	0	41,67	366,00	916,67
<b>OFICAL DE CRÉDITO</b>	450	50,175	42,075	0	37,50	366,00	861,60
<b>CAJERO</b>	400	44,6	37,4	0	33,33	366,00	806,53
<b>MENSUAL</b>							3721,73
<b>ANUAL</b>							44660,80

**Elaborado:** Autora

## **CAPÍTULO V**

### **ESTUDIO ECONÓMICO Y FINANCIERO**

#### **5.1. Introducción**

El estudio económico financiero es uno de los capítulos de los proyectos de inversión más fundamentales, ya que nos permite ordenar y sistematizar la información de carácter específicamente financiero, además de realizar los cuadros analíticos y antecedentes anteriores para determinar la rentabilidad.

Dentro de este estudio se obtendrá los resultados de flujos de efectivo sean estos positivos o negativos; el monto de inversión fija y flexible; formas de financiamiento para la realización del proyecto; análisis, prevención y mitigación del riesgo.

Además en este estudio se demostrará que el proyecto puede realizarse por medio de financiamiento o solamente con la aportación de los socios.

#### **5.2. Presupuesto de inversión**

El presupuesto de inversión está establecido tomando en cuenta los activos fijos, activos diferidos y capital de trabajo lo necesarios para poner en marcha el funcionamiento de la cooperativa de ahorro y crédito.

### 5.2.1. Financiamiento de la inversión

**Tabla N°27**  
**Financiamiento de la inversión**

<b>DETALLE</b>	<b>MONTO</b>
Inversión Propia	100000
<b>TOTAL</b>	<b>100000</b>

**Elaborado por:** Autora

Se debe señalar que en la ley de Economía Popular y Solidaria se informa que las cooperativas de ahorro y crédito deben formarse por voluntad de los socios y a través de préstamos emitidos por la Instituciones financieras que ayudan al crecimiento microempresarial

La financiación para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito será con inversión propia de los socios fundadores del sector que es de 100000 USD (50 socios fundadores).

Los valores del financiamiento ayudaran a cubrir las inversiones fijas como también diferidas y el capital de trabajo para el inicio del proyecto.

#### **Aporte de socios**

Cada socio fundador de la cooperativa de ahorro y crédito los cuales son cincuenta aportarán con dos mil dólares en efectivo cada uno.

**Tabla N°28**  
**Aporte de socios**

SOCIO ACCIONISTA	APORTACIONES DE EFECTIVO
Socio 1	2000
Socio 2	2000
Socio 3	2000
Socio 4	2000
Socio 5	2000
Socio 6	2000
Socio 7	2000
Socio 8	2000
Socio 9	2000
Socio 10	2000
Socio 11	2000
Socio 12	2000
Socio 13	2000
Socio 14	2000
Socio 15	2000
Socio 16	2000
Socio 17	2000
Socio 18	2000
Socio 19	2000
Socio 20	2000
Socio 21	2000
Socio 22	2000
Socio 23	2000
Socio 24	2000
Socio 25	2000
Socio 26	2000
Socio 27	2000
Socio 28	2000
Socio 29	2000
Socio 30	2000
Socio 31	2000
Socio 32	2000
Socio 33	2000
Socio 34	2000
Socio 35	2000
Socio 36	2000
Socio 37	2000
Socio 38	2000
Socio 39	2000
Socio 40	2000
Socio 41	2000
Socio 42	2000
Socio 43	2000
Socio 44	2000
Socio 45	2000
Socio 46	2000
Socio 47	2000
Socio 48	2000
Socio 49	2000
Socio 50	2000
TOTAL	100000

### 5.2.2. Activos fijos

Los activos fijos la constituirán las inversiones en los bienes tangibles que son indispensables en la operación inicial de la cooperativa.

En la cooperativa a crearse se requiere de los siguientes activos fijos:

**Tabla N°29**  
**Activos Fijos**  
**USD Dólares**

	<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
<b>EQUIPOS DE INFORMÁTICA</b>	1	Computadora	850	850
	2	Impresoras	270	540
	3	Computadoras portátil	750	2250
	1	Caja fuerte	750	750
<b>TOTAL</b>				<b>4390</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	4	Escritorios/sillón	150	600
	12	Sillas	25	300
	3	Archivador	250	750
	2	Vitrinas separadoras	180	360
	1	Rotulo luminoso	200	200
<b>TOTAL</b>				<b>2210</b>
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>	4	Teléfono	40	160
	1	Fax	80	80
	1	Sumadora	60	60
<b>TOTAL</b>			3605	<b>300</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>				<b>6900</b>

Elaborado por: Autora

A continuación se presenta la información tomando en cuenta el valor de la depreciación anual:

**Tabla N°30**  
**Depreciación Anual**  
**USD Dólares**

<b>ACTIVOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>VIDA ÚTIL</b>	<b>DEPRECIACIÓN ANUAL</b>
Equipos de informática	4390	0,33	3	1448,7
Muebles y enseres	2210	0,1	10	221
Equipos de oficina	300	0,2	10	60
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>6900</b>			<b>1729,7</b>

Elaborado por: Autora

### 5.3. Inversión de activos diferidos

Para la constitución de la Cooperativa de ahorro y crédito se debe incurrir en varios gastos pre operacional para la realización de los trámites legales, como también la asesoría especializada, sistema informático interno y la seguridad.

**Tabla N°31**  
**Gastos de adecuación**  
**USD Dólares**

<b>GASTOS DE ADECUACIÓN</b>	
	<b>VALOR</b>
Tableros	900
alfombras	750
módulos	2000
protectores	1500
cinta antideslizante	600
señalética	1250
<b>TOTAL</b>	<b>7000</b>

**Elaborado por:** Autora

**Tabla N°32**  
**Sistema de Vigilancia**  
**USD Dólares**

<b>SISTEMA DE VIGILANCIA</b>	
	<b>VALOR</b>
Computadora	700
cámaras de seguridad	800
<b>TOTAL</b>	<b>1500</b>

**Elaborado por:** Autora

**Tabla N°33**  
**Inversión de Activos Diferidos**  
**USD Dólares**

<b>INVERSIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS</b>	
<b>ACTIVOS</b>	<b>VALOR</b>
Gastos de constitución	1000
Gastos de adecuación	7000
Sistema de vigilancia	1500
Sistema Informático	20000
<b>T. ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>29500</b>

**Elaborado por:** Autora



A continuación se presenta la tabla de amortización de la inversión de activos diferidos:

**Tabla N°34**

**TABLA DE AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS**

**USD Dólares**

<b>AMORTIZACIONES DE LA INVERSIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>VALOR MENSUAL</b>	<b>VALOR ANUAL</b>
Gastos de constitución	1000	20%	16,67	200
Gastos de adecuación	7000	20%	116,67	1400
Sistema de vigilancia	1500	20%	25,00	300
Sistema Informático	20000	20%	333,33	4000

**Elaborado por:** Autora

#### **5.4. Gastos Administrativos**

Estos gastos son derivados de la realización de las funciones administrativas, los cuales son: gastos administrativos, suministros de oficina, arriendo y servicios básicos.

##### **5.4.1. Sueldos administrativos**

El valor que comprende el presupuesto de sueldos administrativos forma parte de la nómina de empleados de la empresa de acuerdo a lo definido al plan organizacional.

**Tabla N°35**  
**Sueldos Administrativos**  
**USD Dólares**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SUELDO MENSUAL</b>	<b>AP. PATRONAL</b>	<b>AP. PERSONAL</b>	<b>FONDOS DE RESERVA</b>	<b>DECIMO TERCERO</b>	<b>DECIMO CUARTO</b>
<b>GERENTE</b>	700	78,05	65,45	0	58,33	366,00
<b>CONTADOR</b>	500	55,75	46,75	0	41,67	366,00
<b>OFICAL DE CRÉDITO</b>	450	50,175	42,075	0	37,50	366,00
<b>CAJERO</b>	400	44,6	37,4	0	33,33	366,00
<b>MENSUAL</b>	2050					
<b>ANUAL</b>	24600					

**Elaborado por:** Autora

Todos los empleados recibirán sus remuneraciones de acuerdo al cargo asignado a cada uno, más todos sus beneficios de ley.

#### 5.4.2. Útiles y suministros de oficina

**Tabla N°36**  
**Útiles y suministros de Oficina**  
**USD Dólares**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>TIPO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>P. UNITARIO</b>	<b>V. TOTAL</b>
<b>Papel bond</b>	Resmas	10	4	40
<b>Cartuchos</b>	Unidad	2	45	90
<b>Papeletas de deposito</b>	Unidad	3000	0,02	60
<b>Papeletas de retiro</b>	Unidad	3000	0,02	60
<b>Comprobantes de pago</b>	Libretines	50	3	150
<b>Carpetas</b>	Unidad	500	0,3	150
<b>Grapadora</b>	Unidad	4	3	12
<b>Perforado</b>	Unidad	4	3	12
<b>Sello</b>	Unidad	3	15	45
<b>Esferos</b>	Caja	4	10	40
<b>Lápices</b>	Caja	1	6	6
<b>TOTAL</b>				665

**Elaborado por:** Autora

El total del gasto de útiles y suministros de oficina es de 665 USD el cual será desembolsado en su totalidad al comenzar las actividades de la cooperativa, y para los próximos años esta inversión se lo hará conforme se lo requiera.

### 5.4.3. Gasto arriendo y servicios básicos

**Tabla N°37**  
**Arriendo y servicios básicos**  
**USD Dólares**

CONCEPTO	PROMEDIO MENSUAL	ANUAL
Arriendo	200	2400
Internet	50	600
Agua	10	120
Luz	50	600
Teléfono	40	480
<b>TOTAL</b>	<b>350</b>	<b>4200</b>

**Elaborado por:** Autora

Por la cooperativa se pagará un arriendo mensual considerable; además los gastos de servicios básicos son esenciales para el funcionamiento de la cooperativa y los diferentes departamentos.

### 5.5. Gastos Ventas

Son aquellos gastos en los que incurre la Institución Financiera para dar promoción, publicidad de los servicios que esta ofrece.

Detallando en la siguiente tabla cada uno de los gastos de ventas:

**Tabla N°38**  
**Gastos de Ventas anuales**  
**USD Dólares**

CONCEPTO	V. TOTAL
Anuncios Radiales	1100
Internet	600
Afiches	900
Trípticos	750
<b>TOTAL</b>	<b>3350</b>

**Elaborado por:** Autora

## 5.6. Capital de Trabajo

El capital de trabajo es el efectivo necesario que se utilizara en el primer mes y año del funcionamiento de la Cooperativa de ahorro y crédito.

*Tabla N°39  
Capital de Trabajo  
USD Dólares*

CONCEPTO	TOTAL MENSUAL	TOTAL ANUAL
Gastos sueldo	2050,00	24600,00
Útiles de oficina	665	7980
Servicios Básicos	350	4200
Gasto publicidad	3350	40200
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3065,00</b>	<b>36780,00</b>
3% Imprevistos	91,95	1103,4
<b>TOTAL</b>	<b>3156,95</b>	<b>37883,40</b>

**Elaborado por:** Autora

## 5.7. Cálculo de inversión Total

*Tabla N°40  
Tabla de la Inversión Total  
USD Dólares*

DETALLE	RUBRO	VALOR	MONTO EN USD
INVERSION FIJA	Equipos de informática	4390	6900
	Muebles y enseres	2210	
	Equipos de oficina	300	
ACTIVOS DIFERIDOS			29500
CAPITAL DE TRABAJO			3157,0
<b>SUBTOTAL</b>			<b>39557</b>
	<b>TOTAL</b>		<b>39557</b>

**Elaborado por:** Autora

## 5.8. Balance de Situación Financiera Inicial

El balance de Situación Financiera inicial muestra la situación económica en que la Cooperativa de ahorro y crédito se encuentra al momento en que da inicio a sus actividades, conociendo cuáles son sus activos, pasivos y el patrimonio con los que cuenta.

**Tabla N°41**  
**Balance General Inicial**  
**USD Dólares**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN INICIAL</b>			
<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3157</b>	<b>PASIVOS LARGOS</b>
Caja-Bancos	3157		<b>PLAZO</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>6900</b>	
Muebles y enseres	2210		
Equipos de Oficina	300		
Equipos de Informática	4390		<b>PATRIMONIO</b>
			<b>39557</b>
			Aportes Socios
			39557
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>29500</b>	
Gastos de constitución	1000		
Gastos de adecuación	7000		
Sistema de vigilancia	1500		
Sistema Informático	20000		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>39556,95</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO 39556,95</b>

**Elaborado por:** Autora

## **5.9. PRESUPUESTO DE OPERACIÓN**

Los presupuestos a elaborarse servirán de base para la realización del flujo de efectivo anual proyectado para el primer año de funcionamiento de la Cooperativa de ahorro y crédito.

Para la realización de los presupuestos de proyección de ingresos y egresos, se realizará de dos maneras; la primera de forma mensual durante el primer año para establecer el funcionamiento de la Cooperativa; y la segunda es de forma anual para los 5 años en los cuales está proyectado el proyecto, tomando en cuenta la inflación y las tasas de crecimiento respectivas anuales.

### 5.9.1. Proyección de crecimiento de socios

*Tabla N°42*

*Proyección de crecimiento de los socios*

<b>PROYECCIÓN DE CRECIMIENTO DE LOS SOCIOS</b>					
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Socias fundadoras	50				
Número de socios nuevos	226	33	37	42	47
Número de socios acumulados	276	309	346	388	434

**Elaborado por:** Autora

Para realizar todas las proyecciones de los 5 años es indispensable conocer el incremento de socios. Durante el primer año los socios fundadores tienen la oportunidad de captar el mercado potencial, por lo que de acuerdo a la investigación de mercado realizada, se puede iniciar la cooperativa con un ingreso de 226 personas más los 50 fundadores.

Para los siguientes años se tendrá un incremento del 12%, ésta tasa se tomó en base a una estimación del crecimiento anual de socios en diferentes cooperativas, después de la entrevista realizada a los miembros de cada cooperativa.

### 5.9.2. Distribución de apertura de cuentas

*Tabla N°43*

*Distribución del valor de apertura de cuenta*

*USD Dólares*

<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>
Certificados de aportación	10
Ahorro Mínimo-obligatorio	5
Gastos Administrativos	4
<b>TOTAL</b>	<b>19</b>

**Elaborado por:** Autora

Cada socio de la cooperativa deberá ingresar con un monto de 19,00 dólares de los cuales 10,00 dólares corresponden a certificados de aportación, 5,00 dólares de ahorro mínimo obligatorio que no podrá ser retirado hasta que el socio deje de pertenecer a la cooperativa, y 4,00 dólares como gasto administrativo no devolutivo.

**Tabla N°44**  
**Proyección de Apertura de cuenta**  
**USD Dólares**

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Certificados de aportación	2760	3229	3778	4420	5172
Ahorro mínimo obligatorio	1380	1615	1889	2210	2586
Gastos administrativos	1104	1292	1511	1768	2069
<b>TOTAL</b>	<b>5244</b>	<b>6135</b>	<b>7179</b>	<b>8399</b>	<b>9827</b>

**Elaborado por:** Autora

Tomando en cuenta el total de socios de los 5 años proyectados se puede obtener la proyección de ingresos por apertura de cuenta, con su respectiva distribución.

Esta proyección se realizó en base al crecimiento de los socios que es el 12% anual que tendrá la cooperativa cada año, multiplicado por el total que corresponde a la apertura de cuenta

### 5.9.3. Ahorro Voluntario

**Tabla N°45**  
**Proyección de ahorro de los socios**  
**USD Dólares**

<b>PROYECCIÓN DE AHORRO DE LOS SOCIOS</b>					
DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Socios	276	309	346	388	434
Ahorro mensual	20	20	20	20	20
Ahorro promedio anual	66240	74189	83091	93062	104230

**Elaborado por:** Autora

Tomando en cuenta la información obtenida en el diagnóstico se puede determinar el ahorro promedio mensual de cada socio, ya que el 60% de los encuestados afirmaron que pueden ahorrar entre 20 y 30 dólares mensuales, es así que se determinó que el ahorro mensual por socio será 20,00 dólares.

De los 276 socios del primer año se estima que el 60% tendrán ahorros mensuales en cada una de sus cuentas, y así para los siguientes años.

#### 5.9.4. Retiros

**Tabla N°46**  
**Proyección de retiro de los socios**  
**USD Dólares**

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ahorro sujeto a retiro mensual	66240	74189	83091	93062	104230
retiros estimados	19872	22257	24927	27919	31269
<b>Total de retiros</b>	<b>46368</b>	<b>51932</b>	<b>58164</b>	<b>65144</b>	<b>72961</b>

**Elaborado por:** Autora

El porcentaje de retiros se mantiene para los 5 años en un 30%, sobre los ahorros sujetos a retiro, ya que los ahorros por encaje no podrán ser retirados mientras se mantenga la obligación con la Cooperativa, y tampoco se podrá retirar el ahorro mínimo por apertura de cuenta.

#### 5.9.5. Depósitos a plazo fijo

**Tabla N°47**  
**Depósitos a plazo fijo**  
**USD Dólares**

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Inversión	10000	14000	18000	22000	26000
Interés	600	840	1080	1320	1560
<b>Total</b>	<b>10600</b>	<b>14840</b>	<b>19080</b>	<b>23320</b>	<b>27560</b>

**Elaborado por:** Autora

Como fundadores se propone obtener una meta de crecimiento a plazo fijo de 10.000 dólares anual.

En inversiones a plazo fijo, en el primer año se estima que 5 de los socios que poseen mayor ingreso mensual los mismos que realizarán inversiones a plazo fijo con un monto de 2.000 dólares por socio, el cual ganará un interés del 6% anual; para los siguientes años se estima incrementar 2 socios inversionistas.



### 5.9.6. Créditos

**Tabla N°48**  
**Plazo de Crédito dependiendo del monto**  
**USD Dólares**

MONTO	PLAZO
200	3 meses
500	6 meses
1000	12 meses
1500	18 meses
2000	18 meses

**Elaborado por:** Autora

Durante el primer mes de operación, la cooperativa brindará servicios de aperturas de cuenta, captación de ahorros, retiros de ahorros, inversiones a plazo fijo y un mínimo porcentaje en créditos, el plazo de dichos créditos dependerá de montó solicitado.

### 5.9.7. Tabla de amortización propuesta

La tabla de amortización propuesta para los diferentes montos, es conocida como sobre saldos, en la cual el interés es cobrado sobre el saldo que se adeuda de manera que el socio paga menos interés y el costo del crédito disminuye.

**Tabla N°49**  
**Tabla de amortización**  
**USD Dólares**

<b>TABLA DE AMORTIZACION</b>					
Crédito:	200,00				
Plazo: Meses	3	Cuota capital	66,67		
Tasa interés:	25,00%				
AÑOS	CAPITAL	CUOTA CAPITAL	INTERES	INTERES +CAPITAL	SALDO
<b>1</b>	200,00	66,67	4,17	70,83	133,33
<b>2</b>	133,33	66,67	2,78	69,44	66,67
<b>3</b>	66,67	66,67	1,39	68,06	-
<b>TOTAL</b>			<b>8,33</b>	<b>208,33</b>	

**Elaborado por:** Autora

En el modelo anterior de la tabla de amortización se muestra un ejemplo con el monto mínimo que se va a otorgar el crédito.

### 5.9.8. Cartera de Crédito

**Tabla N°50**  
**Total de Cartera**  
**USD Dólares**

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Cartera entregada	85700	111410	144833	188283	244768
Cartera recuperada	107125	139263	181041	235354	305960

**Elaborado por:** Autora

Se estima que del total de los socios, el 65% realizarán créditos, debido a que existen otros gastos que debe cubrir la Cooperativa, además se proyecta que en los 5 años se incrementará anualmente el 50% de cartera. Se espera recuperar en cada año el 30% de los créditos concedidos ya que el plazo de los montos son cortos, la cartera recuperada se determina de la cartera que fue ajustada a la morosidad, porcentajes que son determinados por las metas fijadas.

### 5.9.9. Proyección de Gastos Administrativos

**Tabla N°50**  
**Proyección de Gastos Administrativos**  
**USD Dólares**

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldos	24600,0	25830,0	27121,5	28477,6	29901,5
Útiles de Oficina	7980	8379,0	8798,0	9237,8	9699,7
Servicios Básicos	4200	4410,0	4630,5	4862,0	5105,1
<b>Total</b>	<b>36780,0</b>	<b>38619,0</b>	<b>40550,0</b>	<b>42577,4</b>	<b>44706,3</b>

**Elaborado por:** Autora

Se establece un incremento del 5% anual en los gastos administrativos, útiles de oficina y servicios básicos, este incremento se toma en base a la inflación, y de los sueldos se tomó como base el incremento que se ha dado en los últimos 4 años.

A partir del segundo año para calcular sueldos y salarios se toma en cuenta el valor de los fondos de reserva ya que los empleados tienen derecho a todos los beneficios de ley y este es a partir de este año.

Los útiles de oficina en el segundo año varían con respecto al año anterior, ya que hay insumos que no serán necesarios adquirirlos, para los siguientes años; está tomada en base al año dos.

#### 5.10.11. Interés al ahorro

**Tabla N°51**  
**Proyección de interés al ahorro**  
**USD Dólares**

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Total Interés	994	1113	1246	1396	1563

**Elaborado por:** Autora

El interés pagado será sobre el saldo de ahorros menos los retiros que se mantenga en la cuenta.

#### 5.10.12. Interés a plazo fijo

**Tabla N°52**  
**Proyección de Interés a plazo fijo**  
**USD Dólares**

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Interés	600	840	1080	1320	1560

**Elaborado por:** Autora

Los depósitos a plazo fijo generarán un interés del 6% anual, mismos que serán pagados al terminar el tiempo establecido de su inversión.

#### 5.10.13. Interés Ganado por Crédito

**Tabla N°53**  
**Proyección de Interés Ganado por Crédito**  
**USD Dólares**

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Cartera de crédito	85700	111410	144833	188283	244768
Interés	21425	27853	36208	47071	61192
<b>Total</b>	<b>21425</b>	<b>27853</b>	<b>36208</b>	<b>47071</b>	<b>61192</b>

**Elaborado por:** Autora

Los intereses ganados se obtuvieron por los créditos concedidos a los socios más el interés generado por el retraso de su cuota mensual.

### 5.11. Estado de Resultados

**Tabla N°54**  
**Estado de Resultados**  
**USD Dólares**

	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
<b>Ingresos</b>					
Apertura de cuenta	5244	5873	6578	7367	8252
Depósito a plazo fijo	10000	14000	18000	22000	26000
Intereses ganados	21425	27853	36208	47071	61192
Ingresos Administrativos	1104	1236	1385	1551	1737
Comisiones Ganadas	1600	2240	2880	3520	4160
<b>Ingresos Varios</b>					
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>39373</b>	<b>51202</b>	<b>65051</b>	<b>81509</b>	<b>101341</b>
<b>Egresos</b>					
Interés pagado al ahorro	994	1113	1246	1396	1563
Interés pagado DPF	600	840	1080	1320	1560
Gastos administrativos	36780	38619	40550	42577	44706
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>38374</b>	<b>40572</b>	<b>42876</b>	<b>45293</b>	<b>47830</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>999</b>	<b>10630</b>	<b>22175</b>	<b>36216</b>	<b>53511</b>
(-) 15% PTU	150	1595	3326	5432	8027
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS</b>	<b>849</b>	<b>9036</b>	<b>18849</b>	<b>30783</b>	<b>45484</b>
(-) 25% IR	212	2259	4712	7696	11371
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>637</b>	<b>6777</b>	<b>14136</b>	<b>23088</b>	<b>34113</b>
20% Reserva legal	0	0	2827	4618	6823
5% fondo de educación	0	0	707	1154	1706
5% provisión y ayuda social	0	0	707	1154	1706
70% socios	0	0	9896	16161	23879

**Elaborado por:** Autora

El Estado de resultados muestra los ingresos, egresos y excedentes que resulta de la utilidad operativa durante los 5 años de operación estimada.

Es normal y aceptable que en el primer año no se genere una utilidad alta, dado que los gastos administrativos representan un rubro difícil de cubrir ya que no se generan los suficientes ingresos; sin embargo en los siguientes años se puede cubrir estos gastos, y generar excedentes los cuales son distribuidos a los socios.

### 5.10. Consolidación del Presupuesto Proyectado a los cinco años

**Tabla N°55**  
**Flujo de Efectivo**  
**USD Dólares**

NOMBRE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>INGRESOS</b>					
Saldos anteriores		16508,40	41374,00	76719,93	127036,65
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
Cartera recuperada	107125	139263	181041	235354	305960
Intereses ganados	21425	27853	36208	47071	61192
Ahorros recibidos	66240	74189	83091	93062	104230
Certificado de aportación recibidos	2760	3091	3462	3878	4343
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>197550</b>	<b>244395</b>	<b>303803</b>	<b>379364</b>	<b>475724</b>
Ingreso por actividad de financiamiento	39557				
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>297550</b>	<b>260903</b>	<b>345177</b>	<b>456084</b>	<b>602761</b>
<b>EGRESOS</b>					
<b>EGRESOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
Créditos concedidos	85700	111410	144833	188283	244768
Intereses pagados en ahorros	994	1113	1246	1396	1563
Intereses pagados en inversiones	600	840	1080	1320	1560
Ahorros retirados	46368	52708	61668	72151	84417
Pagos operativos y empleados	36780	38619	40550	42577	44706
Inversiones entregadas	10600	14840	19080	23320	27560
<b>TOTAL EGRESOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>181042</b>	<b>219529</b>	<b>268457</b>	<b>329048</b>	<b>404575</b>
<b>EGRESOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>39557</b>				
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>281042</b>	<b>219529</b>	<b>268457</b>	<b>329048</b>	<b>404575</b>
<b>SALDO DISPONIBLE</b>	<b>16508</b>	<b>41374</b>	<b>76720</b>	<b>127037</b>	<b>198186</b>

Elaborado por: Autora

### 5.13. Flujo de caja

*Tabla N°56  
Flujo de caja  
USD Dólares*

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 0</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Inversión	39557					
Excedente neto		999	10630	22175	36216	53511
(-) 15% P.T.		0,00	0,00	3326,23	5432,37	8026,63
(-) 25% Impuesto a la Renta		0,00	0,00	5543,71	9053,96	13377,72
(+) Depreciaciones		1729,70	1729,70	1729,70	1729,70	1729,70
(+) Amortizaciones		5900,00	5900,00	5900,00	5900,00	5900,00
<b>Flujo Neto de Caja</b>	<b>39557</b>	<b>8629,10</b>	<b>18260,13</b>	<b>20934,62</b>	<b>29359,19</b>	<b>39736,22</b>

**Elaborado por:** Autora

### 5.14. Evaluación de la inversión

La evaluación de la inversión es fundamental para los socios ya que ahí se determinará cuán rentable y atractivo es el proyecto.

#### 5.14.1. Tasa de rendimiento medio

El proyecto será financiado el 100% por los socios fundadores, por lo que para el cálculo de la tasa de descuento se tomará la tasa máxima que se podrá recibir si se invirtiera en otra actividad.

La tasa máxima será el 10% para inversión propia, debemos tomar en cuenta el valor de la inflación acumulada que es 5,10%, dando un resultado del 15,10%.

#### 5.14.2 Valor Actual Neto

El VAN es el valor monetario que resulta de la sumatoria de los valores del flujo neto de efectivo actualizados, si el valor actual neto es igual a cero, significa que las utilidades alcanzadas en el proyecto sirven solo para compensar los costos de las alternativas de inversión;

mientras que si el valor actual neto fuese negativo quiere decir que las utilidades generadas no cubren los diferentes costos, por lo tanto el proyecto no es factible.

En la siguiente tabla se presentan los flujos con la TRM de 15,10%.

**Tabla N°57**  
**VAN**  
**USD Dólares**

	<b>Inversión</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
Flujos netos de Cajas		8629	18260	20935	29359	39736
Flujo Actualizaciones		\$ 7.497	\$ 13.783	\$ 13.729	\$ 16.728	\$ 19.670
<b>VAN</b>	<b>28176,74</b>					

**Elaborado por:** Autora

Para calcular el VAN se utiliza la siguiente fórmula:

$$VAN = \frac{FCN1}{(1+i)^1} + \frac{FCN2}{(1+i)^2} + \frac{FCN3}{(1+i)^3} + \frac{FCN4}{(1+i)^4} + \frac{FCN5}{(1+i)^5} - inversión$$

**VAN= \$ 28176,74**

El Valor Actual Neto es mayor a cero por lo tanto, es factible ejecutar el proyecto por tener un VAN positivo.

### **5.14.3. Tasa Interna de Retorno**

La Tasa Interna de Retorno es el rendimiento esperado de un proyecto de inversión. Se requiere que esta tasa sea mayor a la tasa de descuento para poder determinar que el proyecto es rentable para el inversionista.

Para el caso del presente proyecto la Tasa Interna de Retorno es del 20% y, frente a una tasa de descuento del 15,10% se puede concluir que el proyecto es conveniente para los socios como se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla N°58**  
**Tasa Interna de Retorno**  
**USD Dólares**

	<b>Inversión</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
Flujos netos de Cajas		8629	18260	20935	29359	39736
Flujo Actualizaciones	-39557	7497	13783	13729	16728	19670
<b>TIR</b>	<b>20%</b>					

**Elaborado por:** Autora

#### 5.14.4. Análisis Beneficio –Costo

**Tabla N°59**  
**Análisis Costo Beneficio**  
**USD Dólares**

	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Ingresos	297550,00	260903,40	345177,10	456084,31	602761,14
Ingresos actualizados	258514,34	260903,40	345177,10	456084,31	602761,14
Egresos	181041,60	68559,60	84783,07	87588,13	92581,71
Egresos actualizados	\$ 157.290,70	\$ 68.559,60	\$ 84.783,07	\$ 87.588,13	\$ 92.581,71

**Elaborado por:** Autora

$$\text{Beneficio Costo} = \frac{1923440,29}{\$ 490.803,21} = 3,9189643$$

Para el cálculo del costo beneficio se tomará en cuenta el valor actualizado tanto de los ingresos como de los egresos y su relación se mostró mayor a 1.

Como el valor del Costo Beneficio es mayor que 1 implica que los ingresos son mayores que los egresos, entonces el proyecto es aconsejable ejecutárselo.



### 5.14.5. Periodo de recuperación de la inversión

El período de recuperación, es el tiempo expresado en años que se ha de demorar el proyecto en recuperar la inversión mediante su flujo de caja.

*Tabla N°60*  
*Periodo de Recuperación*  
*USD Dólares*

	<b>año1</b>	<b>año2</b>	<b>año3</b>	<b>año4</b>	<b>año5</b>
FLUJOS NETOS	\$ 8.629	\$ 18.260	\$ 20.935	\$ 29.359	\$ 39.736
VALOR ACTUAL	\$ 7.497	\$ 13.783	\$ 13.729	\$ 16.728	\$ 19.670
RECUPERACION	\$ 7.497	\$ 21.280	\$ 35.009	\$ 51.737,3	\$ 71.408

**Elaborado por:** Autora

La inversión del proyecto se recuperará en 3 años, 7 meses, 13 días.

### 5.15. Conclusiones

En el capítulo cinco que se refiere al estudio económico y financiero podemos comprobar que la inversión que se va a realizar para la creación de la cooperativa si tiene factibilidad por lo que la inversión se podrá recuperar en un año, tres meses y seis días.

## **CAPÍTULO VI**

### **PROPUESTA ESTRATÉGICA**

#### **6.1 La Empresa**

Son cooperativas las sociedades de derecho privado formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidad de lucro, tiene 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 económica, intelectual y moral de sus miembros.

#### **Art.1° de la Ley de Cooperativas**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito, será una sociedad de derecho privado formada por personas naturales, controlada por la Dirección Nacional de Cooperativas; prestará servicios financieros no solo a sus socios por lo que se encuentra dentro de las Cooperativas cerradas.

La institución será de adhesión voluntaria y abierta sin discriminación social, política, religiosa, racial o de género. Los socios participaran activamente en la toma de decisiones, “un socio un voto”. Los mismos recibirán compensaciones sobre el capital entregado y participaran en el reparto de excedentes si los hay, en proporción a las operaciones realizadas por cada socio. No tiene como prioridad el lucro si no el apoyo servicio a los socios.

La institución es una sociedad cooperativa constituida por personas que se asocian en régimen de adhesión libre y voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas y sociales con estructura y funcionamiento democrático.

#### **6.2 Nombre o razón social**

La razón social es el nombre y firma por los cuales es conocida una compañía mercantil de forma colectiva, comanditaria o anónima. Es por lo tanto, el atributo legal que figura en la escritura o documento de constitución que permite identificar a una persona jurídica y demostrar su constitución legal.

El nombre es aquel que identifica a la empresa en el mercado se trata del nombre que conoce los consumidores.

El nombre o razón social de la nueva institución financiera será “COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO IMANTAG”, Institución de derecho privado con finalidad social, con domicilio en la parroquia de Imantag, cantón Cotacachi, provincia de Imbabura.

### **6.3 Titularidad de propiedad de la Empresa.**

La Cooperativa será de propiedad de los socios, quienes tendrán derecho y obligaciones en función del capital que aporten. El capital social y número de socios será limitado, quienes ingresen futuro en la cooperativa serán considerados como clientes.

### **6.4 Base Filosófica**

La Cooperativa de Ahorro y crédito “IMANTAG” es una institución creada para los habitantes de la parroquia de Imantag, esta institución financiera trabajara en el respeto de los valores de solidaridad, responsabilidad y equidad social, preocupándose constantemente por satisfacer las necesidades de sus clientes, buscando la eficiencia corporativa con excelencia.

El cooperativismo es una doctrina socio económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. El Cooperativismo le da la oportunidad a los seres humanos de escaso recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósito de este sistema es eliminar la explotación de las personas por lo individuos o empresas dedicados a obtener ganancias.

El Cooperativismo se rige por valores y principios basados en el desarrollo integral del ser humano. Una cooperativa es una asociación autónoma de personas agrupadas voluntariamente para satisfacer su necesidad económica, social y cultural común, por medio de una empresa que posee en conjunto y se controla democráticamente.

Las Cooperativas se crean por necesidades económicas y sociales, operan sin fines de lucro su gobierno se establece sobre bases democráticas, cada socio puede llegar hacer un

director. No se especula con las acciones de los socios, las economías se les devuelven a los socios a base del patrocinio de cada uno. El Cooperativismo es la puesta en práctica de los valores de igualdad, justicia, ayuda mutua, esfuerzo propio, honestidad, responsabilidad social, democracia y solidaridad. Lo más importante en la organización cooperativa es el ser humano.

### **6.5 Misión**

Brindar servicios financieros de calidad enfocados a satisfacer las necesidades de nuestros clientes, captando recursos económicos en términos competitivos que serán administrados de una manera eficiente para impulsar el crecimiento de nuestros socios.

### **6.6 Visión**

Convertir a la Cooperativa en el año 2018 en una institución financiera líder, consolidando nuestra solvencia y orientados a impulsar el crecimiento de nuestros clientes, proporcionando atención personalizada, facilidades en los créditos y asesoría financiera.

### **6.7 Principios, valores y políticas**

#### **6.7.1 Principios**

- ✓ Ser responsables en el manejo de los recursos económicos, teniendo conciencia social de ayudar y trabajar en el beneficio de la sociedad.
- ✓ Aplicar criterios de gestión administrativa moderna en forma justa y equitativa.
- ✓ Comprometerse a cumplir con las normas y reglas vigentes.
- ✓ Todos los socios tienen los mismos derechos y obligaciones dentro de la institución, se respetara a cada socio como un individuo sin ningún tipo de preferencia o discriminación.
- ✓ Apoyar al desarrollo socio económico de socios, clientes y empleados.

### **6.7.2 Valores**

- ✓ Autoayuda
- ✓ Trabajo en Equipo
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Honestidad
- ✓ Solidaridad
- ✓ Equidad
- ✓ Transparencia

### **6.7.3 Políticas**

En una institución las políticas son establecidas para regular el correcto funcionamiento de los procesos que se realizan en el interior de la misma.

La Cooperativa adoptará políticas internas para administrar prudencialmente el funcionamiento de la cooperativa. Estas políticas serán aprobadas por el Consejo de Administración y sobre su cumplimiento deberá informar a la Asamblea General.

Para el correcto funcionamiento se propone las siguientes políticas:

#### **Políticas de apertura de cuentas**

- ✓ Mantener bajos costos de aperturas de cuenta
- ✓ En el momento de la apertura de cuenta se debe depositar un monto establecido por el Consejo de Administración.

#### **Políticas de ahorro**

- ✓ El socio deberá tender un mínimo de ahorro de \$6,00 en su libreta.
- ✓ Se creará incentivos especiales para los socios que mantienen un ahorro constante.
- ✓ El interés pagado a los ahorros será establecido de acuerdo a la tasa pasiva máxima referencial vigente del Banco Central, y será pagado al saldo que se mantenga en la libreta de ahorros, esto es, ahorros menos retiros realizados.

- ✓ Se podrá retirar los ahorros en cualquier momento dentro del horario de atención.
- ✓ El socio que deje de ahorrar por un año perderá sus derechos y no podrá obtener ningún servicio.
- ✓ Los ahorros depositados a plazo fijo tendrán una vigencia mínima de 90 días y serán pagados de acuerdo al interés vigente en el mercado.
- ✓ Al momento que un socio realice un crédito el 10% del encaje debe ser depositado en ahorros, los cuales no podrán ser retirados mientras se mantenga la obligación.

### **Políticas de certificados de aportación**

- ✓ Será pagará un interés del 6% anual en los certificados de aportación.
- ✓ Para poder acceder a cualquier servicio de la cooperativa el socio deberá mantener un saldo mínimo de ahorro establecido por el Consejo de Administración en certificados de aportación.

### **Políticas de crédito**

- ✓ Se otorgarán los créditos dependiendo del monto y plazos establecidos.
- ✓ Los créditos de montos pequeños de 200 a 500 dólares necesitarán garantías indispensables.
- ✓ Las garantías de los créditos serán las que se hayan resuelto por el Consejo de Administración.
- ✓ Se mantendrá una tasa de interés constante para todos los montos solicitados.
- ✓ Para acceder a un crédito se debe depositar un encaje a manera de apalancamiento equivalente al 10% del monto solicitado.
- ✓ Los límites de crédito serán establecidos por el Consejo de Administración.
- ✓ Se cobrará un interés por mora vigente en el mercado, a partir del quinto día.

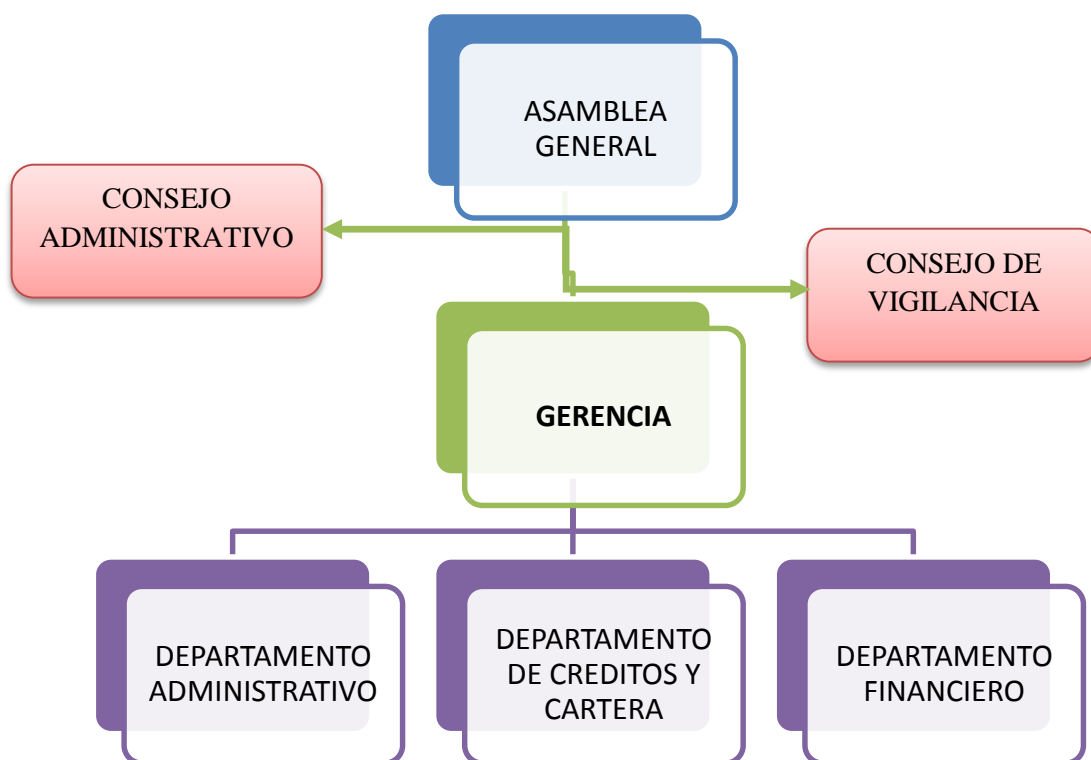
- ✓ Los créditos se desembolsarán al momento de ser aprobados.

### Políticas de atención al cliente

- ✓ Realizar una atención personalizada, facilitando el ingreso de los socios.
- ✓ Satisfacer las necesidades de los clientes de manera rápida y oportuna facilitando los procesos para optimizar el tiempo.

## 6.8 Organigrama Estructural

Gráfico N° 11



## 6.9 Descripción de funciones

### DEPARTAMENTO DIRECTIVO

#### 6.9.1 Asamblea General de Socios

Constituye la máxima autoridad de la cooperativa pues siendo esta una organización democrática, el poder de la misma está en la Asamblea.

## **Funciones**

- ✓ Aprobar y reformar el estatuto social, el reglamento interno y de elecciones
- ✓ Aprueba planes de trabajo en la cooperativa
- ✓ Elegir a los miembros de los consejos de administración y vigilancia
- ✓ Relevar funciones al gerente con causa justa
- ✓ Autoriza la compra o enajenación de bienes inmuebles
- ✓ Resuelve la disolución de la cooperativa; la fusión con otra u otras cooperativas.
- ✓ Conocer los balances semestrales e informes de la marcha de la cooperativa y aprobarlos o rechazarlos.
- ✓ Decretar la distribución de excedentes.
- ✓ Autorizar la emisión de certificados de aportación.
- ✓ Resolver en apelación, los reclamos de socios por conflictos entre ellos o con organismos de la cooperativa.

## **DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO**

### **6.9.2 Consejo de Administración**

El Consejo Administrativo posee todas las atribuciones administrativas, excepto las de control y fiscalización, que se encomiendan al consejo de vigilancia. Se integra con un número de miembros que oscila entre tres y nueve según el número de socios. Los mismos que serán designados por la Asamblea General.

## **Funciones**

- ✓ Dictar normas generales para la administración interna de la cooperativa.
- ✓ Aceptar o rechazar solicitudes de nuevos socios.
- ✓ Sancionar a los socios que infringen la Ley, el Reglamento y los Estatutos.



- ✓ Nombrar y renombrar al gerente, subgerente, administradores, jefes de oficina, y empleados caucionados y reglamentar sus atribuciones y funciones.
- ✓ Exigir al personal que maneje fondos de la cooperativa, la caución correspondiente.
- ✓ Autorizar los contratos y pagos que determine el estatuto.
- ✓ Presentar a la aprobación de la Asamblea General la memoria anual y los balances semestrales de la Cooperativa, conjuntamente con el dictamen del Consejo de Vigilancia.
- ✓ Presentar a la Asamblea General proyectos de reformas a los estatutos.
- ✓ Autorizar las transferencias de los certificados e aportación.
- ✓ Sesionar una vez por semana.
- ✓ Las demás atribuciones que establecen los estatutos.

### **6.9.3 Consejo de Vigilancia**

El Consejo de Vigilancia fiscaliza y controla, al gerente, a los Administradores, a los jefes y a los empleados de la Cooperativa. El Consejo consta de tres o cinco vocales de acuerdo al número de socios, estos se elegirán por Asamblea General.

#### **Funciones**

- ✓ Supervisar y controlar la contabilidad, las inversiones y el movimiento económico de la Cooperativa y presentar el correspondiente informe a la Asamblea General.
- ✓ Emitir su dictamen sobre el Balance semestral y presentarlo al Consejo de Administración.
- ✓ Aprobar los actos o contratos que comprometen bienes de la cooperativa.
- ✓ Sesionar una vez por semana
- ✓ Las demás atribuciones que le confiere el estatuto.

## **6.9.4 Gerente General**

### **a) Funciones**

- ✓ Representa judicial y extrajudicialmente a la cooperativa.
- ✓ Ser responsable de la organización de la empresa
- ✓ Cumplir y hacer cumplir las disposiciones de la Asamblea General y de los Consejos.
- ✓ Controla ingresos y egresos, documentos, archivos, balances, firma cheques, contratos y certificados de aportación con el presidente.
- ✓ Presenta informes administrativos y balances semestrales a consideración de los Consejos y Asamblea General.
- ✓ Nombrar y remover a empleados a su cargo.
- ✓ Es el principal ejecutor de los planes de trabajo. Promoción de socios y capital. Presupuesto y finanzas.
- ✓ Mantiene contacto directo con socios dirigentes, empleados, organismos de integración, autoridades y público en general.
- ✓ Oriente la política crediticia, planifica y tramita fuentes de crédito externo, controla de cerca la morosidad.
- ✓ Las demás atribuciones que le correspondan de acuerdo al estatuto.

### **b) Requisitos**

#### **Nivel académico**

- ✓ Profesional en Administración de Empresas, con título de Ingeniero Comercial, Economista, Contabilidad y Auditoría y/o a fines.
- ✓ Experiencia: tres años en cargos similares.

#### **Formación Complementaria**

- ✓ Cursos aprobados de evaluación financiera, manejo de personal entre otros.

## DEPARTAMENTO CONTABILIDAD

### 6.9.5 Contador-CPA

#### a) Funciones

- ✓ Cumplir las disposiciones señaladas en leyes y reglamentos internos, en concordancia con los principios de Contabilidad y las NIIF.
- ✓ Verificar periódicamente los movimientos de las cuentas auxiliares, movimientos económicos diarios, ingresos, egresos y más documentos y movimientos contables.
- ✓ Verificar la legalidad y autenticidad de los documentos contable con sus respectivos documentos de soporte (facturas)
- ✓ Mantener un registro contable de todas las operaciones producto de la actividad diaria relacionada con la situación económica de la institución.
- ✓ Realizar las declaraciones de impuestos que corresponda de acuerdo a la Ley.
- ✓ Estudiar, evaluar y recomendar los cambios que sean necesarios en el Sistema Contable.
- ✓ Calcular las provisiones para cada período económico.
- ✓ Elaborar los Estados financieros y documentos contables que requiera la Dirección Nacional de Cooperativas para su aprobación.
- ✓ Participar en la elaboración del presupuesto anual conjuntamente con el gerente.
- ✓ Verificar la autenticidad de los saldos contables y conciliaciones bancarias de la cooperativa.
- ✓ En formas trimestrales realizar el control de los rubros presupuestarios y confortar con los gastos e inversiones realizadas para determinar la existencia del déficit o superávit presupuestario.
- ✓ Otras que se determinen por sus superiores.

**b) Requisitos****Nivel académico**

- ✓ Título Superior en Contabilidad y Auditoría CPA
- ✓ Experiencia un año en cargos similares

**Formación complementaria**

- ✓ Conocimiento de Leyes tributarias, Leyes del Sistema Financiero, Manejo de Sistemas informáticos.

**DEPARTAMENTO DE SERVICIOS****6.9.6 Oficial de Crédito e inversiones****a) Funciones**

- ✓ Informar a los socios que acuden a la Cooperativa que requieran créditos.
- ✓ Analizar la capacidad de pago a través de referencias bancarias, financieras, posesión de bienes muebles e inmuebles de los socios que solicitan los créditos y sus respectivos garantes.
- ✓ Receptar y revisar la información proporcionada y realizar la solicitud.
- ✓ Elaborar y presentar informes sobre la conveniencia de concesión de crédito en lo que se refiere a plazos, montos y otros.
- ✓ Abrir expedientes de los sujetos de crédito, mantener al día y ordenado por número de cliente en forma secuencial los documentos que respaldan la transacción.
- ✓ Llevar el proceso de crédito para el trámite.
- ✓ Otros que sean dispuestos por su superior.

**b) Requisitos****Nivel académico**

- ✓ Cuarto semestre de formación superior en carreras de Administración de empresas, Contabilidad y Auditoría.
- ✓ Experiencia: ninguna

**Formación Complementaria**

- ✓ Conocimiento de micro-finanzas, servicio al cliente, manejo de sistemas contables.

**6.9.7 Cajero****a) Funciones**

- ✓ Recibir de los socios y clientes depósitos a la vista, y pagos por concepto de préstamos, dejar constancia por parte del ahorrista en la papeleta utilizada.
- ✓ Previo el retiro de los haberes de los socios constatar la legalidad, rubrica y documentos presentados, de no existir concordancia comunicar al jefe inmediato.
- ✓ Por seguridad se exigirá la libreta y la presentación de la cédula de identidad del socio.
- ✓ A la terminación de la libreta se entregará al socio con el sello canjeado.
- ✓ Realizar los respectivos depósitos de efectivo al terminar las jornadas laborales máximo a la primera hora del día siguiente.

**b) Requisitos****Nivel académico**

- ✓ Primer año en estudios superiores en carreras a fines
- ✓ Experiencia: ninguna

## **Formación complementaria**

- ✓ Haber aprobado cursos de relaciones humanas, manejo de sistemas informáticos.

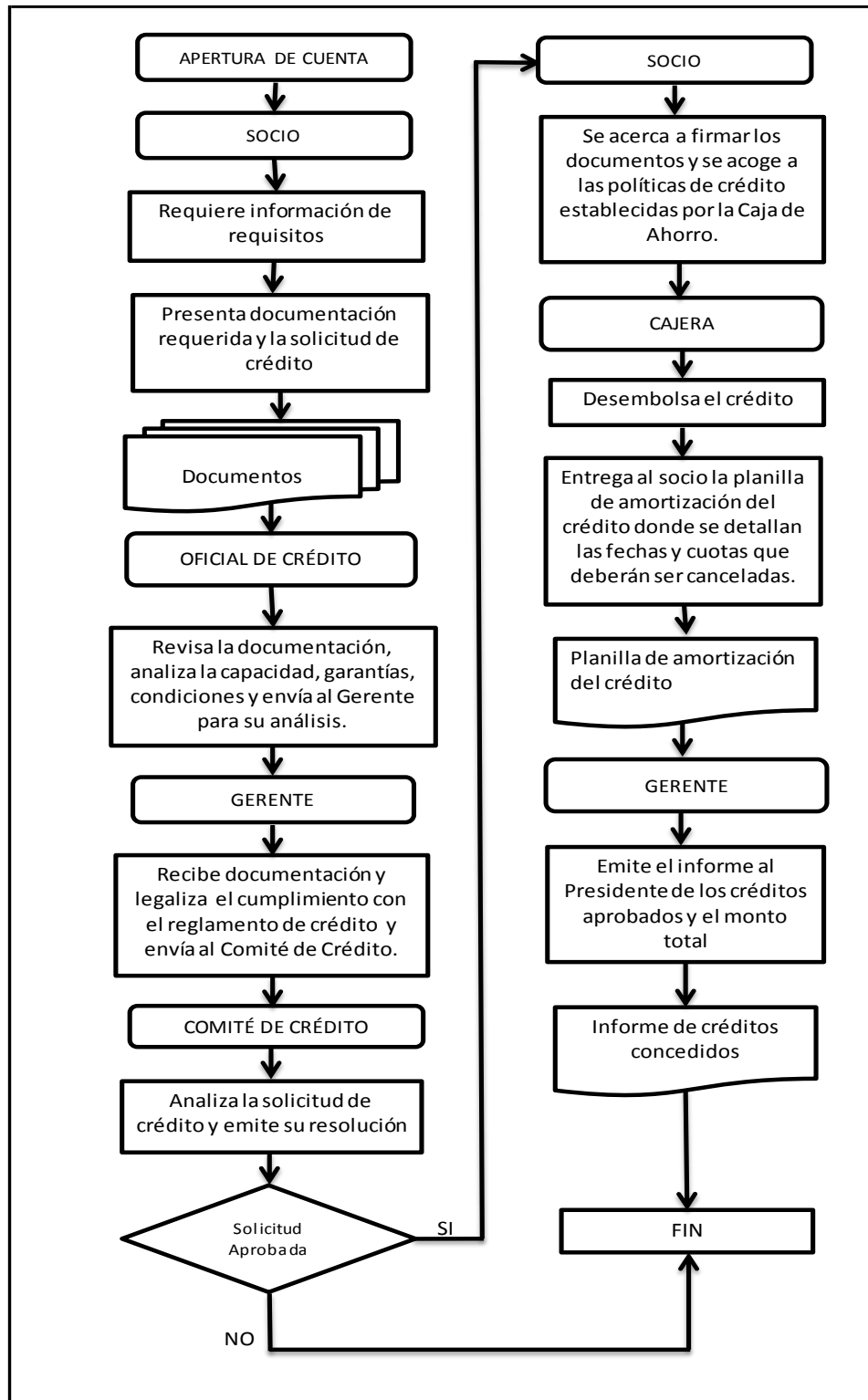
### **6.10.1 Captación de recursos**

El proceso de captación y colocación de recursos en la Cooperativa será de la siguiente manera:

- ✓ Se solicita documentos del socio (personales)
- ✓ Realizar el aporte inicial requerido
- ✓ Se receipta la documentación y el aporte inicial
- ✓ Si la documentación no está correcta se procede a la devolución de la carpeta y se solicita las respectivas correcciones.
- ✓ Si los documentos están correctos se registran en el sistema, y el socio ya tiene abierta su cuenta.
- ✓ Para los créditos: recepción de una solicitud de crédito con la información y documentación solicitada
- ✓ Una entrevista con el cliente
- ✓ Verificación de la información y documentación
- ✓ Se realiza el informe financiero respectivo
- ✓ Pasa al Consejo Administrativo para su aprobación
- ✓ Si no es aprobada se procede a la devolución y archivo de la información.
- ✓ Si es aprobada de inmediato se realiza el desembolso.

## 6.11 Flujo grama del proceso de concesión del crédito

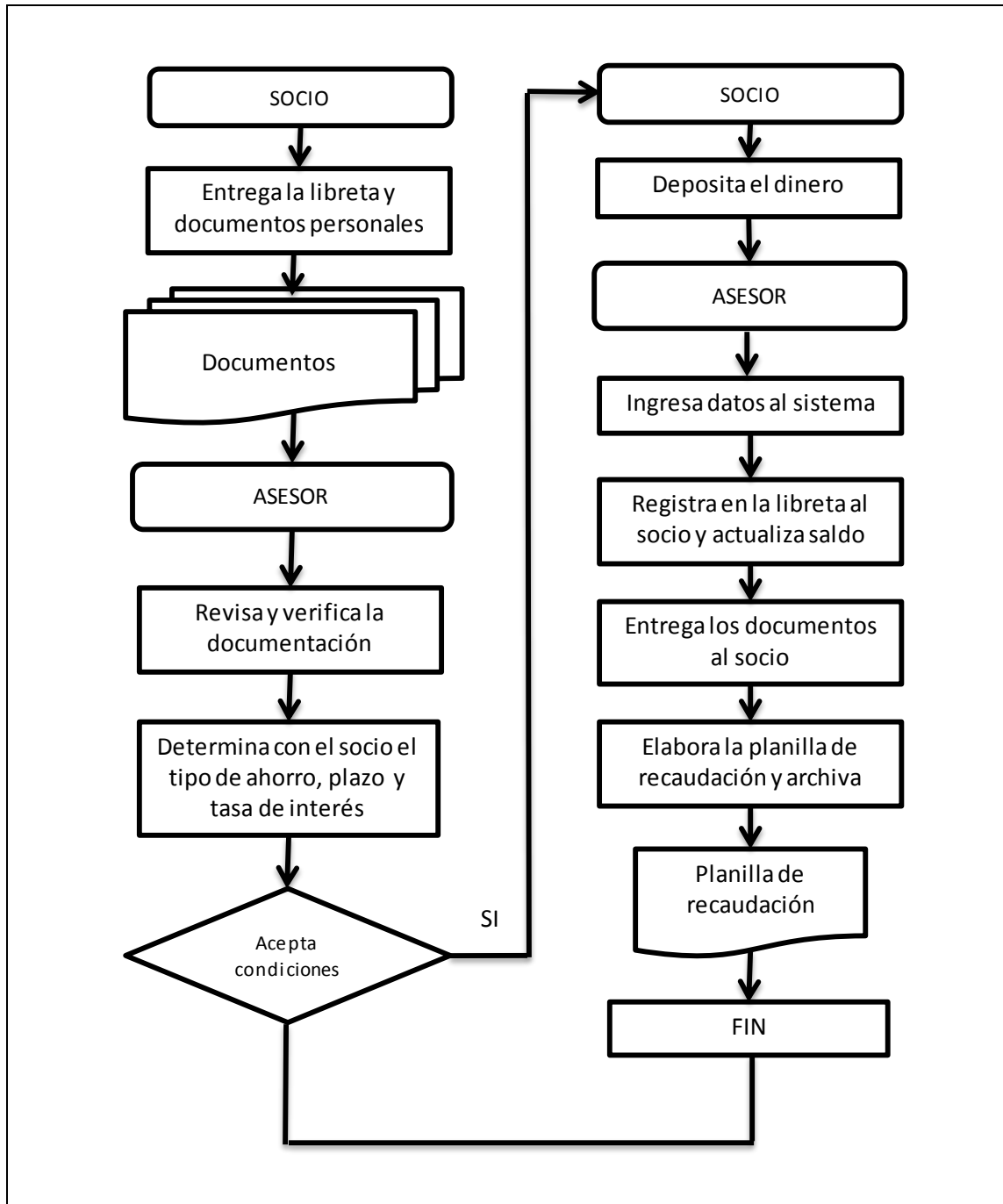
Gráfico N° 13



Elaborado por: Autora

## 6.12 Flujo grama del proceso de ahorro

Gráfico N°. 14

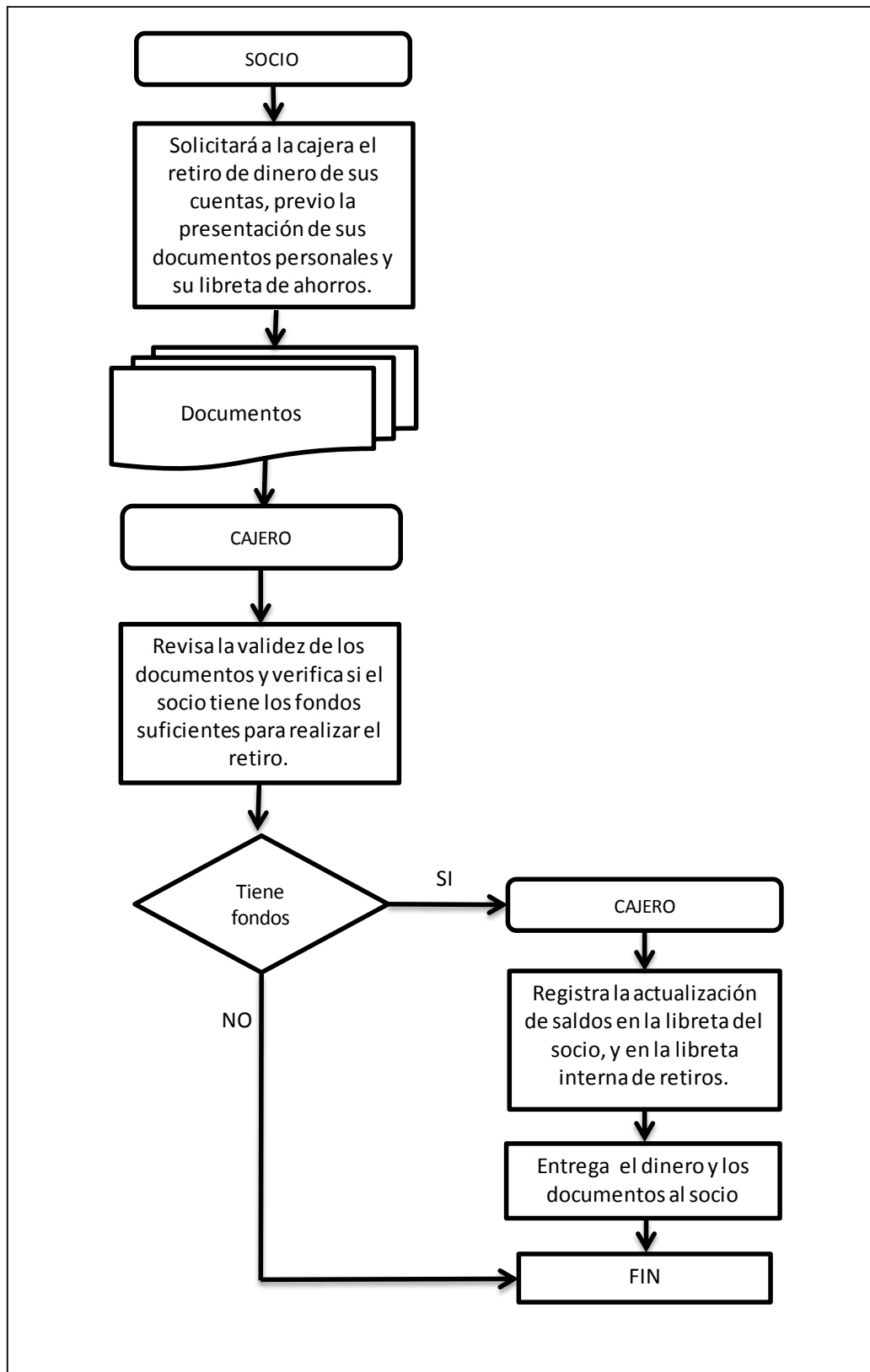


Elaborado por: Autora



### 6.13 Flujo grama del proceso de retiro

Gráfico N° 15



Elaborado por: Autora

#### **6.14 Estrategias mercadológicas de posicionamiento**

Los clientes de la nueva Cooperativa será los habitantes de la parroquia de Imantag, los mismos que se dedican a la agricultura y otros son pequeños comerciantes, los cuales no han podido crecer por falta de financiamiento; la estrategia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito será dar facilidad al socio en el trámite de crédito, contando con un personal capacitado en relaciones humanas, proporcionando un trato cordial y eficiente. Se proporcionará créditos con una tasa de interés justa de acuerdo a lo que establece la Ley.

#### **6.15 Estrategias operativas**

Trabajar en la optimización de los procesos tanto en lo funcional como en lo tecnológico para potenciar la capacidad de los servicios ofertados. Aprovechando el potencial de cada uno de los miembros tomando en cuenta sus criterios y sugerencias, cumpliendo con Leyes, normas y reglamentos que rigen en la Institución; todos los socios tendrán los mismo derechos.

#### **6.16 Control Interno**

El control interno se define como un proceso efectuado por el Consejo de Administración, la Gerencia y el resto de personal de una Entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos

Dichos objetivos se enmarcan dentro de las siguientes categorías:

- ✓ Eficacia y eficiencia en las operaciones
- ✓ Confiabilidad de la información financiera y operativa
- ✓ Protección de los activos de la entidad; y,
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones legales y normas aplicables”

Estas categorías se complementan entre sí, mediante una visión integradora orientada a facilitar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.

### **6.17 Consejo de Administración**

El Consejo de Administración tendrá las atribuciones y obligaciones siguientes:

Será el responsable de definir y diseñar los lineamientos de control interno para el manejo prudente de la Entidad, para lo cual deberá aprobar y revisar al menos una vez al año el manual de control interno y el manual de crédito de la Entidad.

Tratándose de la aprobación del Código de Ética, podrá delegar esta función en un Comité Técnico integrado por el Gerente General y por personas especializadas internas o externas, que designe el Consejo. Por lo que respecta a los otros manuales de operación de la Entidad, el Consejo de Administración podrá auxiliarse de dicho Comité Técnico para la elaboración de tales manuales, correspondiendo al propio Consejo de Administración su aprobación y, en su caso, modificaciones.

Respecto al manual de control interno, será el responsable de aprobar la estructura orgánica de la Entidad y vigilar el cumplimiento de las medidas correctivas, que se deriven de los informes que emita el Consejo de Vigilancia.

En el manual de crédito deberá establecer los límites respecto al otorgamiento de crédito, así como el tipo de acreditados y de productos crediticios que ofrecerá la Entidad.

Para efectos de la revisión periódica de los manuales, podrá auxiliarse del Comité Técnico, sin embargo la aprobación de las modificaciones al Manual de Crédito y al de Control interno será responsabilidad exclusiva del Consejo de Administración.

### **6.18 Consejo de vigilancia**

El Consejo de Vigilancia tendrá las atribuciones y obligaciones siguientes:

Deberá presentar informes al Consejo de Administración, sobre el estado del sistema de control interno en general. Para lo anterior, habrá de efectuar las pruebas que considere necesarias y en los citados informes deberán especificarse, en su caso, las irregularidades que se detecten y

las medidas preventivas recomendadas, así como aquellas que se hubieren adoptado para tales efectos.

Respecto a la operación de crédito, deberá asegurarse que se lleve a cabo la vigilancia de las operaciones crediticias y su apego a las medidas de control establecidas en el manual de crédito. Asimismo, será el responsable de establecer las funciones de contraloría, directamente o a través de las personas que considere apropiadas, las cuales implicarán el establecimiento y seguimiento diario de medidas necesarias para revisar que las actividades de la Entidad son consistentes con los objetivos de ésta, así como para verificar el estricto apego a las leyes, reglamentos internos, manuales y demás disposiciones aplicables.

En caso de que las funciones de contraloría sean efectuadas por personas diferentes a quienes formen parte del Consejo de Vigilancia, éstas deberán ser distintas a las personas que desempeñen actividades relacionadas con las operaciones de crédito de la Entidad.

#### **6.19 Gerente General**

El Gerente General en relación con el control interno tendrá las responsabilidades siguientes:

La ejecución diaria del sistema de control interno conforme lo establezca el Consejo de Administración, dentro de la cual estará implementar medidas de acción en caso de contingencias que puedan afectar la operación o los sistemas de información de la Entidad;

Diseñar los manuales que estarán sujetos a aprobación del Consejo de Administración, así como difundirlos al personal;

Vigilar conjuntamente con el Consejo de Vigilancia, que el sistema de control interno sea efectivo y funcional;

A solicitud del Consejo de Administración de la Federación respectiva o de la CNBV, el Gerente General deberá ordenar que se lleve a cabo una evaluación del estado que guarde el sistema de control interno en sus distintos aspectos. Lo anterior, sin perjuicio de las facultades que corresponden al Comité de Supervisión de la Federación respectiva, y

Elaborar reportes mensuales para el Consejo de Administración, los cuales deberán mencionar:

La situación actual de la cartera crediticia total;

- ✓ El estado que guarda la cartera vencida y los resultados del proceso de recuperación;
- ✓ El apego a los límites de crédito establecidos por el Consejo de Administración
- ✓ Los acreditados más importantes de la Entidad en cuanto al monto de sus créditos, así como los importes respectivos.
- ✓ Informar sobre el cumplimiento de los objetivos estratégicos y metas establecidas por la Entidad, con la finalidad de garantizar el principio de negocio en marcha y el concepto de creación de valor para la Entidad.

#### **6.20 Comité de crédito**

El Comité de Crédito será la instancia responsable de la aprobación de los créditos solicitados a la Entidad y para dicha aprobación deberá seguir los lineamientos que al efecto se establezcan en los manuales.

La Entidad que cumpla con los requerimientos de capitalización por riesgos de crédito correspondientes y en general con lo establecido en las Reglas Prudenciales, quedará relevada de la obligación de contar con la aprobación del Comité de Crédito, cuando el importe total de los créditos otorgados por dicha Entidad a la persona solicitante, incluyendo a sus dependientes económicos, no sea mayor a 5,000 (cinco mil) UDIS, y siempre y cuando su manual de crédito prevea procesos de autorizaciones automáticas.

Las Entidades podrán establecer en los manuales de crédito procesos de autorizaciones automáticas de créditos que permitan otorgar el crédito correspondiente a cualquier solicitante, siempre y cuando se reúnan las condiciones que se indican a continuación:

Documentación mínima a ser entregada por tipo de crédito;

Identificación del solicitante, así como finalidad para la cual se solicita el crédito o, en su caso, características de los depósitos que el solicitante mantenga en la Entidad;

Monto máximo a otorgar según el resultado de la información entregada, y

Tasas de interés en función del riesgo que represente el solicitante dado la información aportada.

Los funcionarios, consejeros o miembros del Comité de Crédito, no podrán participar en ninguna etapa del proceso crediticio, cuando el crédito en cuestión pueda representar conflictos de intereses para dichas personas.

## CAPÍTULO VII

### IMPACTOS DEL PROYECTO

El éxito de todo proyecto está reflejado por los impactos que el mismo genere en el entorno, por ello es imprescindible que se analice detalladamente dichos impactos para potenciar aquellos que sean beneficiosos y minimizar los impactos negativos, de forma que se garantice el adecuado desarrollo del proyecto.

*Tabla N° 61*

*Valoración de los impactos*

VALORACIÓN	NEGATIVO	POSITIVO
ALTO	-3	
MEDIO	-2	
BAJO	-1	
BAJO		1
MEDIO		2
ALTO		3

**Elaborado por:** Autora

$$\text{NIVEL DE IMPACTO} = \frac{\text{Sumatoria total}}{\text{Número de indicadores}}$$

Los impactos que analizaremos son los siguientes:

## 7.1. Socio- Económico

**TABLA No. 62**  
**IMPACTO SOCIO-ECONÓMICO**

INDICADORES	-3	-2	-1	0	1	2	3	TOTAL
Fuentes de trabajo					x			
Nivel de vida							x	
Se fomenta el ahorro						x		
Ingresos económicos estables para los empleados							x	
Genera liquidez y rentabilidad en la economía familiar de los socios						x		
Servicios de buena calidad							x	
<b>TOTAL</b>					1	4	9	14

= =

**NIVEL DE IMPACTO**

14/6 2,33 = 2 MEDIO POSITIVO

**Elaborado por:** Autora

A través de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Imantag” se obtiene los siguientes beneficios de este impacto:

- ✓ Generación de fuentes de trabajo directo porque se contratará empleados para la atención al público.
- ✓ Mejorará e nivel de vida de los involucrados directos e indirectos, ya que con los créditos que se conceda ellos podrán aumentar su capital de trabajo.



- ✓ Fomentará el ahorro ya que los socios al depositar sus ahorros obtendrán un interés atractivo, además dicho ahorro servirá para sustentar los créditos a entregarse, el cual es un instrumento que distribuido de manera eficiente, aportará óptimamente a la situación económica de quienes hacen uso de el para sus actividades.
- ✓ Con el fácil acceso a créditos se contribuye a la satisfacción de las necesidades emergentes brindando a la economía familiar de los socios liquidez y rentabilidad.
- ✓ Se entregará servicios de buena calidad a los clientes para que se sientan parte de la cooperativa.

## 7.2 Empresarial

**Tabla N° 63**  
**Impacto Empresarial**

INDICADORES	-3	-2	-1	0	1	2	3	TOTAL
Aumento de créditos						x		
Fomento de la microempresa							x	
Decisiones democráticas							x	
<b>TOTAL</b>						2	6	8

= =

**NIVEL DE IMPACTO** = 8/3 2,6 3 ALTO POSITIVO

**Elaborado por:** Autora

Los beneficios empresariales que tendrá este impacto serán:

- ✓ La concesión y aumento de créditos por parte de la cooperativa permitirá la proliferación de microempresas.

- ✓ Mediante el crédito se fomentará la creación de microempresas ayudando al desarrollo económico de los habitantes.
- ✓ La toma de decisiones será democrática, ya que los temas trascendentales se los analizarán y se aprobará en asamblea de todos los socios.

### 7.3 Ético-Cultural

**Tabla N° 63**  
**Impacto Ético-Cultural**

INDICADORES	-3	-2	-1	0	1	2	3	TOTAL
Cumplimiento de Leyes							x	
Préstamo a tiempo y sin intermediarios							x	
Veedurías socios						x		
Incentivar la cultura de ahorro							x	
Se desarrolla valores de equidad, transparencia y honestidad							x	
<b>TOTAL</b>						2	12	14

=

**NIVEL DE IMPACTO** = 14/5 = 2,8 3 ALTO POSITIVO

**Elaborado por:** Autora

Dentro de lo ético y cultural este proyecto está orientado a:

- ✓ Cumplimiento total de las Leyes Tributarias, pagando a tiempo todos sus impuestos.
- ✓ Se fomentará las veedurías por parte de todos los socios para transparentar cualquier acto o transacción que se realice, juntamente con el Comité de Vigilancia y todos los socios tendrá acceso a información.

- ✓ El beneficio económico de los socios obtendrán por sus ahorros sumados a los beneficios de orden social, incentivará la cultura de ahorro, creando en ellos el buen hábito de ahorrar mensualmente y alejando los hábitos de realizar gastos innecesarios o aquella costumbre del consumismo sin finalidad específica.
- ✓ En el desarrollo del proyecto se fomentará valores como equidad, transparencia y honestidad que son base de los principios cooperativos que rigen a la institución.

#### 7.4 Impacto general del proyecto

**Tabla N° 55**  
**Impacto General**

Nro.	NIVEL DE IMPACTO	NEGATIVO			POSITIVO			
	INDICADORES	-3	-2	-1	0	1	2	3
1	Impacto socio-económico						x	
2	Impacto empresarial							x
3	Impacto ético-cultural							x

**IMPACTO TOTAL** =  $8/3 = 2,6 = 3$       **IMPACTO**

**ALTO POSITIVO**

**Elaborado por:** Autora

A nivel general de todos los impactos se muestra que está en el nivel ALTO POSITIVO, por lo tanto es aceptable.

## CONCLUSIONES

Con las encuestas realizadas se puede establecer que los habitantes de la parroquia de Imantag tienen una alta expectativa y apoyo para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ya que existe la necesidad de contar con una institución financiera que satisfaga las necesidades específicas del sector y que brinde una atención ágil y oportuna.

Con el estudio de mercado se determinó la demanda insatisfecha que existe en la parroquia, muchos de los habitantes no han tenido acceso a créditos en las instituciones financieras por los requisitos solicitados e informalidad de los ingresos y se han visto en la necesidad de recurrir a personas particulares para poder financiar su negocio.

Al efectuar el análisis del proyecto se determinó que el micro localización es conveniente, debido a que se encontrará en el parque principal de la parroquia lo que permite el fácil acceso a las comunidades.

El proyecto se presenta viable desde las diferentes evaluaciones que se han realizado, ya que los indicadores de la evaluación financiera del VAN, TIR y costo beneficio presentan valores con los cuales el proyecto se presenta factible y atractivo.

La estructura orgánica se adecua eficientemente a las necesidades reales de gestión y manejo en la toma de decisiones, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se incrementará un comité de análisis de problemas con miembros de la cooperativa mejorando así el desempeño de las funciones, para la conservación de valores y principios que forman parte de la misión y visión de la misma.

En el capítulo de Impactos se reflejara la mejora de la economía de los habitantes de la parroquia de Imantag, a través del ahorro y crédito ayudando a satisfacer las necesidades de los clientes, en lo económico se incrementarán fuentes de empleo mejorando la calidad de vida y se ayuda en la cultura de ahorro en la parroquia. En lo empresarial la Cooperativa de ahorro y crédito puede llegar hacer un pilar fundamental con la atención y asesoría personalizada a cada uno de los posibles ahorristas.

## RECOMENDACIONES

Se debe aprovechar la posición de cooperación y disponibilidad de los habitantes de la parroquia de Imantag, ya que esto nos permitirá una demanda de socios y así el proyecto se desarrollará de forma exitosa.

Implementar métodos de mejoramiento continuo, para cubrir las necesidades de los socios, a través de la oferta de productos y servicios financieros.

Se considera importante que la cooperativa de ahorro y crédito, este ubicada en el parque principal de la parroquia, porque es un lugar estratégico, lo que permitirá optimizará el tiempo de los asociados.

El proyecto debe implementarse de acuerdo a las condiciones económicas que se determinaron en el estudio, con el apoyo de cada uno de los socios nos permita que los indicadores económicos (VAN, TIR, B/C) se cumplan de acuerdo a lo determinado.

Una vez establecida, la Misión, Visión, seguirlas y tratar de que todas las decisiones que se tomen sean enfocadas correctamente. Mejorar los servicios financieros en la Cooperativa de ahorro y crédito mediante la atención y asesoría personalizada a los futuros ahorristas para mejorar la cultura del ahorro y brindar al público una imagen de prestigio social y consolidarse como una Cooperativa líder en ofrecer créditos oportunos para el desarrollo económico, social de las personas.

Es recomendable que se optimice los recursos que se necesita para la ampliación en especial el más sensible para el medio ambiente como es el papel, y otros suministros de oficina para disminuir los gastos y evitar la contaminación del medio ambiente, a través de la política de reciclar, reutilizar y reforestar es decir no desperdiciar el papel si no es necesario.

## BIBLIOGRAFÍA

- ✓ **ANZOLA**, Pedro; 2010, Administración de pequeñas empresas
- ✓ **CEVALLOS**, Vásquez María Elena, 2011, “Planificación, Evaluación y Control Estratégico de la Gestión de Costos”.
- ✓ **CHIRIBOGA**, Luis (2011). Las cooperativas de ahorro y crédito en la economía popular y solidaria.
- ✓ Constitución de la república del Ecuador. (2011). Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector financiero Popular y Solidario.
- ✓ **CLEMENTS**, Guido, 2010, “Sistema Financiero”.
- ✓ **ED**, Metodología de la investigación (Patricio Andino 2009, Pág. 161)
- ✓ **EDIBOSCO**, Equipo de Redactores: Metodología de la Investigación Científica, Printed in Ecuador, Cuenca, 2009
- ✓ **ENRIQUEZ**, Johny. (2011). Las Cooperativas de ahorro y Crédito controladas por el Ministerio de –inclusión económica y social y su incidencia en el desarrollo socioeconómico.
- ✓ **GRIFFIN**, Ricky, W., 2011, “Administración”
- ✓ **LEIVA**, Zea Francisco: Nociones de Metodología de Investigación Científica, Octava Impresión, 2010
- ✓ **MARCUSE**, Robert, 2009, “Diccionario de Términos financieros y bancarios”.
- ✓ **SÁNCHEZ** Zapata Pedro, 2010, “Contabilidad General”
- ✓ **RHEA**, Soraya (2012) Trabajo de Grado. U.T.N.
- ✓ **RODRIGEZ**. Luis; Las cooperativa en el Ecuador ,2010.
- ✓ **VARELA**, Villegas, Rodrigo, 2010, “Evaluación de Proyectos de Inversión”.



- ✓ **SANDOVAL**, Luis (2011). Lineamientos básicos para exportación. Ibarra: Taller Libertario.
- ✓ **SANDOVAL**, Mayra (2010). El microcrédito y su incidencia en el desarrollo socioeconómico del sector empresarial en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura. Ibarra : Universidad Técnica del Norte

## **LINKOGRAFÍA**

- ✓ <http://www.espe.edu.ec/porta/files/congreso/articulo%2011.pdf>
- ✓ <http://www.pucesilatinoamericanos.uch.cl/index.php/record/view/10148>
- ✓ <http://www.blog-emprendedor.info/que-es-estudio-de-mercado/>
- ✓ <http://www.repositorio.espe.edu.ec/bistream/21000/1163/1/T-ESPE-026684.pdf>

# ANEXOS



## ANEXO 1

### UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

### FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y

### ECONÓMICAS

### CARRERA DE INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.

Encuesta dirigida a la población económicamente activa de la parroquia de Imantag

**Objetivo:** Realizar un estudio de mercado que permita recopilar información para la creación de una cooperativa.

**Instructivo:** La información proporcionada en esta encuesta será utilizada exclusivamente para realizar el trabajo de grado. A continuación sírvase contestar con la mayor sinceridad y responsabilidad el siguiente cuestionario.

#### Información Básica.

1. Género: Femenino ( ) Masculino ( )
2. Edad: Menos de 18 años ( ) Entre 50 y 60 años ( )  
Entre 18 y 35 años ( ) Mas de 65 años ( )  
Entre 35 y 50 años ( )
3. Nivel Educativo:  
Analfabeto ( ) Secundaria ( )  
Primaria ( ) Superior ( )

#### Información Económica

4. ¿Qué actividad económica realiza?  
Ama de casa ( ) Trabajador privado ( )  
Agricultor ( ) Trabajador Público ( )  
Microempresario ( ) Independiente ( )

5. En promedio. ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?

Menos de 200 ( )

Entre 200 a 399 ( )

Entre 400 a 499 ( )

Más de 500 ( )

6. ¿Ahorra Ud. En alguna institución financiera?

Si ( )

No ( )

7. ¿Qué porcentaje de sus ingresos destina al ahorro?

10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%

8. De las siguientes cooperativas. ¿A cuál pertenece?

Cooperativa Santa Anita ( )

Cooperativa María Auxiliadora ( )

Cooperativa Unión el Ejido ( )

Cooperativa Atuntaqui ( )

Cooperativa Artesanos ( )

Cooperativa Pilahuin Tío ( )

Ninguna ( )

9. ¿Estas satisfecho con los servicios que brinda la cooperativa a la que pertenece?

Si ( ) No ( )

10. En las cooperativas antes mencionadas. ¿Qué tipo de préstamo realiza o realizó?

Consumo ( ) Microcrédito ( )

Educativo ( ) Vivienda ( )

Ninguno ( )

11. ¿Qué medio de difusión utiliza mas?

Prensa        ( )      Televisión    ( )

Radio         ( )      Internet       ( )

12. Si se instala una cooperativa de ahorro y crédito; con créditos eficientes y a una baja tasa de interés. ¿Usted estaría dispuesto a ser parte de la misma?

Si        ( )                      No        ( )

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN



## **ANEXO 2**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**ECONÓMICAS**  
**CARRERA DE INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.**

**ENTREVISTA REALIZADA AL PRESIDENTE DE LA PARROQUIA DE QUIROGA**

- 1.- ¿Cómo cree que se encuentra la situación económica de la Parroquia de Imantag
- 2.-¿Cree que es necesaria la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la Parroquia?
- 3.- ¿Le parece conveniente que la cooperativa a crearse se encuentre ubicada en el parque principal de la Parroquia?
- 4.-¿Estaría dispuesto a formar parte de la cooperativa?