



# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

## **TITULO:**

PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

*Tesis previa a optar el Grado de  
Ingeniera en Banca y Finanzas*

## **AUTORA**

Joselin Anabel Narváez Celi.

## **DIRECTOR DE TESIS**

Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, MGDE.

**LOJA-ECUADOR**

**2018**



ING. ABRAHAM BOANERGES CRESPO CÓRDOVA MGDE, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS Y DIRECTOR DE TESIS

**CERTIFICA:**

Que el trabajo de tesis titulado **PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."**, presentado y desarrollado por la señorita Joselin Anabel Narváez Celi, portadora de la cedula de ciudadanía Nro. 1105150401, previo a la obtención del Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido realizado bajo mi dirección, control y supervisión el trabajo de titulación cumpliendo con los requerimientos establecidos en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja por lo que autorizo su presentación para que sea calificado por un tribunal.

Loja, Junio del 2018



.....  
Ing. Abraham B. Crespo Córdova, Mgde.  
**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Joselin Anabel Narvárez Celi declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional - Biblioteca Virtual.

**AUTORA:** Joselin Anabel Narvárez Celi

**FIRMA:** .....

**CEDULA:** 1105150401

**FECHA:** Loja, Julio del 2018

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo, **Joselin Anabel Narváez Celi** declaro ser la autora del presente trabajo de tesis titulada: **PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA."** como requisito para optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional (RDI):

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja a los veinte días del mes de Julio del dos mil dieciocho, firma la autora.

**FIRMA:** ...  .....

**AUTORA:** Joselin Anabel Narváez Celi

**CEDULA:** 1105150401

**DIRECCIÓN:** Catamayo (San José)

**CORREO ELCTRÓNICO:** Joshyanabel\_@hotmail.es

**TELÉFONO:** 0989370693

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**DIRECTOR DE TESIS:** Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, MGDE.

**TRIBUNAL DE GRADO:**

**PRESIDENTE:** Ing. Elvia Lucía Valverde Marín, MAE.

**VOCAL:** Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

**VOCAL:** Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg.Sc.



## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar con todo el amor y cariño el presente trabajo de tesis a Dios por la vida, por siempre estar presente en cada paso que doy y por iluminar mi mente y mi corazón, a mis padres por ser mi apoyo incondicional, por poner su confianza en mí y que gracias a su esfuerzo y sacrificio me han permitido lograr mi objetivo.

A mis hermanos quienes han sido mi motivación para ser mejor cada día y ser un ejemplo a seguir; a mis sobrinos, Jaritza y Sebastián por su cariño y por qué este esfuerzo también es por ustedes.

A una persona especial que estuvo desde el principio hasta el final de mi carrera profesional, mi esposo, por ser mi inspiración y ayudarme en cada paso de mi vida, éste logro no es solo mío es de los dos, porque siempre has tenido una palabra de aliento en el momento preciso.

A mi familia y a todas las personas que me supieron ayudar en cada paso que daba, por sus palabras de aliento y por su apoyo, de igual manera agradecer de todo corazón a todos mis maestros que forzaron mi formación profesional y los cuales me impulsaron a conseguir la meta.

**Joselin Anabel.**

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero dejar constancia de mi inmensa gratitud a Dios, que me ha brindado la vida, fortaleza y sabiduría para culminar con éxito esta meta, de igual manera a la Universidad Nacional de Loja, al Área Jurídica, Social y Administrativa en especial a la Carrera de Banca y Finanzas, autoridades y planta docente que generosamente han contribuido a la formación académica durante mi vida universitaria.

Al Ing. Abraham Crespo en calidad de Director de Tesis por la orientación en la elaboración del presente trabajo y a todos aquellos docentes por la disposición y colaboración brindada en el desarrollo de la misma.

De la misma manera, agradezco de todo corazón a todos quienes conforman la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., quienes me ayudaron, con la información requerida para la realización del trabajo, como también me guiaron e incentivaron a cumplir la meta propuesta.

**La Autora.**

**a. TITULO**

**PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”**

## **b. RESUMEN**

La presente investigación tiene como finalidad, ofrecer una propuesta de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., la misma que está dirigida a solucionar y satisfacer ciertas necesidades que mantienen los socios de la entidad, y al mismo tiempo otorgar a la cooperativa una estrategia que le permita ser más competitiva en el mercado que labora y diversificar su gama de productos con el fin de generar mayor valor económico a la entidad.

Para la elaboración de este trabajo se tomó a consideración métodos como el científico, deductivo, inductivo, analítico y técnicas como recolección bibliográfica, observación, encuesta y entrevista, lo que permitió analizar e interpretar los resultados, de igual manera, se desarrolló la revisión de literatura, la misma que contiene diversas teorías referente al tema en investigación que sirvieron como guía para la estructura del mismo.

Para dar cumplimiento con los objetivos específicos del trabajo de tesis, se inició con el diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., el cual permitió conocer cómo se encuentra estructurada de manera administrativa, su filosofía institucional y los productos financieros que ofrece en la actualidad, dentro de este diagnóstico también se realizó un análisis financiero con el objetivo de conocer su solvencia, calidad de activos, liquidez y rentabilidad a través de sus resultados demostrando la situación financiera que mantiene la entidad.

De igual manera, se realizó un análisis de la competencia, es decir, de todas aquellas Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentran en la ciudad de Catamayo, con el fin de conocer cuáles son los productos financieros que ofrece al mercado, como también se aplicó encuestas a los socios de la cooperativa, con el objetivo de conocer los puntos de vista y sus necesidades en lo referente a los productos financieros que ofrece la entidad, y los que les gustaría que se creen en la misma; y finalmente se realizó una entrevista al gerente de la entidad para conocer la importancia y beneficio de la propuesta para la Cooperativa.

A continuación, con los datos obtenidos de las encuestas, se procedió a desarrollar la propuesta con los productos financieros más demandados por los socios, dicha propuesta consta de antecedentes, justificación, objetivos y desarrollo de cada producto; dentro de los mismos



se estableció la descripción del producto, aporte, beneficio, requisitos, garantías, forma de pago, su procedimiento para adquirirlo y un presupuesto financiero donde detalla el beneficio económico que otorgará a la entidad.

Finalmente, con toda la información obtenida a través de los análisis realizados, se planteó las respectivas conclusiones y recomendaciones, dando como resultado la aceptación de la propuesta de nuevos productos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito por parte de los socios y de los directivos de la entidad, como también el beneficio económico que otorgará a la misma.

**Palabras claves:**

Análisis financiero,

Propuesta,

Diversificación,

Productos financieros,

Cooperativa de ahorro y crédito.

## **ABSTRACT**

The present investigation has as purpose, to offer a proposal of new financial products for the Savings and Credit Cooperative Catamayo Ltda., The same one that is directed to solve and satisfy certain necessities that maintain the associates of the entity, and at the same time grant to the cooperative a strategy that allows it to be more competitive in the market that works and diversify its range of products in order to generate greater economic value to the entity.

For the elaboration of this work, methods such as scientific, deductive, inductive, analytical and techniques such as bibliographical collection, observation, survey and interview were taken into consideration, which allowed to analyze and interpret the results, in the same way, the revision of the Literature, the same one that contains diverse theories referring to the subject in investigation that served like guide for the structure of the same one.

In order to comply with the specific objectives of the thesis work, it began with the situational diagnosis of the Saving and Credit Cooperative Catamayo Ltda., Which allowed to know how it is structured in an administrative manner, its institutional philosophy and the financial products it offers. Currently, within this diagnosis, a financial analysis was also carried out with the objective of knowing its solvency, asset quality, liquidity and profitability through its results demonstrating the financial situation maintained by the entity.

In the same way, an analysis of the competition was carried out, that is, of all those Savings and Credit Cooperatives that are located in the city of Catamayo, in order to know which financial products are offered to the market, as well as applied surveys to the members of the cooperative, with the aim of knowing the points of view and their needs in relation to the financial products offered by the entity, and those who would like to be created in it; and finally, an interview was held with the manager of the entity to know the importance and benefit of the proposal for the Cooperative.

Then, with the data obtained from the surveys, the proposal was developed with the financial products most demanded by the partners, this proposal consists of background, justification, objectives and development of each product; within them the description of the product, contribution, benefit, requirements, guarantees, payment method, its procedure to acquire it

and a financial budget where it details the economic benefit that it will grant to the entity was established.

Finally, with all the information obtained through the analyzes carried out, the respective conclusions and recommendations were raised, resulting in the acceptance of the proposal of new products for the Savings and Credit Cooperative by the partners and the executives of the institution, as well as the economic benefit granted to the financial institution.

**Keywords:**

Financial analysis,

Proposal,

Diversification,

Financial products,

Association of savings and credits.

### c. INTRODUCCIÓN

La bancarización es una actividad de gran importancia debido a que expresa la intensidad e incidencia que la red bancaria tiene en la economía, y refleja además el grado de progreso del sistema financiero de un país.

Es por ello que el sistema financiero gira en torno a la bancarización ya que es un punto clave en el grado y nivel de utilización que la población hace de los productos y servicios bancarios dentro de las entidades financieras.

Los productos financieros son todas las operaciones de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus socios, con la finalidad de proporcionarles fondos necesarios para el desarrollo de su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión. Como también son todos aquellos elementos que las entidades ofertan con el objeto de mejorar el ámbito económico y financiero de la entidad, permitiendo un mejor posicionamiento de la institución en el mercado,

El presente trabajo investigativo, surgió de la necesidad de mejorar y diversificar los productos financieros que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda. con el propósito de brindarle un mejor posicionamiento en el mercado y mayor valor económico y financiero a la entidad, como también cubrir de cierta manera las necesidades que poseen los socios y que no han podido ser cubiertos por los productos existentes en la entidad.

La estructura de la presente tesis inicia con un **Título** que es la razón de ser del trabajo de investigación; **Resumen** es donde se presenta una síntesis con todos los puntos claves e importantes del trabajo realizado, a este se lo presenta en idioma castellano y traducido al inglés; **Introducción** es donde se detalla la importancia del tema, aporte a la entidad y la estructura del trabajo; **Revisión de literatura** que contiene las diversas teorías referente al tema en investigación que sirvieron como guía para el desarrollo del trabajo, **Materiales y métodos** es donde se detallan todos los materiales, métodos y técnicas utilizados en cada proceso del trabajo que se utilizaron para el cumplimiento de los objetivos: **Resultados** es donde se presenta el desarrollo de cada uno de los objetivos planteados de la investigación, tanto como el diagnóstico de la cooperativa de ahorro y crédito en su ámbito administrativo y financiero, el análisis de los productos financieros que ofrecen cada una de las cooperativas que



constituyen la competencia directa de la entidad en estudio, la identificación de las necesidades de los socios de la cooperativa a través de la aplicación de encuestas y el desarrollo de la propuesta de nuevos productos financieros para dicha institución; **Discusión** en donde se compara diversas metodologías o teorías correspondientes al tema en investigación; **Conclusiones** que son los resultados obtenidos una vez culminado el trabajo investigativo; **Recomendaciones** que se brindan a la cooperativa para el mejoramiento de su entidad a través de la propuesta en estudio; **Bibliografía** que indica todas las fuentes de consulta utilizadas para el desarrollo del trabajo; y finalmente los **Anexos** que son informaciones que sirvieron de base para el cumplimiento de cada uno de los objetivos de la tesis y que constatan el trabajo realizado.

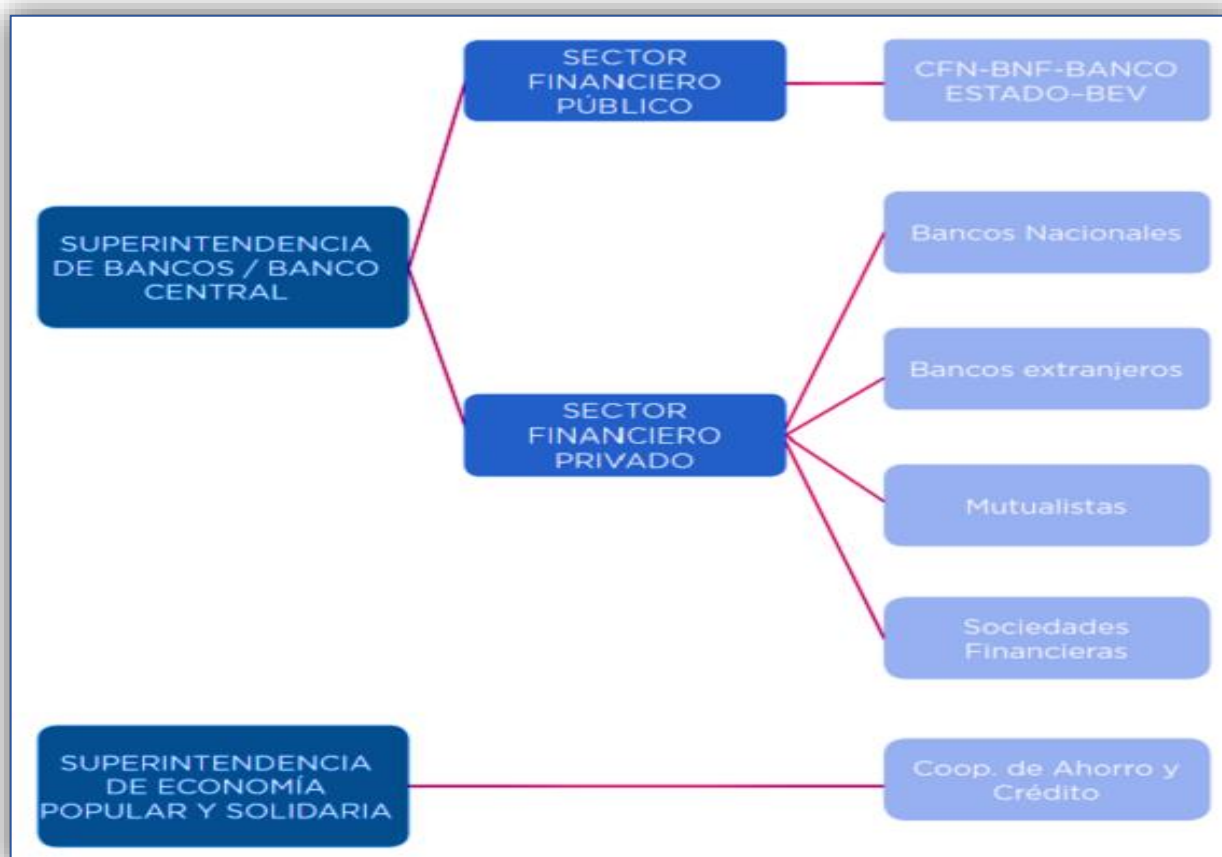
## d. REVISIÓN DE LITERATURA

### Sistema Monetario y Financiero Nacional

Según Ban Ecuador (2016) establece que el Sistema Financiero Nacional es un conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través del sistema financiero se canalizan los recursos de la sociedad que hace uso de éste sistema, y de esta manera contribuye al desarrollo tanto económico y social del país.

### Estructura del Sistema Monetario y Financiero Nacional.

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) el Sistema Monetario y Financiero Nacional está integrado por las entidades responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y las entidades públicas, privadas y populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras.



**Figura 1.** Estructura del Sistema Monetario Financiero

**Fuente:** <http://www.programaeducacionfinanciera.com/sistemasControlados.html>

## **Economía popular y solidaria**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017) establece que la Economía Popular y Solidaria es una forma de organización económica, en donde sus entes que la conforman, ya sea de manera individual y colectivamente, emprenden y despliegan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar recursos económicos, ubicando al ser humano como único patrón de su actividad.

## **Organismos de control de la Economía popular y solidaria.**

### **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2012) menciona que es un órgano de personalidad jurídica con derecho público, y autonomía administrativa y financiera, cuya función principal es la supervisión y control de todas aquellas organizaciones que se encuentran dentro del sector de la economía popular y solidaria, la misma que busca el progreso, estabilidad y correcto funcionamiento del sector.

## **Ley de Economía Popular y Solidaria**

Según el Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (2012) la ley de Economía Popular y Solidaria tiene por objeto reconocer, promover y fortalecer el Sector Financiero Popular y Solidario y la correlación con los demás sectores de la economía y el Estado, además la importancia de esta ley está enmarcada en establecer el buen vivir mediante las diferentes formas de cooperación.

## **Cooperativismo**

Díaz Muñoz (2015) define al cooperativismo como la agrupación de personas que se unen en forma voluntaria para satisfacer de manera conjunta necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una entidad que es de propiedad colectiva y de gestión democrática.

## **Principios del cooperativismo:**

Según Alianza Cooperativa Internacional (2015) los principios del cooperativismo son un conjunto de direcciones los cuales conforman la base filosófica para las cooperativas y por los

cuales se rigen para realizar sus actividades económicas dentro de la institución, entre ellos se encuentran los siguientes:

***Adhesión Abierta y Voluntaria.***

Las Cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas a todas las personas, sin discriminación social, política, religiosa, las cuales deben aceptar las responsabilidades de ser socio.

***Control Democrático por parte de los Socios.***

Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, que participan activamente en el establecimiento de sus políticas y en la toma de decisiones.

***Participación económica de los Socios.***

Los Socios contribuyen equitativamente al capital de la entidad y son quienes administran el capital de forma democrática y con responsabilidad en beneficio común de todos los que conforman la organización.

***Autonomía e Independencia.***

Las Cooperativas son organizaciones que funcionan de manera independiente cuya función es la ayuda mutua y son controladas por sus socios.

***Educación, Capacitación e Información.***

Las Cooperativas brindan educación y capacitación a sus socios, gerentes y empleados para que los mismos puedan contribuir eficazmente al desarrollo de la cooperativa y otorgar una mejor atención al público.

***Cooperación entre Cooperativas.***

Las Cooperativas al trabajar en forma conjunta mediante estructuras locales, regionales, nacionales e internacionales sirven en forma más eficaz a sus socios y fortalecen el movimiento cooperativista.



### ***Responsabilidad Social.***

Las Cooperativas trabajan para lograr el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

### **Tipos de Cooperativas**

División de Asociatividad y Economía Social (2016) menciona que de conformidad al objeto u objetos que pretenden desarrollar, las cooperativas pueden ser:

#### ***Cooperativas de trabajo.***

Tienen por objeto producir o transformar bienes o prestar servicios a terceros, mediante el trabajo mancomunado de sus socios y cuya retribución debe fijarse de acuerdo a la labor realizada por cada uno, sus aportes solamente es mediante el trabajo que tienen que realizar.

#### ***Cooperativas de servicio.***

Aquellas que tengan por objeto distribuir los bienes y proporcionar servicios de toda índole, preferentemente a sus socios, con el propósito de mejorar sus condiciones ambientales y económicas y de satisfacer sus necesidades familiares, sociales, ocupacionales o culturales.

#### ***Cooperativas eléctricas.***

Son Cooperativas establecidas con el objeto de abastecer y distribuir el servicio de energía eléctrica a todas las personas quienes lo soliciten.

#### ***Cooperativas escolares.***

Son aquellas que se constituyen en los establecimientos de educación básica, media, especial o superior, con el objeto de dirigir al mejoramiento de las escuelas y de la comunidad en que éstas funcionan. El propósito principal es educativo y económico.

#### ***Cooperativas de vivienda.***

Son aquellas que tienen por objeto satisfacer las necesidades habitacionales y comunitarias de sus socios y prestar los servicios inherentes a dicho objetivo.

### ***Cooperativas de ahorro y crédito.***

Se denominarán a las Cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

### ***Cooperativas agrícolas y campesinas.***

Son las que se dedican a la compra-venta, distribución, producción y transformación de bienes, productos y servicios, relacionados con la actividad silvoagropecuaria y agroindustrial, con el objeto de procurar un mayor rendimiento de ella y al desarrollo social, económico y cultural de sus socios.

### ***Cooperativas pesqueras.***

Son aquellas que se dedican a la producción, compra, venta, distribución, transformación de bienes, productos y servicios relacionados con la explotación de productos del mar y a las actividades que persigan el mejoramiento de las condiciones de vida de quienes las desempeñan.

## **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Chiriboga (2012) afirma que son entidades de derecho privado, sin fines de lucro, conformadas por las aportaciones económicas de sus socios y tienen como objeto principal y único, la intermediación financiera en beneficio del buen vivir de todos aquellos que las integran.

## **Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015) menciona que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F, en la que establece que las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicara en los siguientes segmentos:

**Tabla 1**

*Segmentos del Sector de economía popular y solidaria*

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00 Cajas de ahorro, Bancos comunales, y Cajas comunales.

*Fuente:* www.seps.gob.ec

### **Productos financieros**

Según Cuadrado et al, (2006) los productos financieros son conocidos también como instrumentos financieros, los mismos que sirven como herramientas intangibles, utilizados por las entidades financieras, intermediarios, agentes económicos o cualquier ente con autoridad para ofrecerlo o demandarlo, con el objetivo de satisfacer las necesidades de financiación o inversión de las personas que lo necesitan.

### **Tipos de productos financieros**

Según Martin (2018) establece que los tipos de productos financieros que existen son:

#### **Productos financieros de ahorro.**

Son productos financieros enfocados a acumular el dinero que vamos ahorrando mes a mes. A cambio recibimos un beneficio en forma de intereses. Es un producto ideal para mantener poder adquisitivo ya que el tipo de interés que ofrecen es muy similar a la inflación.

Básicamente podemos encontrar dos tipos de productos financieros de ahorro:

- **Cuentas de ahorro.-** están dirigidas al ahorro a corto plazo, permitiendo disponer del dinero en cualquier momento.
- **Depósitos a plazo fijo.-** dirigidos a permitir tener guardado un determinado monto de dinero a mediano y largo plazo, obteniendo intereses más altos que la cuenta de ahorros.

## **Productos financieros de inversión.**

Permiten obtener poder adquisitivo, y ganar una rentabilidad superior a la inflación. En los productos de inversión podemos perder parte del capital invertido.

Entre estos productos están:

- **Bróker.-** son aquellos que te permiten invertir en bolsa a través de la compra de acciones.
- **Fondos de inversión.-** es un tipo de producto más sencillo para el pequeño ahorrador. Solo tiene que elegir el tipo de activos donde invierte el fondo (renta variable, renta fija, renta fija mixta, etc.) en vez de elegir las empresas una a una como tendría que hacer a través de un bróker.
- **Planes de pensiones.-** es un producto financiero enfocado exclusivamente a la jubilación, con importantes deducciones fiscales.

## **Productos financieros de financiación.**

Estos tienen como principal objetivo aportar un dinero extra en caso de que se necesite.

Podemos distinguir 3 tipos de productos financieros de financiación:

- **Hipotecas.-** es un producto enfocado exclusivamente a la compra de vivienda., con un tipo de interés más bajo que un préstamo personal.
- **Créditos.-** es el producto financiero básico de financiación, los montos y las tasas de interés son destinados dependiendo a la finalidad del crédito.

## **Características de los productos financieros**

Las características principales que se deben analizar en los instrumentos financieros o productos financieros según Educación Bancaria (2012) son:

- **Tiempo.-** período que transcurre desde el momento que se realiza la inversión y se devuelve o finaliza la inversión (meses, años).

- **Rendimiento.**- es la cantidad de dinero que el inversor obtiene por su dinero, cuyo beneficio económico es ganado a través de una tasa de interés.
- **Riesgo.**- es un posible suceso que puede ocurrir en el futuro, el instrumento financiero y las condiciones que lo regulan están sujetas a ciertas incertidumbres.

A través de estas características se proporcionan tres criterios que guiarán a las decisiones de los agentes o inversores:

- **La liquidez (tiempo):** es la capacidad de una inversión de transformarse en dinero en cierto tiempo. Así, cuanto más rápido y fácil sea de transformar la inversión o la financiación en dinero efectivo, mayor liquidez tendrá.
- **La rentabilidad (rendimiento):** para la persona que invierte, será la relación entre el beneficio obtenido por unidad de tiempo y la cantidad invertida. En el caso de una persona que es financiada, no se tratará de rentabilidad sino de coste en términos porcentuales (%) y que será lo que ha de pagar por unidad de tiempo y cantidad financiada.
- **La seguridad (riesgo):** se refiere al grado de certeza que tiene la persona sobre la recuperación de la cantidad de dinero invertida y la obtención del beneficio pactado o esperado. A mayor riesgo mayor rentabilidad mínima exigida.

### **Perspectivas de los productos financieros**

Para Cuadrado et al, (2006) a los productos financieros se los puede analizar a través de dos perspectivas:

- **Perspectiva del prestamista (inversor):** el prestamista es el agente que deja el dinero a una entidad a cambio de un precio. El prestamista también es un inversor, ya que por el dinero que está otorgando obtendrá un beneficio considerado como tasa de interés a su favor.
- **Perspectiva del prestatario:** el prestatario es el agente que recibe el dinero del prestamista, es decir, recibe el dinero y a cambio tendrá que devolver el dinero que ha recibido más un interés.

## **Productos financieros que ofrecen las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2012) menciona que las actividades principales que podrán efectuar las entidades financieras que se encuentran en el sector de la economía popular y solidaria y reguladas por este ente son:

**Cuentas de ahorro:** donde los ciudadanos depositan y retiran su dinero con el uso de una libreta en las ventanillas de la institución financiera, estas cuentas generan ciertos intereses.

**Cuentas corrientes:** las personas pueden depositar su dinero y retirarlo por medio de cheques o el uso de la banca electrónica, generalmente este dinero no genera intereses y está disponible para su retiro en cualquier momento.

**Depósitos a plazo fijo:** son depósitos que no permiten retirar el dinero en cualquier momento sino únicamente cuando se cumpla el plazo estipulado con la institución financiera, generan intereses mayores que el de la cuenta de ahorros en favor de sus beneficiarios.

**Créditos:** Es el dinero que se presta o se entrega a una persona u organización, bajo determinadas condiciones de devolución.

### **Segmentación de los Créditos:**

**Crédito Productivo.-** otorgado a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad por un plazo superior a un año, cuyo objetivo encaminado a financiar, adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial, hasta un 90% de su monto total. Entre los subsegmentos del crédito productivo tenemos:

- **Productivo Corporativo.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd5, 000,000.00.
- **Productivo Empresarial.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd1, 000,000.00 y hasta Usd5, 000.000.00.

- **Productivo PYMES.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd100, 000.00 y hasta Usd1.000, 000.00.

**Crédito Comercial Ordinario.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd. 100.000,00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

**Crédito Comercial Prioritario.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd. 100.000,00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, como también a las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras. Entre sus subsegmentos tenemos:

- **Comercial Prioritario Corporativo.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd5.000, 000.00.
- **Comercial Prioritario Empresarial.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd1,000,000.00 y hasta Usd5,000,000.00.
- **Comercial Prioritario Pymes.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a Usd100, 000.00 y hasta Usd1, 000.000.00.

**Crédito de Consumo Ordinario.-** Es otorgado a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

***Crédito de Consumo Prioritario.***- Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

***Crédito Educativo.***- Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, cuya capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

***Crédito de Vivienda de Interés público.***- Es otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda nueva, cuyo valor comercial menor o igual a Usd70, 000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a Usd890.00

***Crédito Inmobiliario.***- Es otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios y para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

***Crédito de Inversión Pública.***- Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público..

***Microcrédito:*** Es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a Usd100, 000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas



actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Se establecen los siguientes subsegmentos:

***Microcrédito Minorista.***- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a Usd 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

***Microcrédito de Acumulación Simple.***- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USsd1,000.00 y hasta Usd10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

***Microcrédito de Acumulación Ampliada.***- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a Usd10, 000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

### **Definición de Cartera de crédito**

Según Largo Andrade (2015) la cartera de crédito es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

### **Clasificación de la Cartera de Crédito**

Para la Superintendencia de Bancos (2017) la cartera por vencer, refinanciada, reestructurada y la cartera que no devenga intereses, mantienen una subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones o cuotas; y, la cartera vencida mantiene una subclasificación en función de los días que se mantiene cada operación, canon o cuota como vencida.

***Cartera por vencer.***- aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso conforme a la normativa vigente, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

***Cartera refinanciada.-*** registra las operaciones que han sido sujetas al proceso de refinanciación, en aplicación de las normas expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Bancos, y la norma de calificación de activos de riesgo vigente. Para el refinanciamiento de créditos, se deberá efectuar la consolidación de todas las deudas que el sujeto de crédito mantenga con la institución del sistema financiero, al momento de instrumentar la operación, salvo casos excepcionales en que los flujos de pago para operaciones que están siendo atendidas con normalidad, sean independientes de las otras y en las que no se advierta razonablemente su eventual deterioro, este tipo de casos deberá constar en el manual de crédito aprobado por el directorio de cada entidad.

***Cartera reestructurada.-*** un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de implementar dicha operación. El traslado de la calificación de una operación reestructurada a la subsiguiente categoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres (3) cuotas o no haya presentado situaciones de falta de pago durante seis (6) meses, cualquiera sea menor.

***Cartera que no devenga intereses.-*** registra el valor de los créditos que por mantener valores, cuotas o porciones de capital que forman parte de los dividendos y cánones de arrendamiento vencidos por más del plazo determinado en la normativa expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Bancos, dejan de devengar intereses e ingresos.

***Cartera vencida.-*** registra los créditos, en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos establecidos en las normas expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Bancos, y la contenida en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria. Adicionalmente registra las operaciones contingentes pagadas por la institución por cuenta de clientes que no se hayan recuperado.

### **Para que sirve un Producto Financiero**

Los productos financieros para BancaFacil (2016) sirven para ofrecer los fondos económicos necesarios hacia las personas, para la ejecución de actividades, financiamiento o cubrir alguna necesidad de inversión en el momento oportuno.

### **Cuando acudir a un producto financiero**

Para Rodríguez & Alconchel (2008) se debe acudir a una financiación externa a través de productos financieros, cuando el dinero obtenido de la actividad empresarial o comercial no puede cubrir con ciertas inversiones necesarias para la innovación y crecimiento de las personas o empresas

### **Importancia de la financiación en la PYME**

Según Rodríguez & Alconchel (2008) mencionan que la financiación, es de gran importancia dado que es uno de los principales problemas para el desarrollo empresarial, debido a que el éxito o el fracaso viene condicionado por la capacidad de disponer recursos financieros suficientes para su éxito.

Entre los principales problemas de financiación tenemos:

- La escasez de capital
- La falta de previsión o visión de futuro
- La reducida dimensión de la pyme
- La inexistencia de estructuras organizativas especializadas
- El desconocimiento de los productos y las alternativas financieras.

### **Cómo elegir el mejor producto financiero**

Según Rodríguez & Alconchel (2008) indica que las empresas que concurren al mercado financiero deben analizar y conocer sus necesidades, su capacidad máxima de endeudamiento y el plan previsto para amortizar su endeudamiento financiero en varios escenarios posibles en los que se pudiera encontrar en un futuro.

Los productos financieros se caracterizan básicamente por:

- Tipo de interés o precio del dinero
- Plazo de amortización, corto, medio o largo plazo

- Comisiones y gastos asociados
- Garantías o avales requeridos
- Plazo entre la solicitud del producto y la obtención del mismo.

### **Diferencia entre producto y servicio financiero**

La diferencia que existe entre estas dos operaciones que ofrecen las entidades financieras es que los productos financieros son aquellos que conllevan una transacción en dinero, en la cual la entidad percibe un interés, como parte de la operación. En cambio los servicios financieros son aquellos que permiten satisfacer una necesidad al socio, ofreciéndole un servicio adicional, obteniendo como ganancia una comisión por cada transacción realizada en la institución.

### **Tasas de interés**

Se refieren al dinero que una persona o empresa gana por su dinero prestado, para Delgado Vera & Martillo Pazmiño (2016) consiste en el precio que se recompensa por el uso del dinero ajeno, o ganancia que se obtiene al prestar o realizar un depósito de dinero.

### **Tipos de tasas de interés.**

Banco Central del Ecuador (2017) menciona que “en base a lo estipulado en el Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Directorio del BCE, existen las siguientes tasas de interés”:

- ***Tasa Activa Efectiva Referencial por segmento:*** Las tasas de interés activas efectivas referenciales para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito que mantienen las entidades, corresponderán al promedio ponderado por monto de las tasas de interés efectivas estipuladas en las operaciones de crédito otorgadas por las instituciones financieras.

Tasas de Interés			
febrero - 2018			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.76	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.71	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.25	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.94	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.41	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.62	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.14	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.81	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.43	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.48	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista <sup>1</sup> .	28.43	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1</sup> .	25.22	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1</sup> .	20.17	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.02	Inversión Pública	9.33

**Figura 2.** Tasas de interés activas efectivas vigentes.

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

- **Tasa Activa Referencial:** corresponde a la tasa de interés activa efectiva referencial para el segmento comercial prioritario corporativo.

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Microcrédito Minorista <sup>2</sup> .	24.18	Microcrédito Minorista*	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2</sup> .	23.11	Microcrédito de Acumulación Simple*	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2</sup> .	21.02	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50

**Figura 3.** Tasa de interés activa referencial.

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

- **Tasa de Interés Legal:** es la tasa de interés activa efectiva referencial para el segmento comercial prioritario corporativo.

Tasa legal	7,41
------------	------

**Figura 4.** Tasas de interés legal

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

- **Tasa Pasiva Referencial:** pertenece al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés efectivas pasivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los rangos de plazos.

Tasa Pasiva Referencial	5.06
-------------------------	------

**Figura 5.** Tasas de interés pasivo referencial,

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.06	Depósitos de Ahorro	1.08
Depósitos monetarios	0.54	Depósitos de Tarjetahabientes	1.13
Operaciones de Reporto	0.10		

**Figura 6.** Tasas de interés pasivas efectivas promedio por instrumento.

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.44	Plazo 121-180	5.09
Plazo 61-90	4.12	Plazo 181-360	5.85
Plazo 91-120	4.78	Plazo 361 y más	7.27

**Figura 7.** Tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo.

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

- **Tasas Activa Máxima Convencional:** es igual a la tasa activa efectiva máxima del segmento comercial prioritario corporativo.

Tasa Convencional	9.33
-------------------	------

**Figura 8.** Tasas de interés activa máxima convencional,

**Fuente:** <https://contenido.bce.fin.ec/>

## **Análisis situacional**

Hanel del Valle & Hanel González (2004) indican que el análisis situacional es el estudio del medio en que se desenvuelve la empresa en un determinado momento, tomando en cuenta los factores internos y externos mismos que influyen en cómo se proyecta la empresa en su entorno.

## **Análisis financiero**

Prieto Hurtado (2010) menciona que “análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio.” (p.16) en general, este análisis permite dar solución a ciertas interrogantes que mantienen las entidades financieras como no financieras, permitiéndoles tener una idea más acertada acerca de cómo están funcionando las mismas ayudándoles a facilitar la toma de decisiones.

El análisis de los estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de una situación financiera de una empresa, podemos señalar cinco áreas de interés:

- La estructura Patrimonial de la Empresa
- El fondo de liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad

### **Métodos de análisis financiero**

Según Tobar Cabrera (2013) establece que para realizar un análisis financiero se puede utilizar los siguientes métodos:

- Análisis Horizontal.
- Análisis Vertical.
- Aplicación de indicadores financieros.

### **Indicadores Financieros**

Para Prieto Hurtado (2010) las razones o indicadores financieros constituyen establecer la relación numérica entre dos cantidades o cuenta diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias de una entidad, y permiten tomar medidas positivas contra aquellos indicadores que presenten riesgos.

De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) se establece los siguientes indicadores financieros para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos 3, 4 y 5, los cuales permiten la administración de riesgos y orientar para el monitoreo de límites relacionados con: solvencia, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y concentración de cartera y depósitos.

#### ***Indicador de Solvencia***

- **Solvencia.-** Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo

- **Activos fijos/PTC.-** Relación que permite medir cuanto de los activos fijos están cubiertos por el patrimonio técnico constituido de la entidad.

#### *Indicador de Calidad de Activos*

- **Morosidad ampliada.-**Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar perdidas en la institución.
- **Participación activos improductivos.-** Determina que porcentaje de los activos no generan ingresos con respecto al total del activo.
- **Participación de cartera de crédito.-** Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos

#### *Indicador de Liquidez*

- **Liquidez.-** Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes

#### *Indicador de Rendimiento*

- **Grado de absorción del margen financiero.-** Capacidad que tiene la entidad de generar ingresos producto de la intermediación financiera, que cubran los gastos operativos.
- **Rendimiento sobre los Activos (ROA).-** Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio.
- **Eficiencia institucional en colocación.-** Mide el porcentaje de gastos que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera.



**Tabla 2**

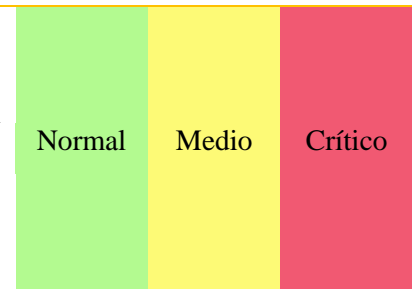
*Indicadores financieros aplicados para las Cooperativas de Ahorro y Crédito*

Grupo	Indicador	Fórmula	Interpretación	Límites		
				Límite 1	Límite 2	Límite 3
Solvencia	Solvencia	$= \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos ponderados por riesgo}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor	Crítico	Medio	Normal
	Activos fijos/PTC	$= \frac{\text{Activos fijos}}{\text{Patrimonio técnico constituido}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor	Normal	Medio	Crítico
Calidad de Activos	Morosidad ampliada	$= \frac{\text{Cartera improductiva bruta por segmento}}{\text{Cartera bruta}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor	Normal	Medio	Crítico
	Participación de activos improductivos	$= \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total Activos}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el	Normal	Medio	Crítico

			nivel de riesgo es mayor			
	Participación de cartera de crédito	$= \frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Total Activos}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor	Crítico	Medio	Normal
<b>Liquidez</b>	Liquidez	$= \frac{\text{Activos liquidos}}{\text{Obligaciones con el público}}$	Mientras mayor es el valor obtenido el nivel de riesgo es menor	Crítico	Medio	Normal
	Grado de absorción del margen financiero	$= \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen financiero neto}}$	Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor	Normal	Medio	Crítico
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad sobre activo ROA	$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos}) * 12}{\text{Activo total promedio}}$	Mientras el valor es mayor, el nivel de riesgo es menor	Crítico	Medio	Normal

Eficiencia institucional en colocación =  $\frac{\text{Gastos de operacion}}{\text{Cartera de credito} - \text{Provision de credito incobrable}}$

Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor



**Fuente:** [www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)

## Conceptos básicos para determinar la competencia

### Mercado

Según Kotler & Armstrong (2012) afirman que un mercado es el vínculo que existe entre compradores y vendedores interesados en un determinado bien, producto o servicio, los mismos que comparten una necesidad o deseo en específico, el mismo que puede ser satisfecho a través del intercambio.

### Competencia

Para Medina Quintero, De la Garrza Ramos, & Jiménez Almaguer (2011) la competencia es un entorno en el cual compiten empresas con el objetivo de ofrecer productos y servicios de calidad al mercado, con el beneficio de obtener mayor demanda y por ende mayor valor económico, logrando una mayor ventaja competitiva.

### Demanda

Córdoba Padilla (2006) afirma que la demanda es la cantidad de productos y servicios que los consumidores pueden adquirir a un determinado precio, dentro de un mercado, con el fin de satisfacer una necesidad.

### Oferta

J. Morales & A. Morales (2009) indican que la oferta son todos los productos que los intermediarios financieros colocan en los mercados a disposición de los consumidores para satisfacer sus necesidades.

### Diagrama de procesos

Según Córdoba Padilla (2011) para representar el proceso productivo existen varios métodos, entre ellos, los siguientes:









- **Diagrama de bloques.-** consistente en que cada operación unitaria ejercida sobre los insumos se encierra en un rectángulo; cada rectángulo o bloque se coloca en forma continua y se une con el anterior y el posterior por medio de flechas que indican tanto la secuencia de las operaciones como la dirección del flujo,

- **Diagrama de flujo.-** utilizando una simbología internacionalmente aceptada para representar las operaciones efectuadas, así tenemos:

**Tabla 3**

*Simbología de diagrama de flujos*

---

	<b>Operación.-</b> Representada por un círculo e indica que se está efectuando un cambio o transformación.
	<b>Transporte.-</b> Representado por una flecha direccionada e indica el movimiento de los empleados, material y equipo de un lugar a otro. Es realizar operaciones que signifiquen traslado, como llevar, entregar y enviar
	<b>Demora.-</b> Representada por una D mayúscula, indicando que existen cuellos de botella en el proceso y que hay que esperar turno y efectuar la actividad correspondiente.
	<b>Almacenamiento.-</b> Representado por un triángulo y puede ser de materia prima, de producto en proceso o de producto terminado.
	<b>Inspección.-</b> Representado por un cuadrado y es la acción de controlar que se efectúe correctamente una actividad o verificar la calidad.
<hr/>	
	<b>Datos.-</b> Elementos que alimentan y se generan el procedimiento.
	<b>Comienza ciclo.-</b> Inicio de un ciclo que produce un flujo de información.
	<b>Documento.-</b> Representa un documento que ingresa, se procesa, se produce o sale del procedimiento.

---



**Proceso.-** Representa la ejecución de actividades u operaciones dentro del proceso, método o procedimiento.



**Decisión.-** Indica un punto dentro del flujo en el que es posible seleccionar entre dos o más procedimientos.



**Operaciones manuales.-** Constituye la realización de una operación o actividad en forma específica manual.

---

*Fuente:* franklin, Benjamín Enrique, (2009), Organización de empresas.

## **Presupuesto financiero**

Ortíz González (2014) afirma que el presupuesto financiero es la parte más fundamental de las finanzas, ya que sin esta herramienta es muy difícil llevar una buena gestión del dinero y manejar de manera eficiente los recursos económicos. Es por ello que su objetivo principal es servir como una herramienta de planificación y como un sistema de evaluación y control financiero.

## **Inversión**

Según Córdoba Padilla (2011) menciona que la inversión está constituida por la inversión inicial la cual está conformada por todos los activos fijos, tangibles, intangibles y el capital de trabajo necesarios para operar, ampliar o mejorar la capacidad operativa de una entidad.

## **Inversión total**

Según Córdoba Padilla (2011) la inversión total comprende el conjunto de inversiones fijas, diferidas y capital de trabajo necesario para iniciar las operaciones de una empresa, un proyecto u otra inversión, y se debe presentar la información de una manera adecuada.

## **Proyección de ingresos**

Para Córdoba Padilla (2011) la proyección de ingresos se efectúa acorde al programa de producción, para el periodo de vida previsto y con los precios constantes o corrientes del producto resultante al analizar el respectivo proyecto.

## **Proyección de egresos**

De igual manera Córdoba Padilla (2011) establece que en la proyección de egresos se presenta la secuencia de los egresos previstos a partir de la fase de ejecución del proyecto tomando como base el periodo de las inversiones contempladas y las previsiones para la vida útil del proyecto.

Los egresos se determinan en tres elementos:

- **Egresos de operación.**- son todos los costos operacionales que se incurrirá en los años de vida útil del proyecto (costo de venta, gastos administrativos y gastos de ventas). La suma debe presentarse para cada año.
- **Egresos de inversión.** Para los cuales se utilizan los datos que están discriminados en el calendario de inversiones y montaje analizados en el estudio técnico; se hacen las sumas anuales y se establecen los diferentes rubros para los años respectivos.
- **Otros egresos.**- Son aquellos gastos que no obedecen a las operaciones habituales de la empresa tales como multas, demandas, pérdidas en colocación de activos financieros, entre otros.

## **Financiamiento**

Para A. Morales & J. Morales (2009) el financiamiento está constituido por los fondos de bancos y de las aportaciones de los socios; el financiamiento también se lo puede definir como el acto mediante el cual una organización u empresa se dota de dinero para financiar cualquier emprendimiento.

## **Flujo de caja**

Córdoba Padilla (2011) indica que el flujo de caja es una herramienta financiera a través del cual se mide los movimientos de efectivo, excluyendo aquellas operaciones que se constituyen como salida de dinero tales como la depreciación y amortización, y tiene como objetivo medir la viabilidad financiera de una empresa o un proyecto.

## Evaluación financiera

A. Morales & J. Morales (2009) define a la evaluación financiera como aquella herramienta que permite conocer y medir la utilidad que genera el proyecto de inversión, a través, de diferentes métodos, logrando compararla con los estándares de rendimiento aceptados.

### Tasa interna de retorno (TIR)

Según Córdoba Padilla (2011) La tasa interna de retorno o TIR, es aquella que muestra la tasa de interés o de rentabilidad que el proyecto arrojará período a período durante toda su vida útil.

- Si un proyecto tiene  $TIR >$  Tasa de interés de oportunidad, se puede aceptar el proyecto.
- Si la  $TIR <$  Tasa de interés de oportunidad, se rechaza.
- Si la  $TIR =$  Tasa de interés de oportunidad, hay indiferencia frente al proyecto

Mora Zambrano (2009) establece la siguiente formula para calcular la TIR:

$$TIR = r_1 + (r_2 - r_1) \left[ \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2} \right]$$

### Donde:

$r_1$  = tasa menor

$r_2$  = tasa mayor

$Van_1$  = VAN menor

$Van_2$  = VAN mayor

### Propuesta

Una propuesta es un documento escrito con un propósito específico en mente de convencer a alguien de que un proyecto puede y debe ser llevado a cabo, Así, Coverlay (2015) explica que no hay un formato establecido para las propuestas, algunos de sus elementos son importantes para llevarse a cabo y, en algunos casos, obligatorios.



## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **Materiales**

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se utilizó los siguientes materiales: suministros de oficina, equipos de computación, internet, flash memory, impresiones, copias, Cd, información brindada por parte de la cooperativa, anillados y empastados, que permitieron concluir con el trabajo de tesis.

### **Métodos**

Se inició con el método científico, el cual se manejó durante todo el proceso investigativo ya que ayudó a obtener información concreta y oportuna, proporcionando datos reales de la población, para conocer las necesidades que poseen los socios y establecer propuestas oportunas que ayuden a solucionar los problemas económicos y necesidades que se contemplan dentro de la cooperativa.

El método deductivo, permitió conocer de manera general los productos financieros que ofrecen las diferentes cooperativas existentes en el cantón, con la finalidad de poder establecer productos con un valor agregado para ser más competitiva en el mercado.

El método inductivo se lo aplicó para conocer las necesidades de los socios, como también los productos financieros que necesita la cooperativa para diversificar su mercado, y permitir su crecimiento.

El método analítico permitió desarrollar el estudio de la demanda que mantendrán los productos a crearse a través de la aplicación de encuestas, el cual permitió analizar e interpretar los resultados obtenidos para consolidar los datos puntuales de las necesidades que poseen los socios que conforman la cooperativa.

### **Técnicas**

Las técnicas que permitieron obtener información necesaria para el desarrollo del presente proyecto son las siguientes:

La recolección bibliográfica que se la utilizó con el fin de extraer la información necesaria para la elaboración del marco teórico, dónde se recolecto de revistas, libros, documentos, páginas, web, boletines financieros, entre otros.

También se utilizó la técnica de la encuesta la cual permitió constatar de manera directa el interés por parte de los socios en la propuesta de nuevos productos a ofrecer al mercado.

Se aplicó una entrevista dirigida al gerente general de la cooperativa para conocer su punto de vista acerca de la propuesta que se realizó para el mejoramiento de la cooperativa.

### **Determinación de la población y muestra**

La población objeto de estudio del presente proyecto de tesis está determinada por los socios que se encuentran activos dentro de la institución durante los últimos 5 años. Actualmente la cooperativa cuenta con un total de 2990 socios activos.

La muestra es el subconjunto de la población en estudio. Para la obtención de ésta se aplicó la siguiente fórmula establecida según Bernal (2010):

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

**Tabla 4**

*Muestra Población PEA*

<b>Variable</b>	<b>Descripción</b>	<b>Equivalente</b>	<b>Valor</b>
Z	Valor Z	95%	1,96
P	Probabilidad a favor	50%	0,5
Q	Probabilidad en contra	50%	0,5
N	Población total		2990
E	Error experimental	5%	0,05
N	Muestra		?

**Desarrollo:**

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

$$\mathbf{n} = \frac{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 * 2990}{(0,05)^2 (2990-1) + (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$\mathbf{n} = \frac{2.871,60}{8.4329}$$

$$\mathbf{n} = 340,52$$

$$\mathbf{n} = 341 \text{ Encuestas}$$

La muestra corresponde a 341, siendo el total de encuestas que se aplicaron a los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.

## f. RESULTADOS

### 1. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

#### Perfil de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.



#### Reseña Histórica

En el Cantón de Catamayo provincia de Loja a los 26 días del mes de enero del año de 1971, se reúne un grupo de personas en la Escuela Ovidio Decroly para formar una Cooperativa Ahorro y Crédito Catamayo, los mismos que conforman una directiva quedando conformada de la siguiente manera:

**Presidente:** Alejandro Quinde Burneo

**Vicepresidente:** Prof. Norberto Torres

**Tesorero:** Cornelio Cedillo

**Secretario:** Sr. Ángel Rojas

Una vez constituida la directiva el paso siguiente fue legalizarla por consiguiente se envió toda la documentación al Ministerio de Bienestar Social hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social Mies, con fecha del 26 de enero de 1973 se obtuvo la aprobación mediante Registro Oficial 173 desde esa época la Cooperativa ha tenido muchos Gerentes y Presidentes que han venido aportando para su fortalecimiento y crecimiento de nuestra institución financiera.

El 25 de noviembre de 1994 la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC) concede la certificación de que la Cooperativa cumple con todas las disposiciones legales por lo tanto está facultada para efectuar intermediación financiera con sus socios.

Como toda institución ha tenido altos y bajos llegando a un punto crítico, viéndose en la obligación de tomar la decisión de liquidarse por la deficiencia en sus recursos financieros, pero desde el 11 de febrero del año 1995 gracias al esfuerzo, sacrificio y responsabilidad personal del Sr. Ángel Remache Loarte actual gerente de la entidad y de los socios que la conforman, ha crecido hasta llegar a superar los dos mil socios.

Esta institución ha venido creciendo con pasos firmes constituyéndose en la primera institución financiera catamayense con proyecciones a futuro, con agencias o sucursales en la provincia, gracias a los ahorros y aportaciones de los socios de la cooperativa en beneficio de la institución.

En la actualidad la Cooperativa ha surgido y cuenta con 2990 socios quienes con sus aportaciones han hecho que la Cooperativa incremente su capital y los de ellos mismos.

La COAC Catamayo Ltda. Cuenta con 5 Consejos:

- Consejo de Administración, consta de 9 miembros principales y suplentes
- Consejo de Vigilancia, conformado de 5 miembros principales y suplentes
- Comité de Crédito, conformado por 3 miembros principales y suplentes
- Comisión de Ayuda Social, integrada por 3 miembros, y,
- Comisión de Educación, integrada con 3 miembros; cada una de ellas tiene sus funciones y responsabilidades para de esta manera se desarrolle correctamente la Cooperativa y no haya ninguna dificultad en lo posterior.

### **Capital Inicial**

La Cooperativa comenzó sus operaciones con un capital inicial de 230,23 sucres, con el aval financiero de 15 asociados, que con su dinero y aportes capitalizaron y dieron liquidez a esta institución con el fin de entregar créditos y atender los requerimientos económicos y financieros de cada uno de las personas que lo necesiten, apoyando en el sector agropecuario y comercial del cantón.

### **Giro de Negocio**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., ofrece productos y servicios financieros a personas naturales y jurídicas del cantón Catamayo y de la provincia de Loja, los

mismos que están destinados a atender las necesidades de solvencia financiera y económica, contribuyendo de esta forma al desarrollo de los sectores económicos y productivos.

## **Filosofía Institucional**

### **Misión**

Atender las necesidades económicas y sociales a través de productos y servicios financieros competitivos en forma eficiente y oportuna, con talento humano profesional capacitado; promoviendo la cultura del ahorro y contribuir al desarrollo social, económico y cultural de nuestros socios y de la comunidad.

### **Visión**

Ser una cooperativa líder en soluciones financieras, trabajando con honestidad, respeto y servicio de calidad, ofreciendo nuestros productos, bajo los estándares de responsabilidad institucional, solidez y gestión transparente.

### **Valores y principios**

***La transparencia:*** Es lo esencial nuestro personal, demostrando con acciones, pensamientos y actitudes que garanticen un ambiente de seguridad y confianza.

***Respeto con uno mismo y con los demás:*** En el comportamiento personal y laboral, cuidando los intereses de nuestros socios, integridad e imagen de la Institución.

***Igualdad:*** Todos tenemos los mismos derechos y deberes, sin importar el cargo directivo que se desempeñe, fortaleciendo de esta manera lazos de hermandad entre el directivo y socio.

***Equidad:*** Siempre trabajando de manera justa y equitativa, entendiendo que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado es la base del buen funcionamiento de la cooperativa.

***Solidaridad:*** Nuestra cooperativa siempre está dispuesta a dar y brindar apoyo a otras personas, jamás es indiferente a la injusticia ni, al atropello de la dignidad humana.

**Compromiso institucional:** Es la responsabilidad laboral de la participación individual y colectiva de los miembros de la Cooperativa, trabajando con lealtad, responsabilidad, honestidad y respeto, aportando siempre al crecimiento y creando una buena imagen a la Institución.

**Trabajo en equipo:** Son los resultados individuales y grupales de cada uno de los empleados, con un alto grado de profesionalismo, amistad sincera, compañerismo, basada en la confianza, comunicación y sencillez, comprometiéndose con los objetivos Institucionales, planificando conjuntamente sus tareas a la gestión financiera.

### **Figura Legal Actual**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., es una sociedad de derecho privado, con finalidad social y sin fines de lucro, auto gestionada democráticamente por sus socios, reconocida y autorizada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; cuyo propósito es el negocio financiero y crediticio, a través de las captaciones y colocaciones del ahorro, con costos equitativos. Actualmente esta entidad se encuentra dentro del segmento cuatro y está regida por las siguientes normas legales:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código Orgánico Monetario Financiero.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento que rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, y las cooperativas de segundo piso sujetas al control de la superintendencia de bancos y seguros, expedido mediante decreto ejecutivo N° 194.
- Ley de Comprobantes de Ventas y Retención.
- Ley del Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.
- Código de Trabajo.
- Estatutos y Reglamentos Internos.

## Convenios con otras Instituciones

La Cooperativa cuenta con varios convenios con otras entidades financieras con el objetivo de facilitar las transacciones económicas y financieras entre cooperativas y beneficiar a sus socios. Entre los convenios que mantiene la COAC Catamayo son:

**Tabla 5**

*Convenios de la COAC “Catamayo” Ltda.*

<b>Cooperativa</b>	<b>Lugar</b>
“Crediamigo”	Loja
“Cristo Rey”	Loja
“Cadecom”	Macara
“Cadecoc”	Celíca
“Cariamanga”	Cariamanga
“23 de Enero”	Alamor
“29 de Enero”	Chaguarpamba
“Semillas del progreso”	Saraguro
“El Comerciante”	Saraguro

*Fuente:* COAC. Catamayo Ltda.

## Cobertura de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., mantiene una cobertura para otorgar sus productos y brindar sus servicios a nivel del cantón Catamayo, sin embargo, gracias a sus convenios con otras entidades se efectúan operaciones a nivel de la provincia de Loja.

## Personal de la Cooperativa

Actualmente la COAC Catamayo cuenta con los siguientes empleados que cumplen de manera responsable cada uno de sus cargos:

- Gerente general - Sr Ángel Heriberto Remache Loarte.
- Contadora - Ing. Mayra Saraguro.
- Auxiliar de contabilidad - Tlga. Wilma Eras.
- Asesor de crédito - Tlga. Mayra Villafuerte.



- Cajera - Srta. Patricia Saraguro.
- Guardia - Sr Ángel Loarte.
- Conserje y Mensajero - Sr. Jorge Remache

### **Productos financieros**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., ofrece a sus socios y a la ciudadanía en general los siguientes productos financieros:

#### **Depósitos a la vista**

##### ***Cuenta ahorro solidario.***

Brinda la facilidad de girar órdenes de pago sobre los fondos depositados en la cuenta de ahorro, se puede pagar a empresas como a personas.

##### ***Requisitos:***

- Copia de cédula actualizada;
- Certificado de votación vigente;
- Copia de una planilla de pago de cualquier servicio básico: agua, luz o teléfono;
- Depósito inicial \$10, y;
- Llenar el formulario de Apertura de Cuenta

##### ***Beneficios:***

- Con la cuenta de ahorro gana una tasa de interés diferenciada. (1.5%)
- Dispone del dinero en el momento que desee.

#### **Depósitos a plazo fijo.**

Se puede depositar el dinero con la garantía y la seguridad, que solamente le ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo”, a la mejor tasa del mercado. A mayor tiempo mayor tasa de interés.

##### ***Requisitos:***

- Copia de cédula de identidad y certificado de votación
- Monto mínimo de inversión \$100 dólares
- Copia de planilla de servicios básicos actualizada

**Beneficios:**

- Con las inversiones gana una tasa de interés competitiva dentro del mercado. (5.75%)

**Créditos****Crédito de consumo.**

Crédito de libre disponibilidad para que realice pago de servicios, y compra de bienes de uso personales, entre otros.

**Microcrédito.**

Dirigido a comerciantes, agricultores empleados públicos y privados para fines de compra de materia prima, mercaderías e insumos necesarios para su actividad económica, no cubre compra de vehículos livianos ni pesados. (Emergente)

**Requisitos:**

- Ser socio activo
- Estar al día en los certificados de aportación
- Mantener en ahorro el 10% del monto a solicitar
- Copia de cédula de ciudadanía y certificado de votación con sus respectivos conyugues (En caso de tenerlo)
- Copia de la planilla de un servicio básico (agua. Luz, teléfono) actualizada
- Rol de pagos originales
- Fotografía de la vivienda impresa
- Mantener una cuenta de correo electrónico
- Certificado de trabajo con el tiempo y remuneración mensual
- Certificado de compra de insumos mensuales
- Copia del RUC actualizado y tres últimas declaraciones del IVA en caso de negocio
- Copia del RISE
- Tres facturas de compra y venta de los últimos 2 meses en caso de negocio
- Copias de contratos de arrendamientos debidamente notariados
- En caso de contar con giros del exterior presentar los tres últimos comprobantes de cobro
- Certificado de propiedad historiada (propiedad libre de gravamen)

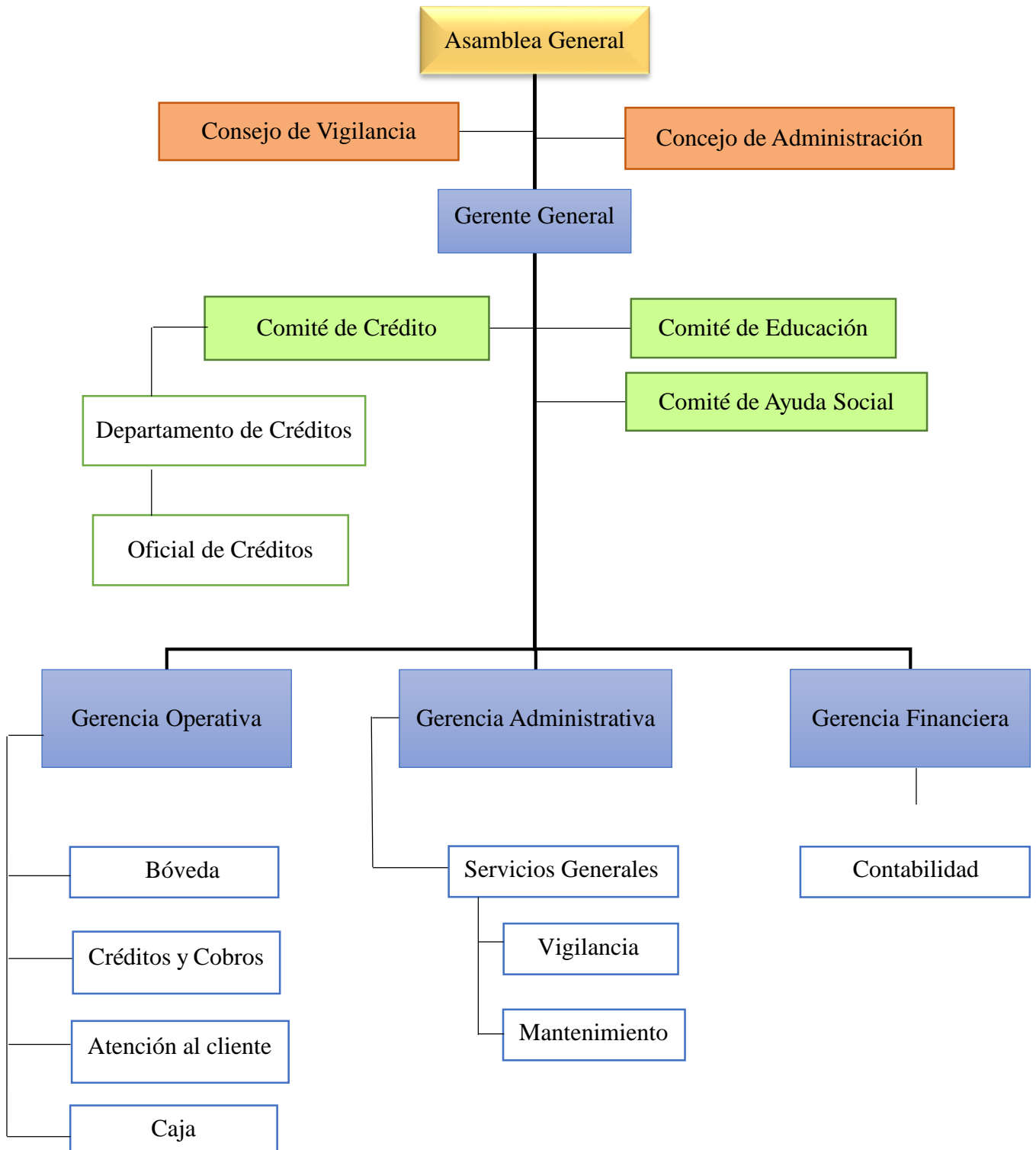
**Tabla 6***Características de los créditos*

<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Monto</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Garantía</b>
Consumo	Hasta \$30.000,00	15% Anual	Hasta 60 meses	Quirografaria
Microcrédito	Hasta \$25.000,00	19% Anual	Hasta 60 meses	Quirografaria e Hipotecaria
Emergente	Hasta \$15.000,00	21% Anual	Hasta 7 meses	

*Fuente:* COAC. Catamayo Ltda.

## Estructura Organizativa

### Cooperativa de ahorro y crédito "Catamayo" Ltda.



**Figura 9.** Organigrama estructural de la COAC Catamayo Ltda.

**Fuente:** COAC Catamayo Ltda.

## Análisis financiero de la COAC “Catamayo” Ltda.

Para realizar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., se aplicó los principales indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016), los cuales permitieron conocer la situación actual de la entidad, y tomar a consideración ciertos aspectos para realizar la respectiva propuesta para los nuevos productos financieros.

### Indicador de Solvencia

○ *Solvencia:*

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3	
10% Crítico	12% Medio	13% Normal	→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor

#### Fórmula:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos ponderados por riesgo}}$$

#### Cálculo:

Para el cálculo del patrimonio técnico constituido y activos ponderados por riesgo, se consideró las siguientes cuentas:

### Patrimonio Técnico Constituido

**Tabla 7**

*Patrimonio primario*

Ponderación	Código	Cuenta	Saldo
100%	31	Capital Social	139.948,32
	3301	Reservas legales	40.862,21
	3302	Reservas Generales	0,00
	3303	Reservas Especiales	49.380,29
	34	Otros Aportes Patrimoniales	0,00
	35	Superávit por valuaciones	0,00
	3601	Utilidad o Excedentes Acumulados	0,00
	3602	(Pérdidas Acumuladas)	0,00
	3603	Utilidad o Excedentes del Ejercicio (Nota 1)	4.665,41
	5	Ingresos menos Gastos (Nota 2)	4.398,93
		<b>Total</b>	<b>239.255,16</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

**Nota:** Se ponderan por el 100%

**Tabla 8**

*Patrimonio secundario*

<b>Ponderación</b>	<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
50%	3305	Reserva - Revalorización del Patrimonio	0,00
	3310	Reserva -Por Resultados no operativos	0,00
<b>Total</b>			<b>0,00</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

**Nota:** Se ponderan por el 50%

**Patrimonio Técnico Constituido** = Patrimonio primario + Patrimonio secundario

$$= 239.255,16 + 0,00$$

$$= 239.255,16$$

**Tabla 9**

*Activos ponderados por riesgo*

<b>Ponderación</b>	<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
100%	1305	Mantenidos hasta el vencimiento del sector privado y del sector de economía popular y solidaria	32.850,02
	13	Inversiones (Nota 1)	32.850,02
	14	Cartera de crédito (Nota 2)	1.470.408,04
	16	Cuentas por cobrar	57.557,47
	17	Bienes realizables adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0,00
	18	Propiedades y Equipos	73.052,96
	19	Otros Activos (Nota 3)	20.628,50
	<b>Total</b>		

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

**Nota 1:** Es el saldo de la cuenta 1.3 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones.

**Nota 2:** Es el saldo de la cuenta 1.4 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones.

**Nota 3:** Es el saldo de la cuenta 1.9 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones.

**Nota 4:** Es el saldo de la cuenta 6.4 menos las cuentas del mismo grupo con otras ponderaciones.

### Aplicación del indicador:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos ponderados por riesgo}}$$

$$= \frac{238.988,68}{1.687.347,01}$$

$$= 0,141793 = 14,18\%$$

### Análisis:

El nivel de solvencia que mantiene la COAC Catamayo, es de un 14,18%, comparando con la meta establecida por la entidad, se puede evidenciar que se encuentra dentro del límite de riesgo normal que es del 13%, por lo que se considera que la institución mantiene una buena capacidad patrimonial para cubrir las operaciones actuales y futuras que contraiga y poder solventar ciertas pérdidas que puedan ocurrir en cualquier momento, sin embargo, se puede mejorar a través del incremento de su capital social, con el fin de constituir a la cooperativa en una entidad con una solvencia fuerte y a través de ello evitar riesgos que puedan resultar perjudiciales.

#### ○ *Activos fijos/PTC:*

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3
50% Normal	55% Medio	60% Crítico



Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

### Fórmula:

$$\text{Activos Fijos/PTC} = \frac{\text{Activos fijos}}{\text{Patrimonio técnico constituido}}$$

$$= \frac{73.052,96}{239.255,16}$$

$$= 0,305335 = 30,53\%$$

## Análisis:

Mediante este indicador se puede observar que los activos fijos de la Cooperativa se encuentran cubiertos en un 30,53% del total de su patrimonio técnico constituido, comparando con los límites establecidos por la entidad, se encuentra por debajo del límite de riesgo normal que es del 50%, lo que se puede constatar que la institución mantiene un buen control de la participación de sus activos fijos, lo que significa que esta cooperativa puede ir mejorando e incrementando sus activos productivos.

## Indicador de Calidad de activos

### ○ *Morosidad ampliada:*

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3	
5% Normal	6% Medio	7% Crítico	→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

## Fórmula;

$$\text{Morosidad Ampliada} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo}}{\text{Cartera bruta de consumo}}$$

## Cálculo:

Para el cálculo de la cartera improductiva de consumo y cartera bruta de consumo se consideró las siguientes cuentas.

**Tabla 10**

*Cartera improductiva de consumo*

Código	Cuenta	Saldo
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	89.022,98
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	10.888,94
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	11.577,89
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	757,03
<b>Total</b>		<b>112.246,84</b>

**Fuente:** Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.



**Tabla 11**

Cartera bruta  
de consumo

Código	Cuenta	Saldo
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	666.404,91
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	521,74
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	89.022,98
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	10.888,94
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	11.577,89
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	757,03
<b>Total</b>		<b>779.173,49</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

### Aplicación del indicador:

$$\text{Morosidad Ampliada} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo}}{\text{Cartera bruta de consumo}}$$

$$= \frac{112.246,84}{779.173,49}$$

$$= 0,144058 = 14,41\%$$

### Análisis:

La cartera de crédito de consumo que mantiene la COAC Catamayo, posee un índice de morosidad del 14,41%, comparando con los límites establecidos por la institución se encuentra por encima del límite de riesgo crítico que es del 7%, demostrándose que no existen estrategias adecuadas en la entidad para recuperar dichos créditos colocados, esto debido a que la institución no mantiene políticas de recuperación de créditos.

### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3	
20% Normal	25% Medio	30% Crítico	→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

### Fórmula:

$$\text{Morosidad Ampliada} = \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

**Cálculo:**

Para el cálculo de la cartera improductiva y cartera bruta de la línea de microcrédito se consideró las siguientes cuentas.

**Tabla 12***Cartera improductiva microcrédito*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	168.555,56
1444	Cartera de microcrédito reestructurada que no devenga intereses	16.600,94
1452	Cartera de microcrédito vencida	96.621,97
1468	Cartera microcrédito reestructurada vencida	654,27
<b>Total</b>		<b>282.432,74</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

**Tabla 13***Cartera bruta microcrédito*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
1404	Cartera de microcrédito por vencer	535.180,82
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	636,93
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	168.555,56
1444	Cartera de microcrédito reestructurada que no devenga intereses	16.600,94
1452	Cartera de microcrédito vencida	96.621,97
1468	Cartera microcrédito reestructurada vencida	654,27
<b>Total</b>		<b>818.250,49</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

**Aplicación del indicador:**

$$\text{Morosidad Ampliada} = \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

$$= \frac{282.432,74}{818.250,49}$$

$$= 0,345166 = 34,52\%$$

### Análisis:

En cuanto a la cartera de microcrédito, la entidad posee un índice de morosidad de 34,52%, demostrándose que se encuentra por encima del límite de riesgo crítico establecido por la entidad que es del 30%, observando que estos porcentajes pueden ser ocasionados por factores externos a la entidad, tales como la recesión que vive el país en cuanto a la falta de empleo, otro factor negativo puede ser que la entidad no selecciona bien a aquellas personas a quien coloca sus créditos, y de igual manera, dentro de la institución no se manejan buenas políticas de recuperación de cartera, siendo estos factores negativos para que exista exceso de morosidad en esta línea de crédito.

### ○ Participación de activos improductivos:

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3	
10% Normal	13% Medio	15% Crítico	→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

### Fórmula:

$$\text{Participación Activos Improductivos} = \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total Activos}}$$

### Cálculo:

Para el cálculo de los activos improductivos se consideró las siguientes cuentas:

**Tabla 14**

*Activos improductivos*

	Código	Cuenta	Saldo
(+)	11	Fondos disponibles	402.795,01
(-)	1103	Bancos y otras instituciones financieras	265.726,61
(+)	1426	Carteras de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	89.022,98
(+)	1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	168.555,56
(+)	1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	10.888,94

(+)	1444	Cartera de microcrédito reestructurada que no devenga intereses	16.600,94
(+)	1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	12.226,75
(+)	1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00
(+)	1452	Cartera de microcrédito vencida	96.621,97
(+)	1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	757,03
(+)	1468	Cartera microcrédito reestructurada vencida	654,27
(+)	16	Cuentas por cobrar	57.557,47
(-)	1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-26.289,03
(+)	17	Bienes realizables adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0,00
(-)	170105	Terrenos	53.000,00
(-)	170110	Obras de urbanización	0,00
(-)	170115	Obras de edificación	0,00
(-)	1799	(Provisión para bienes realizables. Adjudicados por pago y recuperados)	0,00
(+)	18	Propiedades y equipo	20.052,96
(+)	19	Otros activos	20.628,50
(-)	1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	0,00
(-)	1901	Inversiones en acciones y participaciones	470,92
(-)	190205	Inversiones	0,00
(-)	190210	Cartera de crédito por vencer	0,00
(-)	190215	Cartera de crédito refinanciada por vencer	0,00
(-)	190220	Cartera de crédito reestructurada por vencer	0,00
(-)	190240	Deudores por aceptación	0,00
(-)	190250	Bienes realizables	0,00
(-)	190280	Inversiones en acciones y participaciones	0,00
(-)	190286	Fondos de liquidez	0,00
(-)	1903	Otras inversiones en participaciones	0,00
<b>Total</b>			<b>603.454,88</b>

**Fuente:** Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

### Aplicación del indicador:

$$\begin{aligned}
 \text{Participación Activos Improductivos} &= \frac{\text{Activos improductivos}}{\text{Total Activos}} \\
 &= \frac{603.454,88}{2.090.246,04} \\
 &= 0,288700 = 28,87\%
 \end{aligned}$$

## Análisis:

La entidad financiera cuenta con un porcentaje de 28,87% de activos improductivos, en comparación con los límites establecidos por la cooperativa, se encuentra con un porcentaje que sobrepasa del límite de riesgo crítico que es del 15%, determinando que la institución mantiene ciertos bienes y valores que no le están generando algún beneficio y por ende disminuyendo su rentabilidad, observando que la mayor concentración de activos improductivos se encuentra en la cartera de crédito vencida y cartera de crédito que no devenga intereses, las cuales corresponden aquellas carteras que presentan riesgos para la entidad y no le permiten generar mayores ingresos financieros, considerando que se debería emplear estrategias de recuperación de cartera que le ayuden a la entidad a mejorar su posición económica y su rentabilidad.

### ○ Participación de cartera de crédito:

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3	
55% Crítico	65% Medio	75% Normal	→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor

#### Fórmula:

$$\text{Participación de Cartera de Crédito} = \frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Total Activos}}$$

#### Cálculo:

Para el cálculo de la cartera bruta se consideró las siguientes cuentas:

**Tabla 15**

#### Cartera Bruta

Código	Cuenta	Saldo
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	666.404,91
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	521,74
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	89.022,98
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	10.888,94
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	11.577,89
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	757,03

1404	Cartera de microcrédito por vencer	535.180,82
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	636,93
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	168.555,56
1444	Cartera de microcrédito reestructurada que no devenga intereses	16.600,94
1452	Cartera de microcrédito vencida	96.621,97
1468	Cartera microcrédito reestructurada vencida	654,27
1499	(Provisión créditos incobrables)	-127.016,94
<b>Total</b>		<b>1.724.440,92</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.

### Aplicación del indicador:

$$\text{Participación de Cartera de Crédito} = \frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Total Activos}}$$

$$= \frac{1.724.440,92}{2.090.246,04}$$

$$= 0,824994 = 82,50\%$$

### Análisis:

La cartera de crédito que mantiene la COAC Catamayo posee una participación de 82,50% frente a sus activos, observado que se encuentra con un porcentaje alto en comparación a los límites de riesgo normal establecidos por la misma entidad que es del 75%, lo cual podría ser adecuado para la entidad considerando que la actividad principal de la cooperativa es captar y colocar dinero, sin embargo, se debe considerar que se debe controlar y mantener índices de morosidad más bajos de los que posee la entidad, con el fin de considerar ciertos riesgos que conlleva la colocación de créditos.

### Indicador de Liquidez

#### ○ *Liquidez:*

#### Meta COAC Catamayo Ltda.

Límite 1	Límite 2	Límite 3
15% Crítico	20% Medio	25% Normal



Mientras mayor es el valor obtenido el nivel de riesgo es menor

**Fórmula:**

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activos liquidos}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

$$= \frac{402.795,01}{1.779.818,96}$$

$$= 0,2263123492 = 22,63\%$$

**Análisis:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., al 2017 ha alcanzado un porcentaje de liquidez de 22,63%, un rango beneficioso para la entidad ya que se encuentra dentro de los límites de riesgo medio y normal establecidos por la misma institución que es del 20% y 25% respectivamente, sin embargo, aún le falta un 2,37,% para alcanzar su límite normal, demostrando la buena capacidad que tiene la entidad para responder con los requerimientos de efectivo por parte de los depositantes y respaldar sus operaciones, es decir, posee valores disponibles para cubrir sus obligaciones inmediatas al corto plazo.

**Indicador de Rentabilidad**

- *Grado de absorción del margen financiero:*

**Meta COAC Catamayo Ltda.**

Límite 1	Límite 2	Límite 3
25% Normal	35% Medio	45% Crítico

→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

**Fórmula:**

$$\text{Grado de absorción del margen financiero} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen financiero neto}}$$

**Cálculo:**

Para el cálculo del margen financiero neto se consideró las siguientes cuentas:

**Tabla 16***Margen financiero neto*

	<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
(+)	51	Intereses y descuentos ganados	274.013,84
(-)	41	Intereses causados	117.723,24
(+)	52	Comisiones ganadas	5.281,06
(+)	53	Utilidades financieras	0,00
(-)	43	Pérdidas financieras	0,00
(+)	54	Ingresos por servicios	1.212,83
(-)	44	Provisiones	-70.388,49
		<b>--Total</b>	<b>233.172,98</b>

*Fuente:* Estados financieros 2017 de la COAC. Catamayo Ltda.**Aplicación del indicador:**

$$\text{Grado de absorción del margen financiero} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen financiero neto}}$$

$$= \frac{109.775,07}{233.172,98}$$

$$= 0,470788 = 47,08\%$$

**Análisis**

La COAC Catamayo cuenta con un porcentaje de 47,08% en su grado de absorción del margen financiero, comparando con los límites establecidos por la entidad se puede evidenciar que se encuentra por encima de los límites de riesgo críticos cuyo porcentaje promedio es del 45%, pudiéndose decir que la entidad no está controlando de manera eficiente sus gastos operativos, tales como gastos de personal, servicios varios y otros gastos ocasionados dentro de la entidad en su periodo económico, los mismos que no le permiten a la entidad poseer mayores ingresos operativos.



○ **Rentabilidad sobre activo ROA:**

**Meta COAC Catamayo Ltda.**

Límite 1	Límite 2	Límite 3
0% Crítico	1% Medio	2% Normal

→ Mientras el valor es mayor, el nivel de riesgo es menor

**Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad Sobre Activo (ROA)} = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos}) * 12}{\text{Activo total promedio} / \text{Mes}}$$

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(313,481,15 - 308.815,74) * 12}{(1.765.166,61 + 2.090.246,04)/2} \\
 &= \frac{4.665,41}{1.927.706,33} \\
 &= 0,0024201871 = 0,24\%
 \end{aligned}$$

**Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\begin{aligned}
 &= \frac{4.665,41}{234.856,23} \\
 &= 0,0198649616 = 2\%
 \end{aligned}$$

**Análisis:**

La rentabilidad sobre activos percibidos por la cooperativa es de 0,24%, este porcentaje en comparación con los límites establecidos por la entidad se encuentra dentro de los límites de riesgo críticos cuyo porcentaje es del 0%, situación negativa para la cooperativa, puesto que esto demuestra que la institución no está utilizando con eficiencia sus activos para generar

excedentes que sean de beneficio para el mejoramiento económico y financiero de la cooperativa, sin embargo al aplicar el indicador para medir la rentabilidad sobre el patrimonio ROE se demuestra que tiene el 2%, lo que se percibe que la cooperativa no es una entidad que persigue fines de lucro, más bien está dedicada al servicio de la sociedad.

○ *Eficiencia institucional en colocación:*

**Meta COAC Catamayo Ltda.**

Límite 1	Límite 2	Límite 3
6% Normal	8% Medio	10% Crítico

→ Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

**Fórmula:**

$$Eficiencia\ Institucional\ en\ colocación = \frac{Gastos\ de\ operación}{Cartera\ de\ credito - Provision\ de\ credito\ incobrable}$$

$$= \frac{109.775,07}{1.470.408,04 - (-127.016,94)}$$

$$= 0,0687200159 = 6,87\%$$

**Análisis:**

La eficiencia institucional en colocación con la que cuenta la entidad es de 6, 87%, valor que se encuentra dentro de los límites de riesgo normales establecidos por la cooperativa que es del 6%, indicando que la institución debido a la falta de políticas de recuperación de cartera no se mantiene dentro de un límite estable, pudiéndose mejorar este indicador a través de mejores estrategias de recuperación de cartera que permitan mejorar la rentabilidad y eficiencia en la colocación de sus créditos.

## **Resumen del Análisis financiero:**

Una vez concluido la aplicación de cada uno de los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se puede decir que: la Cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda., cuenta con una solvencia financiera normal ya que mantiene una buena capacidad patrimonial para cubrir las operaciones actuales y futuras que contraiga como también posibles pérdidas que puedan incurrir en cualquier momento.

En su indicador de calidad de activos la entidad posee ciertas carencias ya que mantiene una Cartera de Crédito muy elevada como es del 14,41% y 34,52% en su cartera de crédito de consumo y microcrédito respectivamente, esto debido a factores externos a la entidad, tales como la recesión que vive el país en cuanto a la falta de empleo, la mala selección de aquellas personas a quien colocan sus créditos y a la falta de políticas de recuperación de cartera; Posee un porcentaje crítico en cuanto a sus activos improductivos lo que no le permite generar beneficio económico y por ende disminuye su rentabilidad, esto debido a la alta morosidad que mantienen sus líneas de créditos; En cuanto a la participación de cartera de crédito se encuentra por encima de los límites normales esto debido a que la actividad principal de la institución es captar y colocar dinero a través de los créditos, sin embargo se debe considerar ciertos riesgos que conlleva la colocación de créditos.

El indicador de liquidez demuestra que la Cooperativa mantiene una buena capacidad para responder con los requerimientos de efectivo por parte de sus depositantes; En su indicador de rentabilidad se puede evidenciar que mantiene un grado de absorción del margen financiero crítico esto debido a que la entidad no está controlando de manera eficiente sus gastos operativos tales como servicios varios como los arrendamientos y gastos imprevistos ocasionados dentro de la misma, con el fin de captar mejores utilidades a través de la intermediación financiera; Su rentabilidad sobre activos ROA mantiene un límite de riesgo crítico puesto que la entidad no está utilizando con eficiencia sus activos para generar utilidades que le permitan su mejoramiento económico y financiero, sin embargo, aplicando el indicador para medir la rentabilidad sobre el patrimonio ROE se observa que tiene el 2%, lo que se percibe que la cooperativa no es una entidad que persigue fines de lucro, más bien está dedicada al servicio de la sociedad; y finalmente su eficiencia institucional en colocación mantiene un límite de riesgo normal aunque posee ciertas deficiencias en cuanto a la falta de políticas de recuperación de cartera.

## 2. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA

Dentro de la ciudad de Catamayo existen varias Cooperativas de Ahorro y Crédito que operan y brindan sus servicios a la ciudadanía, y que forman parte de la competencia directa de la COAC “Catamayo” Ltda. A continuación se detalla cada una de ellas:

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. “JEP”**



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “JEP”, es una entidad financiera que se encuentra dentro del segmento 1 del sector de Economía Popular y Solidaria.

#### **Productos financieros**

Para la comodidad de los socios y de la ciudadanía se ofrece los siguientes productos financieros:

#### **Depósitos a la vista**

##### ***Ahorros JEP.***

La cuenta Ahorros JEP asegura el crecimiento de su dinero con las mejores tasas del mercado financiero y accede inmediatamente a todos los beneficios.

##### ***Requisitos.***

- Copia de cédula.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- USD 20,00.

##### ***Beneficios***

- Gane una tasa de interés según el monto de ahorro. (2,25%)
- En los momentos difíciles obtienes un fondo mortuario de hasta USD 500,00

- No llenas papeleta al momento de depositar o retirar tu dinero.
- Cero costos por mantenimiento de cuenta.
- Atención de lunes a domingo de 8:00 a 18:00 y en centros comerciales de 8:00 a 20:00.
- Con autorizaciones (papeletas firmadas) podrá enviar a retirar hasta USD 3.000 diarios.

### ***Fondos JEP.***

Es un ahorro programado que da la oportunidad de incrementar su dinero para proyectos a mediano y largo plazo como: vacaciones, educación, salud entre otros.

### ***Requisitos.***

- Cédula o pasaporte.
- Planilla de servicio básico (actual).
- USD 20,00.
- Firma del contrato de ahorro.

### ***Beneficios***

- El respaldo y la seguridad de la Cooperativa más grande del Ecuador.
- Cero costos en mantenimiento de cuenta.
- Acreditación de intereses e incremento de su capital.
- Tasa de interés preferencial del 3,00%

### ***Súper JEP.***

Esta cuenta ofrece el pago inmediato a través de órdenes de pago a: proveedores, empleados y además de realizar compras. Las órdenes son de efectividad inmediata y podrán ser cobradas a nivel nacional en las ventanillas o a través de depósitos en la Cuenta de Ahorros Súper JEP o Ahorros JEP.

### ***Requisitos***

- Cédula o pasaporte.
- Planilla de servicio básico (actual).
- USD 100,00.

### ***Beneficios***

- Inmediatez de fondos, comparada con la de los cheques.
- Pago a proveedores, colaboradores entre otros.

### ***Ahorros JEPito.***

Esta cuenta de ahorros infantil le da la oportunidad de desarrollar su sentido de responsabilidad a través de la importancia del ahorro.

### ***Requisitos***

- Partida de nacimiento o cédula de identidad del menor.
- Cédula del representante.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- USD 10,00

### ***Beneficios.***

- Es un ahorro programado para 6, 9 y 12 meses.
- Obtiene una tasa del 4,00% de interés anual.
- Según el valor de apertura se lleva un premio (hasta agotar stock).

### ***Ahorro InteliJEP.***

Es la mejor forma de invertir. Esta cuenta de ahorros le ofrece mayor rentabilidad en el menor tiempo, haciendo producir su dinero de forma rápida, segura y confiable.

### ***Requisitos***

- Cédula.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono)
- Monto mínimo USD 5000,00

### ***Beneficios***

- Gane una tasa del 4,00% anual.
- Plazo mínimo 20 a 29 días.
- No presenta descuentos tributarios

## Depósitos a plazo fijo

### *Inversiones JEP.*

Es una inversión segura y rentable donde gana los mejores intereses por un tiempo preestablecido que le genera mayor rentabilidad.

**Tabla 17**

*Características de las inversiones*

<b>Tiempo (Días)</b>	<b>Tasa de Interés</b>
30 - 59	5,50 %
60 – 89	5,75 %
90 – 179	6,25 %
180 – 269	7,00 %
270 – 359	7,50 %

*Fuente:* COAC JEP Ltda.

### *Requisitos:*

- Cédula.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono)
- USD 100,00

### *Beneficios:*

- Seguridad y respaldo de la Cooperativa más grande del Ecuador.

## Créditos

### *Credi JEP.*

Usted podrá solicitar créditos o préstamos para cancelación de deudas, gastos de viaje, bienes de consumo, compra de vehículo, gastos de salud, pago de servicios, entre otros.

### *Crédito consumo ordinario*

Se otorga a personas naturales destinadas a la adquisición de vehículos livianos de combustible fósil.

### ***Crédito consumo prioritario***

Se otorga a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos personales.

**Tabla 18**

*Características del crédito de consumo ordinario y prioritario*

---

Monto:	Desde \$1.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 180 meses
Tasa de interés:	15,90% anual

---

*Fuente:* COAC JEP Ltda.

### ***Requisitos***

- Apertura de cuenta Ahorro JEP.
- Cédula.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Rol de pago o certificado de trabajo.

### ***Micro JEP.***

Este tipo de crédito está destinado para el financiamiento de actividades productivas, de comercialización o de servicio, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

**Tabla 19**

*Segmentos del microcrédito JEP*

---

<b>Segmento</b>	<b>Valor</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Garantía</b>
Microcrédito Minorista	Usd.0,00 Usd.1.000			
Microcrédito de Acumulación Simple	Usd.3.001 Usd.10.000	20,00% anual	84 meses	Quirografaria Hipotecaria
Microcrédito de Acumulación Ampliada	Usd.10.001 Usd.20.000			

---

*Fuente:* COAC JEP Ltda.



### **Requisitos**

- Apertura de cuenta Ahorro JEP.
- Cédula y certificado de votación
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Justificación de ingresos (facturas).

### **Beneficios**

- No existe monto mínimo a solicitar.
- Entrega de forma oportuna.

### **Micro Transporte.**

Está dirigido a todos los socios que deseen renovar sus unidades de transporte público.

### **Tabla 20**

#### *Características del microcrédito transporte*

Monto:	Hasta \$200.000 dólares
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 84 meses
Tasa de interés:	12,00% anual

*Fuente:* COAC JEP Ltda.

### **Requisitos.**

- Cédula.
- Planilla servicio básico.
- Justificación de ingresos.
- Prenda del vehículo o un bien a hipotecar.

### **Beneficios.**

- Agilidad.
- Se puede tramitar en todas las agencias.
- Tasa de interés competitiva.

### ***Credi Vivienda.***

Este producto está dirigido a socios que tienen un ingreso estable pero que no han tenido la oportunidad de ahorrar para tener el 30% de entrada para su casa. Aquellas parejas jóvenes que quieren dejar de pagar arriendo y que se arriesgan a dar un paso más tomado de la mano de nuestra institución que los apoya.

Está dirigido a todas esas personas que tienen sueños que cumplir, que quieren ver a su familia con un hogar.

### **Tabla 21**

#### *Características del crédito de vivienda*

---

Monto:	Hasta \$200.000 dólares
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 180 meses
Tasa de interés:	10,50%

---

*Fuente:* COAC JEP Ltda.

### ***Requisitos***

- Ser socio de la cooperativa JEP.
- Documentos de identificación: Cédula.
- Documentos que justifiquen ingresos: Roles de pago / Certificados de trabajo / Declaraciones Impuestos / Facturas de compra-venta.
- Documentos que justifiquen patrimonio: Pago al predio del bien a hipotecar / Copia de escrituras del bien a hipotecar / Certificado de ventas de gravámenes del registro de la propiedad del bien a hipotecar.

### ***Porcentaje de financiamiento***

- Es la mejor opción con el 0% de entrada y financiamos el 100% de tu vivienda.

### ***Credi Comercial.***

Son créditos orientados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial,

con ingresos por ventas directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.

## **Tabla 22**

### *Características del crédito comercial*

---

Monto:	Dependiendo a sus ingresos
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 120 meses
Tasa de interés:	11,20% anual

---

*Fuente:* COAC JEP Ltda.

### **Requisitos**

- Apertura de cuenta Ahorro JEP.
- Cédula y certificado de votación.
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Balances, entre otros.

### **Beneficios**

- Puede solicitar entre USD 20.000,00 y USD 200.000,00

## **Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.**

### **“CoopMego”**



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CoopMego”, es una entidad financiera que se encuentra dentro del segmento 1 del sector de Economía popular y solidaria.

## **Productos financieros**

La cooperativa ofrece los siguientes productos financieros:

### **Depósitos a la vista**

#### ***Cuenta de Ahorros.***

Deposite sus ahorros y demás valores en la Cuenta de ahorros, su dinero permanece y crece seguro con una tasa de interés competitiva. Además le permite disponer de sus fondos cuando lo necesite en nuestra amplia Red de Oficinas y Cajeros Automáticos a nivel nacional. Con su cuenta de ahorros usted puede acceder a todos los servicios de CoopMego.

#### ***Requisitos:***

- Fotocopia de Cédula de Ciudadanía y Certificado de Votación actualizados.
- Fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (la planilla será máxima de tres meses anteriores a la fecha de la apertura).
- Depósito inicial.

#### ***Beneficios:***

- Tasa de interés preferencial. (2,6%)
- Cero costos por mantenimiento de cuenta.
- Servicio de transacciones electrónicas “MegOnline”, en donde usted podrá realizar con mayor seguridad consultas de saldos, pagos de servicios básicos y transferencias bancarias.
- Pago de servicios básicos con débito mensual de su cuenta, sin costo.
- Sus ahorros están seguros y garantizados por la Corporación del Seguro de Depósitos (COSEDE).

#### ***Cuenta Inteligente.***

Pague a terceros mediante el uso de papeletas de retiro personalizadas, sin necesidad de concurrir a las oficinas.

#### ***Requisitos:***

- El socio deberá mantener activa su Cuenta de ahorros y tener un saldo promedio de tres cifras medias, en los últimos seis meses (entre 400 hasta 600 USD) mensuales; o, en el caso de cuentas nuevas, un saldo promedio igual o superior a USD 1000.

**Beneficios:**

- Facilidad para realizar cualquier pago, sólo necesita girar su papeleta - Cuenta inteligente.

**Ahorro propósito.**

Cuenta que le permite planificar sus ahorros y obtener una alta rentabilidad por su dinero, el socio determina la cantidad de ahorro mensual. Se ofrece una tasa de interés preferencial y capitalizable mensualmente, así como la disponibilidad inmediata de su dinero en caso de emergencia.

**Requisitos:**

- Tener una Cuenta de ahorros activa.
- Fotocopia de Cédula de Ciudadanía original.
- Firmar el contrato y documentación habilitante.

**Beneficios:**

- Cero costos por apertura de su cuenta.
- Tasa de interés preferencial. (3,00%)
- Se Premia su constancia y puntualidad en su ahorro, con una bonificación (interés premio), que lo recibe al finalizar el plazo acordado.
- En caso de emergencia, usted puede disponer de su dinero inmediatamente.
- Sus ahorros se encuentran seguros y garantizados por la Corporación del Seguro de Depósitos (COSEDE).

**Depósitos a plazo fijo**

Obtenga la mejor tasa del mercado, usted elige el pago de intereses al vencimiento o de forma periódica (mensual, bimestral, trimestral o semestral). Además se puede acceder a un crédito inmediato hasta por el 90% del valor total de sus certificados de depósitos.

**Requisitos:**

- Fotocopia de cédula de ciudadanía y certificado de votación, actualizados.
- Mantener una cuenta de ahorros activa.
- Inversión mínima en depósitos a plazo 101 USD.

**Beneficios:**

- Se ofrece la mejor tasa de interés del mercado. (6.40%)
- Acceso a créditos inmediatos, hasta por el 90% del valor total de sus Depósitos a plazo con pago al vencimiento y hasta por el 80% del valor total de sus Depósitos a plazo con pagos periódicos.
- Sus depósitos a plazo se encuentran seguros y garantizados por la Corporación del Seguro de Depósitos (COSEDE).

**Créditos****Para su negocio.**

Crédito dirigido a socios emprendedores, ayuda a consolidar o ampliar su negocio o empresa. Se financia su capital de trabajo, adquisición de maquinaria, mobiliario, equipamiento, etc.

**Tabla 23***Segmentos de los créditos para su negocio*

<b>Segmento</b>	<b>Valor</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Garantía</b>
Productivo Pymes	Desde 20.000 Hasta 50.000	11,23%	36 meses	Quirografaria Hipotecaria
Microcrédito	Desde 500,00 Hasta 3.000	19,90%	18 meses	

*Fuente:* COAC CoopMego Ltda.

**Requisitos:**

- Fotocopia de cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
- Fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (de uno de los tres últimos meses).
- Fotocopia del RUC O RISE.
- Fotocopia de las tres últimas declaraciones del IVA o copias de facturas de proveedores de los tres últimos meses.

**Beneficios:**

- Plazo hasta 10 años, dependiendo del monto del crédito y garantía.
- Se puede elegir el día de pago de sus cuotas.
- Seguro de vida.

- Cero costos por la cancelación anticipada de créditos.
- Seguro de desgravamen.

**Condiciones:**

- Ser propietario de un negocio establecido por lo menos un año.

**Para sus gastos.**

Crédito que le permite financiar sus necesidades personales como la educación de sus hijos, sus vacaciones soñadas, atención médica, compra de electrodomésticos, muebles para el hogar, etc. Además le permite cancelar las deudas que usted mantenga en otras instituciones financieras.

**Tabla 24**

*Características del crédito para sus gastos*

Monto:	Desde \$500.00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 18 meses
Tasa de interés:	15,19% anual

*Fuente:* COAC CoopMego Ltda.

**Requisitos:**

- Fotocopia de cédula de ciudadanía y certificado de votación, actualizados.
- Fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (de uno de los tres últimos meses).
- Certificados que justifiquen los ingresos del deudor.

**Beneficios:**

- Plazo hasta 10 años, dependiendo del monto del crédito y garantía.
- Se puede elegir el día de pago de sus cuotas.
- Seguro de vida.
- Cero costos por la cancelación anticipada de créditos.
- Seguro de desgravamen.

### ***Para su vivienda.***

Crédito destinado a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación y remodelación de su vivienda; además financiamos la compra del terreno destinado a la construcción de su casa propia.

### **Tabla 25**

#### *Características del crédito para su vivienda*

---

Monto:	Hasta \$10.000.00 dólares
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 60 meses
Tasa de interés:	10,78% anual

---

*Fuente:* COAC CoopMego Ltda.

### ***Requisitos:***

- Fotocopia de Cédula de Ciudadanía y Certificado de Votación, actualizados.
- Fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (de uno de los tres últimos meses).
- Certificados que justifiquen los ingresos del deudor.
- Documentos que justifiquen patrimonio: Pago al predio del bien a hipotecar / Copia de escrituras del bien a hipotecar / Certificado de ventas de gravámenes del registro de la propiedad del bien a hipotecar.

### ***Beneficios:***

- Plazo hasta 5 años, dependiendo del monto del crédito y garantía.
- Puede elegir el día de pago de sus cuotas.
- Seguro de vida.
- Cero costos por la cancelación anticipada de créditos.
- Seguro de desgravamen.

### ***Para su vehículo.***

Crédito que permite obtener financiamiento para la compra de vehículos livianos, de uso personal y familiar; facilitamos la contratación de la Póliza de Seguros contra accidentes y del Dispositivo de Rastreo Satelital Vehicular.



## Tabla 26

### Características del crédito para su vehículo

---

Monto:	Hasta \$20.000.00 dólares
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 36 meses
Tasa de interés:	13,90% anual

---

**Fuente:** COAC CoopMego Ltda.

### **Requisitos:**

- Fotocopia de cédula de ciudadanía y certificado de votación, actualizados.
- Fotocopia del pago de luz, agua o teléfono (de uno de los tres últimos meses).
- Certificados que justifiquen los ingresos del deudor.
- Prenda del vehículo o un bien a hipotecar.

### **Beneficios:**

- Plazo hasta 5 años, dependiendo del monto del crédito y garantía.
- Usted puede elegir el día de pago de sus cuotas.
- Seguro de vida.
- Cero costos por la cancelación anticipada de créditos.
- Seguro de desgravamen.

## **Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Pequeña Empresa “CACPE-LOJA” Ltda.**



La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE, es una entidad financiera que se encuentra dentro del segmento 2 del sector de Economía popular y solidaria.

## **Productos financieros**

Los productos financieros que ofrece la entidad son los siguientes:

### **Depósitos a la vista**

#### ***Cuenta de ahorros.***

CACPE Loja le ofrece los más altos intereses por sus ahorros y la seguridad de disponer de su dinero cuando lo necesite.

#### ***Requisitos:***

- Copia de cédula actualizada;
- Certificado de votación vigente;
- Copia de una planilla de pago de cualquier servicio básico: agua, luz o teléfono;
- Depósito inicial \$10, y;
- Llenar el formulario de Apertura de Cuenta

#### ***Beneficios:***

- Con la cuenta de ahorro gana la tasa de interés más competitiva del mercado. (2,00%)
- Puede disponer de su dinero en el momento que desee.

### ***Órdenes de pago tipo chequera***

CACPE Loja pone a su disposición las órdenes de pago tipo chequera para realizar pagos a proveedores, empleados y demás cuentas por pagar.

#### ***Requisitos:***

- Mantener cuenta activa y con fondos suficientes;
- Solicitud de emisión de órdenes de pago tipo chequera;

#### ***Beneficios:***

- Se maneja con una orden de retiro tipo cheque.
- Se evita presentar los cheques, y solo puede realizar su operación con la cedula de identidad.

## **Depósitos a plazo fijo**

En CACPE-LOJA le ofrecemos la mayor rentabilidad del mercado por sus inversiones a partir de 100 dólares y con vencimiento a 31, 61, 91, 121, 181 y más de 361 días.

### ***Requisitos:***

- Copia de cédula de identidad y certificado de votación
- Monto mínimo de inversión \$100 dólares
- Copia de planilla de servicios básicos actualizada

### ***Beneficio:***

- Obtiene una tasa de interés muy competitiva en el mercado. (5,5%)

## **Créditos**

### ***Crédito de consumo***

Aquellos otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes o servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimulados mensualmente obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios, remesas y/o rentas promedios.

Generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas. Dentro de éste segmento se encuentran los créditos otorgados para Vehículo, Emergente, Mejoras “CASA LINDA”, Empleado, Estudiantil y Convenios Institucionales.

## **Tabla 27**

### ***Características del crédito de consumo***

---

Monto:	Hasta \$50.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 36 meses
Tasa de interés:	15,80% anual

---

***Fuente:*** COAC CACPE Loja.

**Requisitos:**

- Ser socio activo
- Estar al día con las obligaciones financieras
- Tener la base de certificados de aportación
- Copia de cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizado
- Rol de pagos o certificado de sueldo (líquidos con ingresos – gastos)
- Copias de contratos de arrendamiento
- Justificación de remesas
- Pensión de jubilación
- Copia del RUC actualizado
- Copias tres últimas declaraciones del S.R.I
- Justificación del bien adquirido (Casa, terreno, vehículo)

**Microcrédito**

Es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares (\$100.000.00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, con un nivel de ventas inferior a \$100.000,00 anuales y cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

**Tabla 28***Características del microcrédito*

---

Monto:	Hasta \$25.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 36 meses
Tasa de interés:	22,00% anual

---

**Fuente:** COAC CACPE Loja.

**Requisitos:**

- Ser socio activo
- Copia de cedula de ciudadanía y certificado de votación actualizado
- Copia del RUC o RISE
- Copia de las tres últimas declaraciones al SRI

- Permiso de funcionamiento del negocio
- Factura de compra a proveedores
- Estado de cuenta de ahorros/corriente de otras instituciones financieras

**Beneficios:**

- El microcrédito para nuevos socios tendrá un cupo máximo de \$5.000 con los siguientes plazos:
  - \$ 500 hasta 6 meses
  - \$1.000 hasta 12 meses
  - \$1.500 hasta 18 meses
  - De \$1.501 a \$5.000 hasta 24 meses

**Condiciones:**

- Tipo de pago: mensual, bimensual, trimestral
- El producto de microcrédito no estará dirigido a los microempresarios informales.
- Se exigirá como mínimo un año de actividad en el negocio.
- Todo crédito de microcrédito constará de la verificación física del local y de requerirlo de la vivienda del socio, llenando los documentos que serán formulados por la institución como base de análisis del microcrédito.
- Tasa de interés reajutable 180 días.

**Crédito de vivienda.**

Son aquellos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y sea otorgado al usuario final del inmueble. También se incluye en este grupo los créditos otorgados para la adquisición de terrenos, siempre y cuando sea para construcción de vivienda propia y para el usuario final del inmueble.

**Tabla 29**

*Características del crédito de vivienda*

Monto:	Hasta \$50.000,00
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 60 meses (dependiendo al monto)
Tasa de interés:	10,00%

*Fuente:* COAC CACPE Loja.

**Requisitos:**

- Solicitud de crédito;
- Copia de cédula y certificado de votación actualizado;
- Certificado de ingresos (deudor y conyugue) con el líquido a recibir o rol de pagos si tiene relación de dependencia;

En caso de tener negocio presentar:

- Copia del RUC o RISE, y las Tres últimas declaraciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA)
- Copias de facturas de adquisición de compra de los tres últimos meses
- Permiso de funcionamiento del negocio
- Remesas del exterior
- Contratos de Arrendamiento
- Estado de cuenta de ahorro y/o corriente

Para construcción añadir:

- Planos aprobados;
- Permiso de construcción

**Condiciones:**

- Compra o construcción de vivienda
- Cobertura del 40,00% si es primer crédito, cobertura del 60% en renovaciones.
- Duración de avalúo 4 años
- Consideración del 50,00% del ingreso líquido (se aceptarán justificaciones de actividades extras)
- Planos aprobados y permiso de construcción actual

**Crédito comercial pymes**

Son aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización que en conjunto sean mayores o iguales a cien mil dólares de los Estados

Unidos de América (\$100.000.00) y menor a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (\$1.000.000.00) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad

### **Tabla 30**

#### *Características del crédito comercial pymes*

---

Monto:	Dependiendo al monto de sus ventas
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 36 meses
Tasa de interés:	22,00%

---

*Fuente:* COAC CACPE Loja.

#### **Requisitos:**

##### **Personas naturales:**

- Solicitud de crédito;
- Copia de cédula y certificado de votación actualizado;
- Copia del Ruc;
- Declaraciones anuales al SRI;
- Seis últimas declaraciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA);
- Balance general y Estado de Resultados legalizados por un contador autorizado y actualizado al menos del último trimestre;
- Justificación de bienes adquiridos (copia de matrículas de vehículos, pagos de predios).

##### **Personas jurídicas:**

- Solicitud de crédito;
- Copia del Ruc;
- Balances internos de los últimos dos años y del trimestre actual;
- Tres últimas declaraciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA);
- Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias;
- Facturas, Notas de ventas etc.
- Copia de Escritura de constitución y última reforma del estatuto de la empresa;
- Certificado de existencia legal emitido por la superintendencia de compañías;
- Certificado de Inscripción en el Registro Mercantil;

- Nombramientos de Representantes Legales;
- Copia de cédula y certificado de votación de los representantes legales;
- Poderes Especiales;
- Autorizaciones especiales de la Junta o Directorio

### **Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente**



## Padre Julián Lorente

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CONTROLADA POR LA  
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”, es una entidad financiera que se encuentra dentro del segmento 1 del sector de Economía Popular y Solidaria.

### **Productos Financieros**

Se ofrece al mercado los siguientes productos financieros:

#### **Depósitos a la vista**

##### ***Apertura de cuentas.***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente invita a ser socio de la entidad siendo su objetivo principal pensar en la gente y en sus necesidades, brinda dos cuentas de ahorro, la cuenta tradicional y la cuenta ahorro programado. Para aperturar una cuenta únicamente tiene que cumplir los siguientes requisitos:

##### ***Requisitos.***

- Original y copia de cedula
- Original y copia del certificado de votación vigente
- Copia de planilla actualizada de servicios básicos
- Copia de cedula del beneficiario del Fondo Mortuorio
- Monto de apertura \$30,00



### ***Beneficios***

- Obtiene una tasa de interés preferencial, por cuenta tradicional (4,00%) y por cuenta ahorro programado (4,00%)
- Ser Beneficiario de todos los productos y servicios que ofrece la entidad.

### **Depósitos a Plazo Fijo**

La mejor forma de invertir su dinero de manera segura es a través de certificados de inversión a plazo fijo de la Cooperativa Padre Julián Lorente, donde se puede programar a conveniencia el plazo y el pago de intereses.

### ***Requisitos:***

- Copia de cédula de identidad y certificado de votación
- Monto mínimo de inversión \$100,00 dólares
- Copia de planilla de servicios básicos actualizada

### ***Beneficios:***

- Le ofrecemos la mejor tasa de interés del mercado. (7,75%)
- Cancelación mensual de intereses a partir de 91 días o al vencimiento
- Atención personalizada
- Crédito con garantía del DPF

### **Créditos**

#### ***Crédito productivo Pymes***

Es aquel crédito dirigido a cubrir diversas actividades productivas, siempre y cuando las ventas anuales sean iguales o superiores a \$ 100.000,00 dólares

#### **Tabla 31**

##### *Características del crédito productivo pymes*

---

Monto:	Hasta \$50.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 60 meses
Tasa de interés:	10,5% anual

---

***Fuente:*** COAC Padre Julián Lorente

### ***Requisitos***

- Ser socio de la cooperativa
- Apertura de cuenta de ahorros
- Copia de cédula de identidad y certificado de votación actualizados
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Rol de pago o certificado de trabajo.

### ***Créditos de consumo.***

Aquellos créditos que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, otorgado a personas naturales cuya fuente de pago sea el ingreso fijo neto mensual.

### **Tabla 32**

#### *Características del crédito de consumo*

---

Monto:	Hasta \$20.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Hasta 72 meses
Tasa de interés:	14,85% anual

---

*Fuente:* COAC Padre Julián Lorente

### ***Requisitos***

- Ser socio de la cooperativa
- Apertura de cuenta de ahorros
- Copia de cédula de identidad y certificado de votación actualizados
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Rol de pago o certificado de trabajo.

### ***Crédito de vivienda.***

Aquellas operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación ampliación y mejoramiento de vivienda propia.

### **Tabla 33**

#### *Características del crédito de vivienda*

---

Monto:	Hasta \$50.000,00 dólares
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 240 meses
Tasa de interés:	9,99% anual

---

*Fuente:* COAC Padre Julián Lorente Ltda.

#### **Requisitos**

- Ser socio de la cooperativa.
- Apertura de cuenta de ahorros
- Copia de cédula de identidad y certificado de votación actualizados
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Documentos que justifiquen patrimonio: Pago al predio del bien a hipotecar / Copia de escrituras del bien a hipotecar / Certificado de ventas de gravámenes del registro de la propiedad del bien a hipotecar.

#### **Microcrédito.**

Aquellos créditos, dirigidos a financiar actividades de pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos, generados por dichas actividades.

### **Tabla 34**

#### *Características del microcrédito*

---

Monto:	Hasta \$10.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria - Hipotecaria
Plazo:	Desde 36 meses
Tasa de interés:	18,95% anual

---

*Fuente:* COAC Padre Julián Lorente

#### **Requisitos**

- Apertura de cuenta de ahorro
- Copias de cédula de identidad y certificado de votación actualizados

- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Justificación de ingresos (facturas).

***Créditos garantizados con depósitos a plazo fijo.***

Créditos otorgados hasta un 90% del valor del certificado de depósito a plazo fijo, sin encaje y de tramitación inmediata y se concederá hasta la fecha de vencimiento del depósito o su renovación.

***Créditos emergentes.***

Operaciones con un plazo máximo de 90 días que pueden estar respaldadas con garantías personales, hipotecarias o certificados de depósito a plazo fijo para cubrir necesidades urgentes.

**Tabla 35**

*Características del crédito emergente*

Monto:	Hasta \$1.000,00 dólares
Garantía:	Quirografaria
Plazo:	Hasta 90 días
Tasa de interés:	14,85% anual

*Fuente:* COAC Padre Julián Lorente Ltda.

***Requisitos***

- Ser socio de la cooperativa
- Apertura de cuenta de ahorros
- Copia de cédula de identidad y certificado de votación actualizados
- Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono).
- Rol de pago o certificado de trabajo.

**Tabla 36***Cuadro comparativo de las COAC establecidas en la ciudad de Catamayo*

<b>SEGMENTO 1</b>	
<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. “JEP”</b>	<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. “CoopMego”</b>
<b>Depósitos a la vista:</b>	<b>Depósitos a la vista:</b>
○ Ahorros JEP → 2,25%	○ Cuenta de ahorros → 2,6%
○ Fondos JEP → 3,00%	○ Cuenta inteligente
○ Súper JEP	○ Ahorro propósito → 3,00%
○ Ahorros JEPito → 4,00%	
○ Ahorro inteliJEP → 4,00%	
<b>Depósitos a plazo fijo: 7,50% anual</b>	<b>Depósitos a plazo fijo: 6,40% anual</b>
<b>Créditos:</b>	<b>Créditos:</b>
○ Credi JEP → 15,90%	○ Créditos para su negocio → 11,23%
Crédito de consumo ordinario	○ Créditos para sus gastos → 15,19%
Crédito de consumo prioritario	○ Créditos para su vivienda → 10,78%
○ Micro JEP → 20,00%	○ Créditos para su vehículo → 13,90%
○ Micro Transporte → 12,00%	○ Microcrédito → 19,90%
○ Credi Vivienda → 10,50%	
○ Credi Comercial → 11,20%	
<b>SEGMENTO 2</b>	
<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Pequeña Empresa “CACPE-LOJA” Ltda.</b>	<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”</b>
<b>Depósitos a la vista:</b>	<b>Depósitos a la vista:</b>
○ Cuenta de ahorros. → 2,00%	○ Apertura de cuentas → 1,50%
○ Órdenes de pago tipo chequera	○ Ahorro programado → 4,00%
<b>Depósitos a plazo fijo: 5,5% anual</b>	<b>Depósitos a plazo fijo: 7,75% anual</b>
<b>Créditos:</b>	<b>Créditos:</b>
○ Crédito de consumo → 15,80%	○ Crédito productivo pymes → 10,50%
○ Microcrédito → 22,00%	○ Crédito de consumo → 14,85%
○ Crédito de vivienda → 10,00%	○ Crédito de vivienda → 9,99%
○ Crédito comercial pymes → 22,00%	○ Microcrédito → 18,95%
	○ Créditos emergentes → 14,85%
	○ Créditos garantizados con depósitos a plazo fijo
<b>SEGMENTO 4</b>	
<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.</b>	
<b>Depósitos a la vista:</b>	<b>Créditos:</b>
○ Cuenta de ahorro solidario → 1,5%	○ Crédito de consumo → 15,00%
<b>Depósitos a plazo fijo: 5,75% anual</b>	○ Microcrédito → 19,00%
	○ Crédito emergente → 21,00%

*Fuente:* Información de todas las COAC

## **Análisis**

Dentro del Cantón Catamayo, existen varias entidades financieras que ofrecen sus servicios de intermediación financiera a la ciudadanía, sin embargo, en comparación a la COAC Catamayo Ltda., que se encuentra dentro del segmento 4, son entidades que se encuentran en diferentes segmentos del mercado, es por ello que se ha realizado la comparación con estas entidades más grandes porque en el cantón no existe alguna entidad financiera que se encuentre dentro del mismo segmento de la cooperativa en estudio.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito que brindan sus productos financieros en el cantón Catamayo, son entidades que operan con sus propias políticas y por ende manejan una diversificación de sus productos muy amplia, ya que en su mayoría son entidades que se encuentran en los segmentos 1 y 2, visualizando que estas cooperativas manejan un elevado monto de activos y por ende ofrecen productos financieros muy competitivos en comparación a la Coac Catamayo Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista “JEP” es una entidad que tiene por objetivo satisfacer las necesidades de los socios con productos financieros de alta calidad, es una de las entidades más fuertes a nivel cantonal, provincial y nacional, cuenta con una infraestructura nueva la cual le permite brindar un servicio de calidad, otorgándole mayor acogida por su aspecto, su calidez y buena atención que ofrecen a las personas que la visitan, entre los productos financieros que otorga a sus socios están los depósitos a la vista (Ahorros) para distintas necesidades con tasas de interés preferenciales que van desde 2,25% al 4% anual, también cuenta con créditos especiales para cada una de las operaciones que deseen realizar los socios, entre ellos, los créditos de consumo (15,90%), créditos para la vivienda (10,50%), créditos comerciales (11,20%), y microcréditos (20%), dentro de ésta línea ofrece un microcrédito especialmente para el transporte con una tasa de interés del 12% anual, las inversiones que ofrece la entidad son muy competitivas ofreciendo tasas de interés desde el 5,75% hasta el 8,5% dependiendo el monto y tiempo, considerándola a la cooperativa como una de las más competitivas y fuertes dentro del cantón Catamayo

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. “CoopMego” es una de las primeras entidades financieras establecidas en el cantón Catamayo, mantiene una infraestructura apropiada para brindar sus servicios, otorgando una calidad y buena atención a sus socios, cuenta con una buena acogida por los buenos beneficios que brinda

la cooperativa, ofrece productos financieros competitivos con eficiencia y calidez, a los diferentes sectores socioeconómicos del país, sustentando su gestión en los principios cooperativos, en la generación de rentabilidad mutua y en la responsabilidad social, entre los productos que ofrece están los depósitos a la vista (Ahorros) cuyas tasas de interés que ofrece al mercado van desde 2,6% hasta 3,00%, en cuanto a los créditos que ofrece a sus socios la cooperativa mantiene créditos para negocios otorgados a tasas de interés del 11,23%, créditos para sus gastos con una tasa de interés del 15,19%, créditos para su vivienda con una tasa preferencial del 10,78% y créditos para su vehículo con una tasa de interés del 13,90%, de igual manera ofrece microcréditos para pequeños comerciantes con tasas del 19,90%, también cuenta con inversiones muy competitivas ya que ofrece una tasa de interés muy beneficiosa para los socios de 6,00% anual.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-LOJA” es una entidad socialmente responsable, cuyo objetivo es satisfacer las necesidades de sus socios brindando productos financieros de calidad, con eficiencia y personal comprometido para aportar al desarrollo y crecimiento económico, dentro de la ciudad de Catamayo tiene una buena acogida, ofreciéndoles una infraestructura cómoda y con una atención personalizada, como también brinda productos financieros como depósitos a la vista (Ahorros) con una tasa de interés del 2%, cuenta con cuatro tipos de créditos, de consumo (15,80%), para la vivienda (10,00%), crédito comercial pymes (22,00%) y microcréditos (22,00%), con tasas de interés preferenciales exclusivamente para sus socios, como también ofrece beneficios para todos los socios mediante sus inversiones con una tasa de interés competitiva en el mercado del 5,5% anual.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” tiene como objetivo entregar productos financieros efectivos y con responsabilidad social, para contribuir al desarrollo socio-económico y productivo de la región sur del país, buscando la satisfacción de sus socios, clientes y colectividad en general, es una entidad nueva en el cantón y por ende aun no mantiene una buena acogida, mantiene una infraestructura nueva, amplia y con todas beneficios para ofrecer sus servicios, entre los productos financieros que ofrece al mercado son: Depósitos a la vista (Ahorros) con tasas de interés desde 1,5% al 4% anual, créditos productivos pymes (10,50%), de consumo (14,85%), para la vivienda (9,99%), créditos garantizados con depósitos a plazo fijo otorgados hasta un 90% del valor del certificado de depósito a plazo fijo, créditos emergentes (14,85%) y microcréditos (18,95%), otro producto financiero que ofrece esta

entidad son las inversiones, brindando una tasa pasiva del 7,75% y con ello otorgándoles a los socios un estímulo para hacer crecer su dinero.

Analizando cada una de estas instituciones se puede concluir que, las Cooperativas en sus Depósitos a la vista tienen varios segmentos, tales como ahorro propósito, ahorro inteligente, ahorros para niños, entre otros, en sus líneas de créditos también existe gran variación, ya que cada entidad mantiene diferentes líneas de créditos para cada necesidad de sus socios, las tasas de interés tanto en los créditos como en sus inversiones varían dependiendo al monto y tiempo, cumpliendo con las políticas y normas establecidas por cada entidad, es decir, que poseen mejores estrategias de mercado que les sirven para captar más demanda de personas y con ello permitir a las cooperativas crecer de manera institucional y económicamente, es por ello que se puede decir que la Coac “Catamayo” Ltda., mantiene una gran competencia dentro del mercado, puesto que los productos financieros que ofrece la entidad no cubren la demanda de los socios, y no le permiten sobresalir en el mercado y poder ser más fuerte frente a su competencia,

Por tal razón existe la importancia y la necesidad de la creación de nuevos productos dentro de esta entidad, que le permitan ofrecer variedad y calidad en sus operaciones, mejorar sus estrategias de mercado y brindar productos más competitivos y con un valor agregado diferenciándola de la competencia.

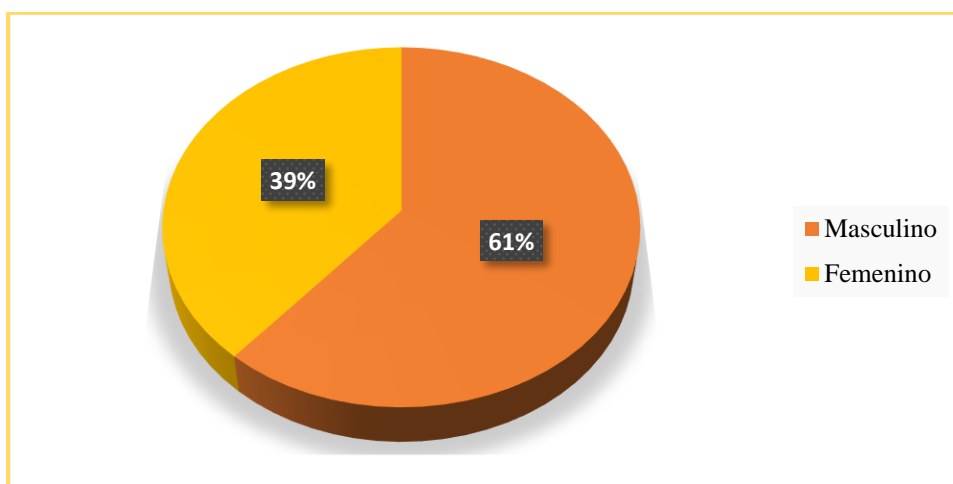


### 3. IDENTIFICACIÓN DE LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS

#### TABULACIÓN Y ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A LOS SOCIOS DE LA COAC "CATAMAYO" LTDA.

La información que se presenta a continuación, fue recopilada a través de las 341 encuestas aplicadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., la misma que tenía como finalidad determinar las necesidades de cada uno de los socios en lo referente a nuevos productos financieros, que pueda ofrecer en un tiempo determinado la entidad.

##### 1. Género:



*Figura 10.* Género

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

##### **Análisis e interpretación de resultados**

Mediante la encuesta aplicada, se determinó que de las 341 personas encuestadas el 61% corresponde al género masculino y el 39% al género femenino, por lo que se puede establecer que dentro de esta institución la mayoría de los socios son hombres, demostrando que la cooperativa pone mayor énfasis en ofrecer sus productos a los sectores económicos y productivos, en donde en gran parte estas actividades por lo general son realizadas por hombres

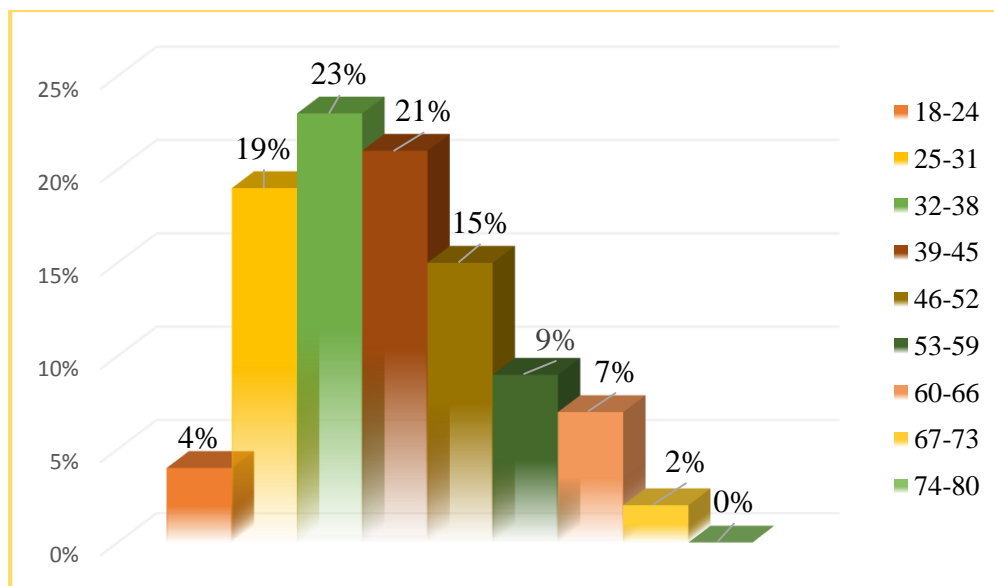
## 2. Edad:

**Tabla 37**

*Edad*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
18-24	12	4%
25-31	65	19%
32-38	77	23%
39-45	70	21%
46-52	52	15%
53-59	32	9%
60-66	22	7%
67-73	9	2%
74-80	2	0%
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



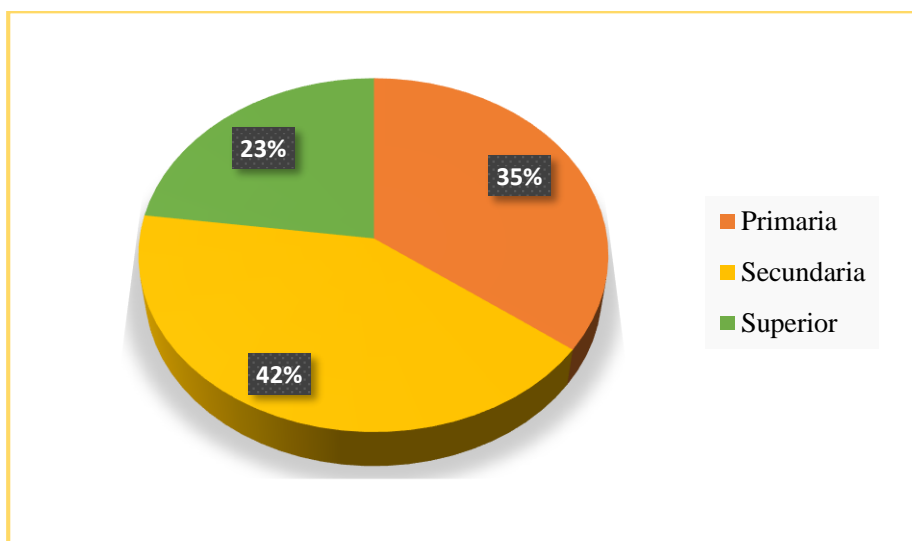
**Figura 11.** Edad de los socios

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

En la figura 10 Se puede observar que la mayoría de los socios se encuentran entre 32 a 38 años de edad correspondiente al 23%, seguido de 39 a 45 años con el 21% y de 25 a 31 años con el 19%, es decir que más del 50% de los socios que realizan actividades financieras en la institución son personas jóvenes en lo que respecta a edad productiva y comercial.

### 3. Nivel de Educación:



**Figura 12.** Nivel de educación de los socios

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### Análisis e interpretación de resultados

Según las encuestas aplicadas se puede determinar que el 42% de los socios mantienen un nivel de educación secundaria, el 35% primaria y el 23% superior, lo que se puede evidenciar que en gran parte de los socios son personas bachilleres, es decir que en su mayoría no cuentan con una formación profesional elevada o con conocimientos más amplios, esto debido a que en gran parte de los socios que conforman esta entidad son personas dedicadas a actividades agrícolas, de producción y comercialización.

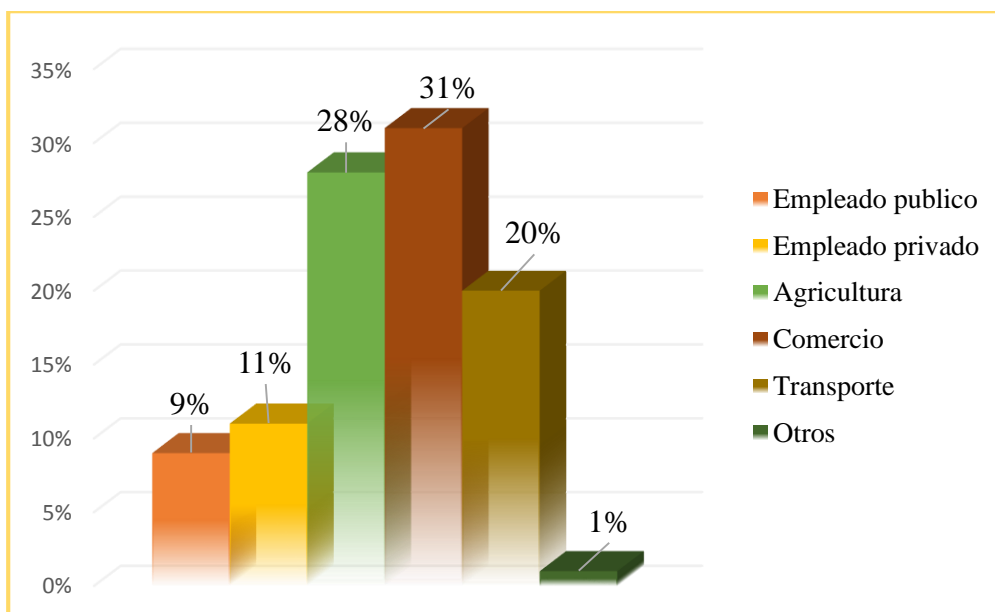
### 4. Actividad a la que se dedica:

**Tabla 38**

*Actividad a la que se dedica*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Empleado publico	29	9%
Empleado privado	37	11%
Agricultura	95	28%
Comercio	104	31%
Transporte	73	20%
Otros	3	1%
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



**Figura 13.** Actividad a la que se dedica

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

En cuanto a la actividad económica que desarrollan los socios de la cooperativa el 31% se dedican al comercio, el 28% a la agricultura y el 20% al transporte, observando que en su mayoría son personas que se dedican a la compra y venta de bienes, productos y servicios de primera necesidad, así mismo un porcentaje significativo se dedica a la agricultura, esto específicamente debido a que la institución en gran parte está dirigida especialmente al desarrollo del sector económico y productivo, como también, en vista de que la actividad principal del cantón Catamayo es la agricultura y por ende la mayoría de sus habitantes se dedican a esta actividad, y de igual manera hay cierto porcentaje que se dedica al transporte de personas y mercadería.

### **5. ¿Qué tiempo lleva en esta actividad?**

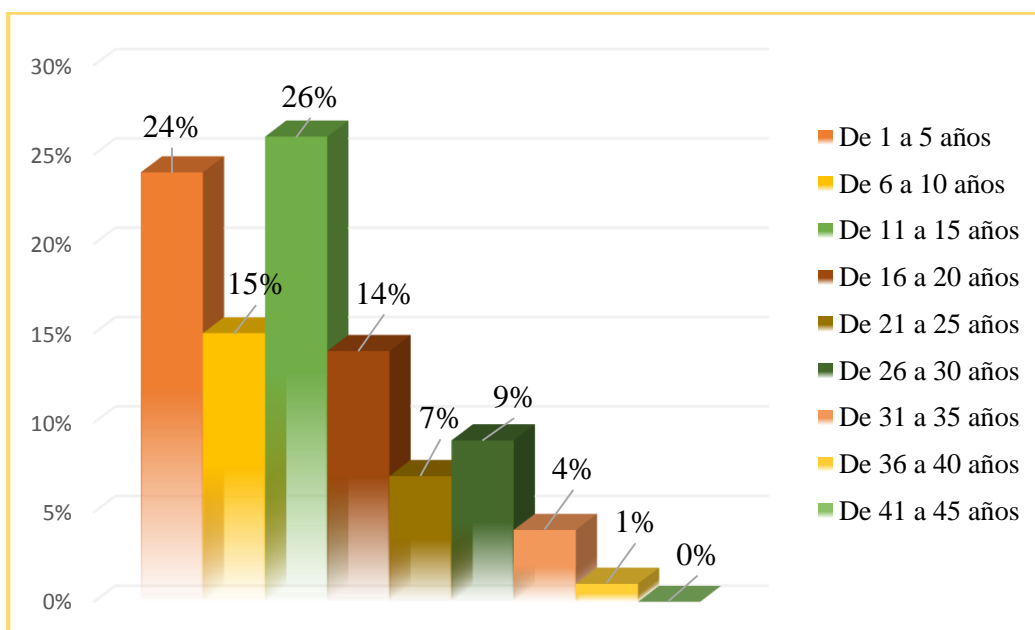
**Tabla 39**

*Tiempo en la actividad*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De 1 a 5 años	81	24%
De 6 a 10 años	52	15%
De 11 a 15 años	87	26%
De 16 a 20 años	48	14%

De 21 a 25 años	26	7%
De 26 a 30 años	29	9%
De 31 a 35 años	13	4%
De 36 a 40 años	3	1%
De 41 a 45 años	2	0%
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



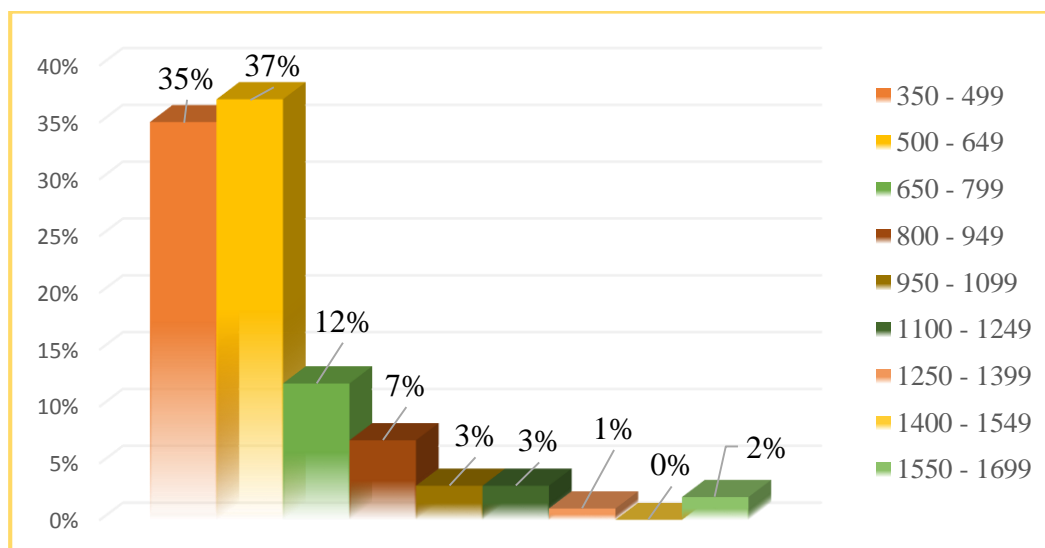
**Figura 14.** Tiempo que lleva en la actividad

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

## **Análisis e interpretación de resultados**

La figura 13 indica que un 26% de los socios llevan desempeñando su actividad económica en un periodo de tiempo de 11 a 15 años, un 24% de 1 a 5 años, un 15% de 6 a 10 años y un 14% de 16 a 20 años, determinando que en su mayoría son personas estables en sus actividades económicas que realizan y por ende mantienen un ingreso constante que les permite tener una vida estable y poder responder sus obligaciones con instituciones financieras.

## 6. Sus ingresos mensuales en dólares son de:



**Figura 15.** Ingresos mensuales de los socios

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

Con la encuesta aplicada se logró determinar que un 37% de los socios mantienen un nivel de ingresos de 500,00 a 649,00 dólares, un 35% de 350,00 a 499,00 dólares y 12% de 650,00 a 799,00 dólares, lo que se determina que la mayoría de los socios mantienen sus ingresos en un rango promedio, generado a través de su actividad económica, en caso de los agricultores ingresos que perciben por cada venta de su producción, los cuales les permiten cubrir con sus necesidades básicas y aquellas responsabilidades que mantengan o contraigan con entidades financieras.

7. Sus gastos mensuales en dólares son de:

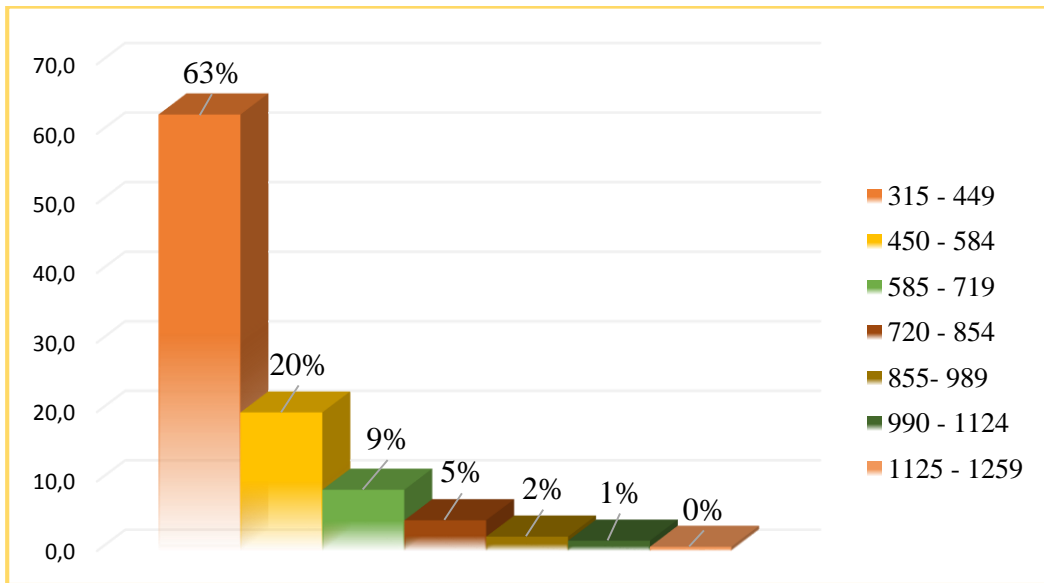


Figura 16. Gastos mensuales de los socios

Fuente: Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

**Análisis e interpretación de resultados**

En cuanto a los gastos mensuales en los que incurren los socios la mayoría de ellos son de 315,00 a 449,00 dólares correspondiente al 63% del total de los encuestados, visualizando que estas personas usan de manera adecuada sus recursos financieros, única y exclusivamente para necesidades prioritarias, esto también debido a que sus ingresos son medios y no les permiten gastar su dinero más allá de lo necesario.

8. ¿Usted mantiene una cultura de ahorro?

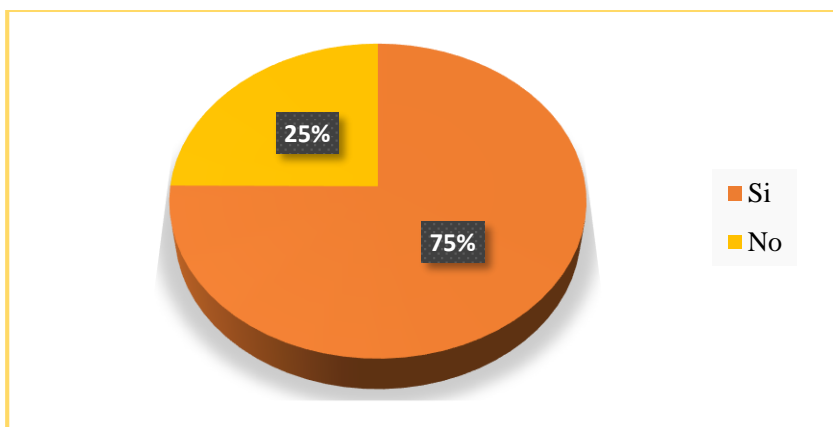


Figura 17. Cultura de ahorro de los socios

Fuente: Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

## Análisis e interpretación de resultados

Los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda., mantienen una muy buena cultura de ahorro ya que en su mayoría el 75% de los socios destinan un monto de dinero para su ahorro mensual, con el cual pueden solventar cualquier inconveniente que se les pueda presentar en un futuro o con el mismo generar más dinero a través de los depósitos a plazo fijo, y tan solo un 25% de los socios no mantienen una cultura de ahorro, por motivos de endeudamiento o simplemente destinan este dinero para solventar cualquier otra actividad.

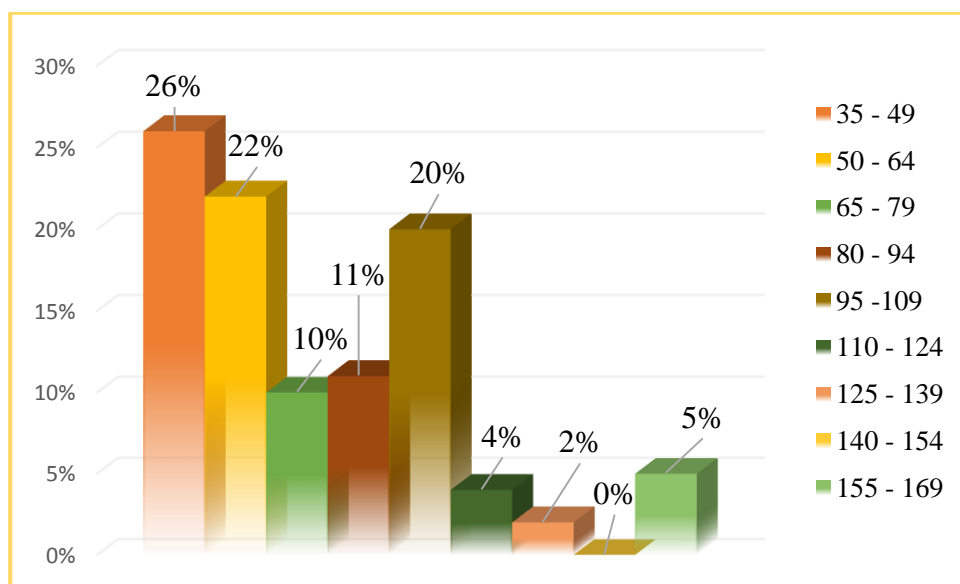
### 9. ¿Qué monto de dinero en dólares usted destina para el ahorro mensualmente?

**Tabla 40**

*Monto destinado al ahorro en dólares*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
35 – 49	66	26%
50 – 64	55	22%
65 – 79	25	10%
80 – 94	28	11%
95 -109	50	20%
110 - 124	11	4%
125 - 139	4	2%
140 - 154	1	0%
155 - 169	16	6%
<b>Total</b>	<b>256</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



**Figura 18.** Monto destinado para el ahorro

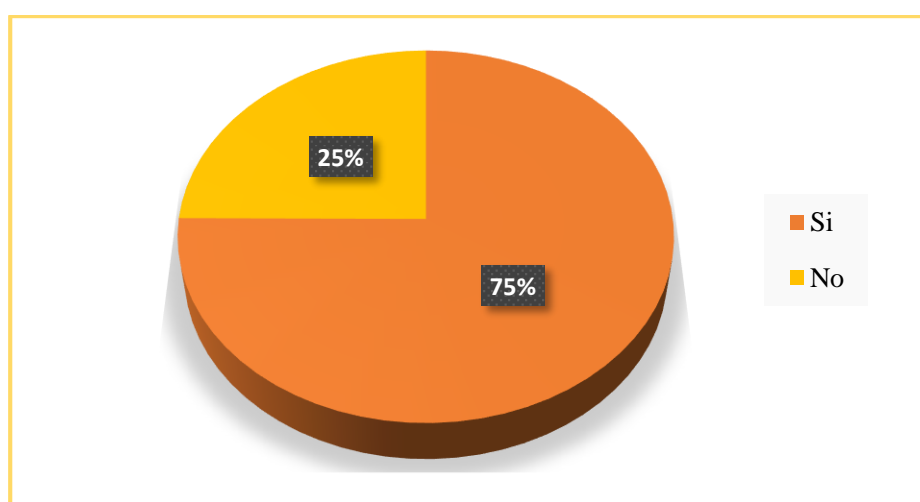
**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



## Análisis e interpretación de resultados

En cuanto al monto de dinero que destinan para el ahorro, de las 256 personas que manifestaron que si ahorran, el 26% ahorran de 35,00 a 49,00 dólares, un 22% de 50,00 a 64,00 dólares y un 20% de 95,00 a 109,00 dólares, demostrándose que en su mayoría de los socios destinan un monto de dinero para su ahorro que les permita poder solventar cualquier actividad o cualquier gasto que tengan que incurrir en un futuro.

### 10. ¿Usted mantiene alguna cuenta en otra institución financiera?



**Figura 19.** Cuenta en otra institución financiera

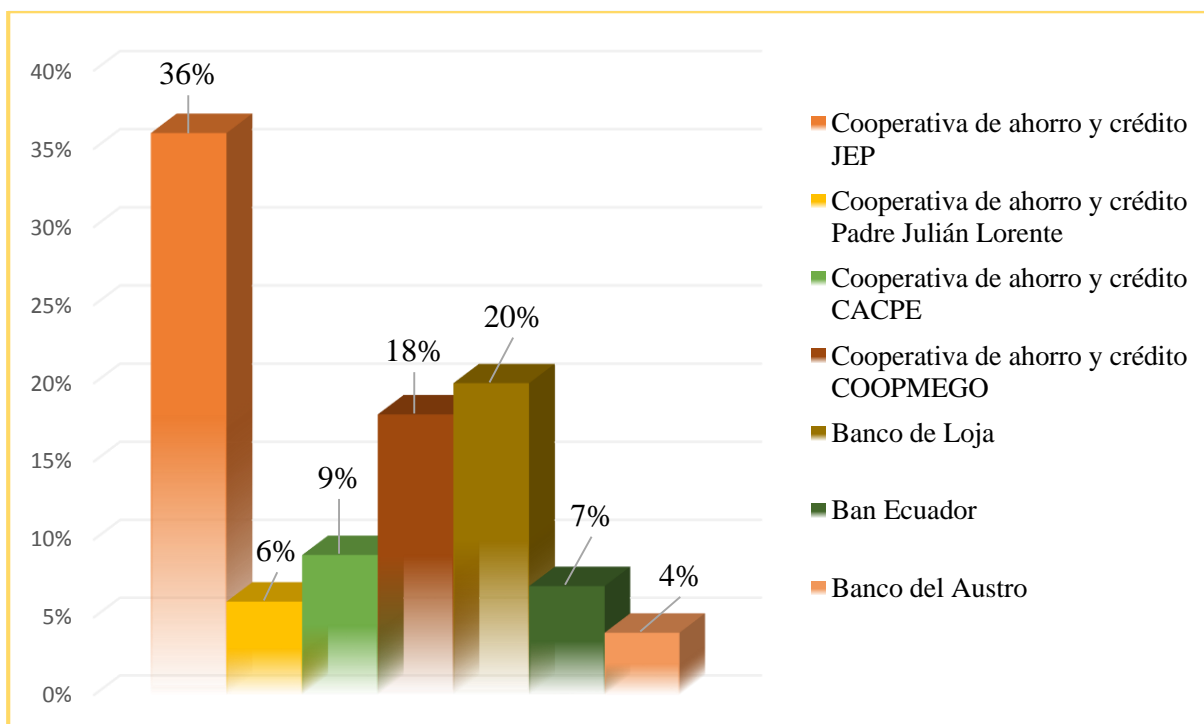
**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### Tabla 41

*Institución financiera*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Cooperativa de ahorro y crédito JEP	91	36%
Cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente	15	6%
Cooperativa de ahorro y crédito CACPE	24	9%
Cooperativa de ahorro y crédito COOPMEGO	47	18%
Banco de Loja	49	20%
Ban Ecuador	19	7%
Banco del Austro	11	4%
<b>Total</b>	<b>256</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



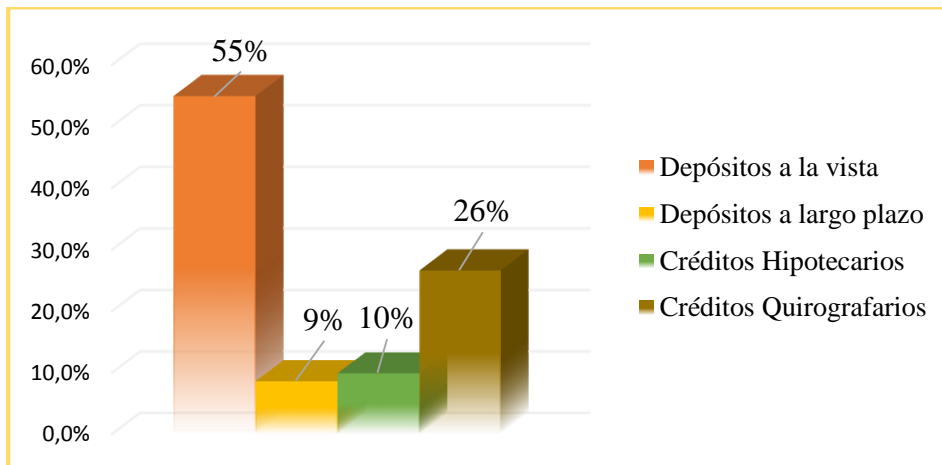
**Figura 20.** Entidad financiera en la que mantiene cuenta.

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

De los 341 socios encuestados, un 75% mencionaron que mantienen cuentas en otras instituciones financieras, y un 25% expresaron no tener cuentas en otras entidades, lo que se puede evidenciar que la mayoría de los socios de la cooperativa han preferido concurrir a otra entidad para poder obtener ciertos productos financieros que les permitan solventar sus necesidades, puesto que en la Coac Catamayo no existe la suficiente gama de productos financieros que les permitan ofrecer y satisfacer las necesidades de los socios. En cuanto a la institución financiera en la que mantienen su cuenta, la mayoría de ellos prefieren las cooperativas de ahorro y crédito esto debido a que son entidades que buscan el desarrollo económico social y el buen vivir de sus socios, y específicamente prefieren a la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP, debido a la facilidad, calidad y eficiencia en sus operaciones y por su buena infraestructura y área geográfica en la que se encuentra situada.

**11. ¿Qué productos financieros usted ha solicitado con mayor frecuencia en otras instituciones?**



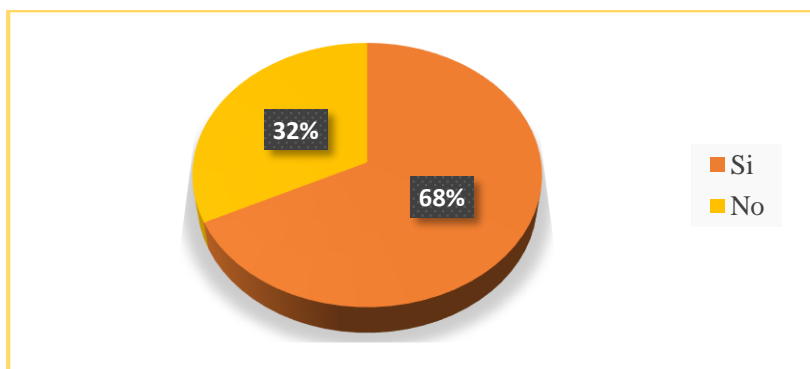
**Figura 21.** Productos financieros más solicitados

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

**Análisis e interpretación de resultados**

En cuanto a los productos financieros solicitados, de las 256 personas que si mantienen cuenta en otra entidad, se puede observar que el 55% han hecho uso de los depósitos a la vista, es decir, todos ellos mantienen sus cuentas de ahorro activas, ya que son depósitos a corto plazo y que generan intereses del monto de dinero ahorrado, un 26% han hecho uso de los créditos quirografarios los mismos que son a través de garantías con firmas y de montos pequeños, un 10% han solicitado créditos hipotecarios, los cuales son a través de hipotecas y sus montos son más elevados, y un 9% han utilizados los depósitos a plazo fijo, determinándose que la mayoría de los socios no usan las pólizas que les permita generar ingresos.

**12. ¿Conoce usted todos los productos financieros que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.?**



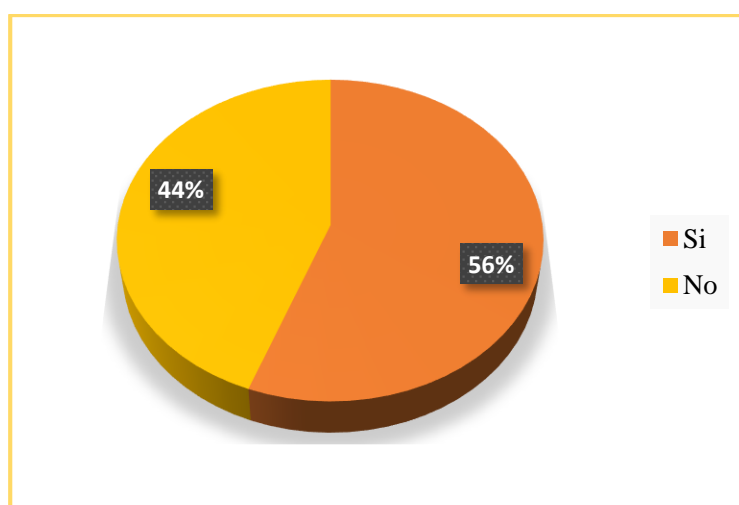
**Figura 22.** Productos financieros que ofrece la COAC Catamayo Ltda.

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

De los 341 socios encuestados, un 68% manifiestan que conocen en su totalidad los productos financieros que ofrece la entidad, mientras que un 32% supieron expresar que no conocen todos los productos financieros que la Coac Catamayo ofrece, esto debido a la falta de publicidad y poca responsabilidad por parte de los representantes de la entidad al momento de ofrecer sus productos.

**13. ¿Ha solicitado usted algún crédito en la cooperativa de ahorro y crédito “Catamayo” Ltda.?**



**Figura 23.** Crédito en la COAC Catamayo Ltda.

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

Según la encuesta aplicada se puede determinar que un 56% del total de los socios han hecho uso de los créditos que ofrece la COAC Catamayo, y un 44% expresaron no haber adquirido créditos en esta entidad, esto debido a que en algunas ocasiones no han logrado reunir todos los requisitos necesarios para adquirirlos, como también, indican que no existe un crédito destinado para la producción, el cual les permita mejorar su forma de pago, tomando a consideración aspectos que conlleva la actividad productiva.

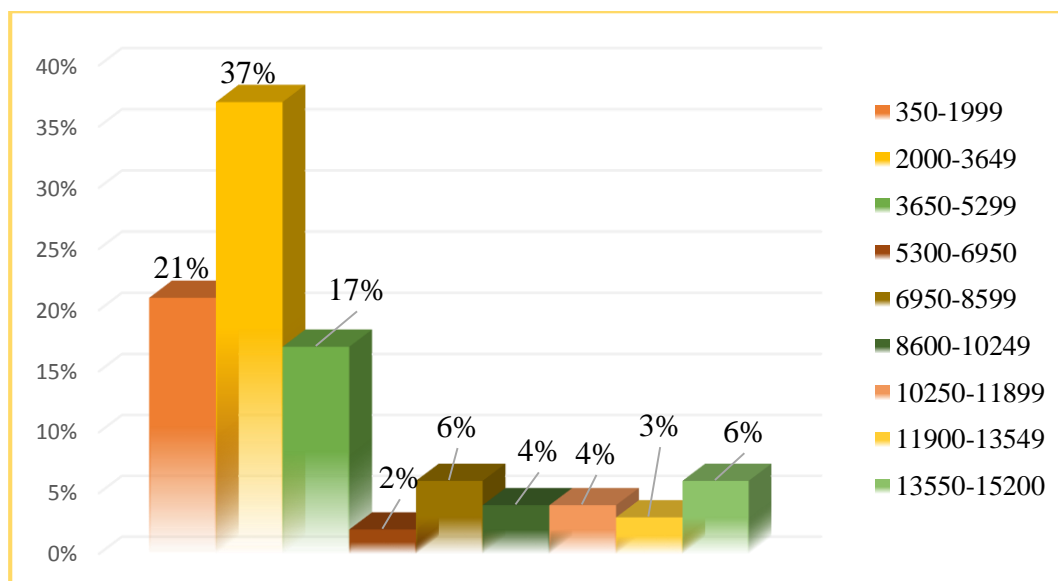
**14. ¿De cuánto ha sido el monto del crédito que usted ha solicitado?**

**Tabla 42**

*Monto del crédito que ha solicitado*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
350-1999	40	21%
2000-3649	71	37%
3650-5299	33	17%
5300-6950	3	2%
6950-8599	11	6%
8600-10249	8	4%
10250-11899	8	4%
11900-13549	5	3%
13550-15200	11	6%
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



**Figura 24.** Monto del crédito solicitado.

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

**Análisis e interpretación de resultados**

De las 190 personas que han adquirido créditos en la cooperativa, el 37% han solicitado montos desde los 2.000,00 a 3.649,00 dólares, un 21% de 350,00 a 1.999,00 dólares, y un 17% de 3.650,00 a 5.299,00 dólares, por lo que se puede determinar que más del 50% de los socios

realizan créditos con montos acordes para poder financiar su actividad económica y satisfacer ciertas necesidades que se presenten,

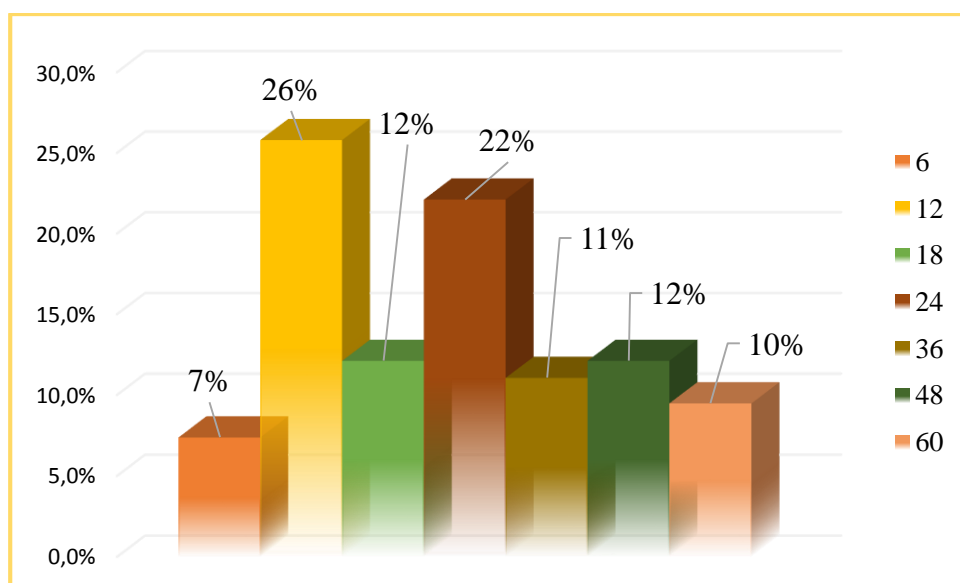
**15. ¿Para qué tiempo lo ha solicitado?**

**Tabla 43**

*Tiempo del crédito (meses)*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
6	14	7%
12	49	26%
18	23	12%
24	42	22%
36	21	11%
48	23	12%
60	18	10%
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



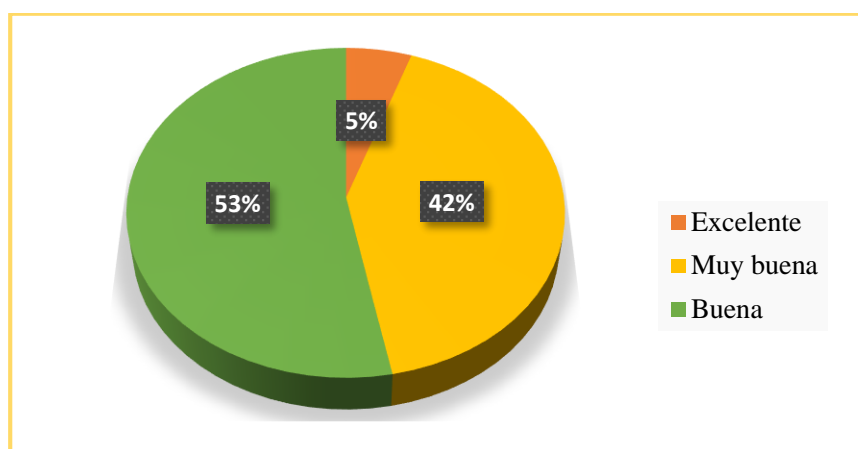
**Figura 25.** Tiempo del crédito solicitado.

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

**Análisis e interpretación de resultados**

En cuanto al tiempo del crédito el 26% lo han solicitado para un plazo de 12 meses y un 22% para 24 meses, visualizando que en su mayoría son plazos cortos debido a que la gran parte de los créditos solicitados son de montos pequeños.

16. ¿Cómo considera a los productos financieros que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.?



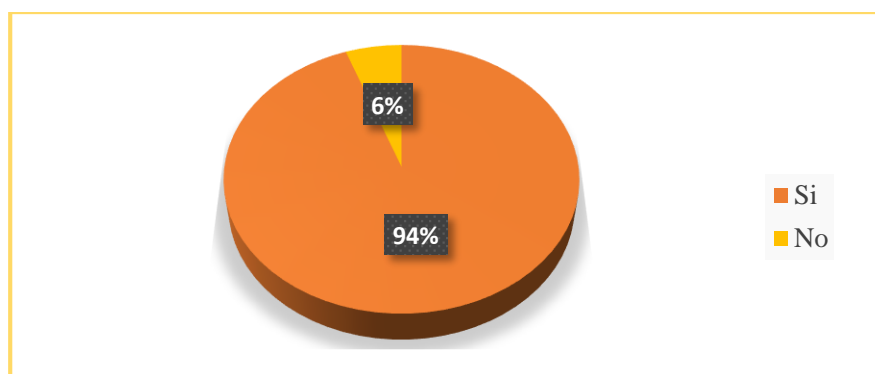
**Figura 26.** Como considera los productos financieros que ofrece la COAC Catamayo Ltda.

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### Análisis e interpretación de resultados

Con un 53% correspondiente a 181 socios consideran que los productos financieros que ofrece la cooperativa son buenos, un 42% consideran a los productos como muy buenos y un 5% como excelentes, demostrando que los productos financieros que ofrece la entidad tienen buena acogida y los consideran como necesarios e importantes para el desarrollo de cada uno de los socios, sin embargo, manifiestan que a la entidad le hace falta diversificar su gama de productos la cual le permita optimizar su servicio y mejorar su desarrollo económico y financiero.

17. Estaría de acuerdo usted, que se realice una propuesta para nuevos productos financieros en la entidad.



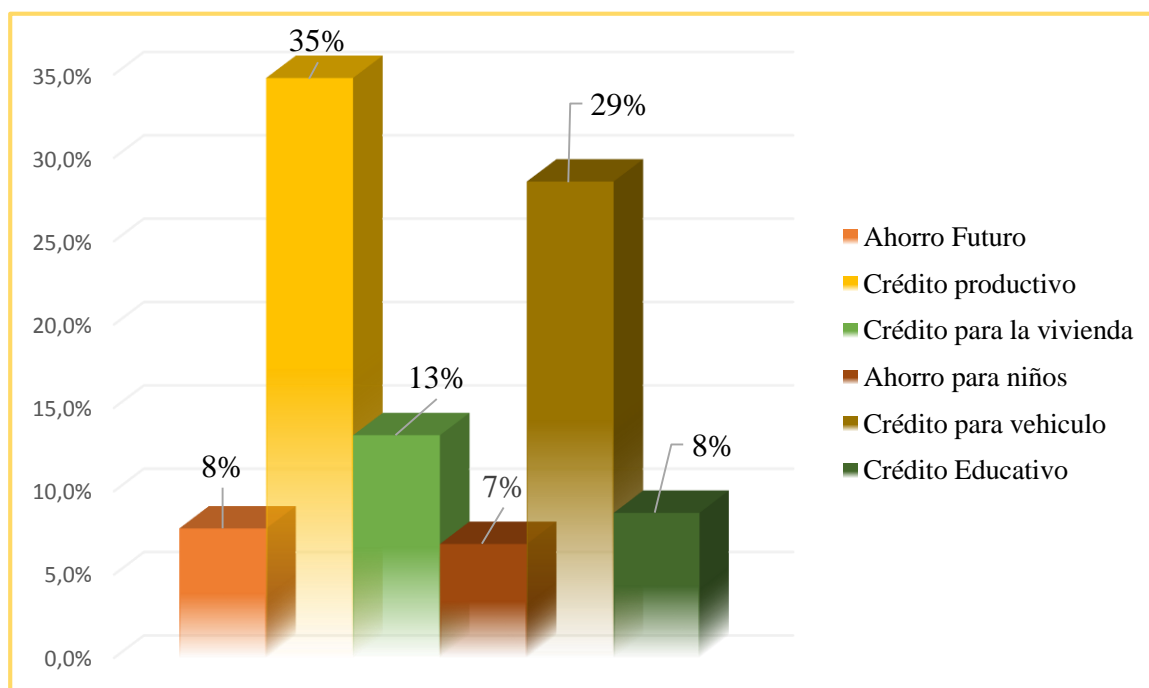
**Figura 27.** Propuesta para nuevos productos financieros en la entidad

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

## Análisis e interpretación de resultados

De los 341 socios encuestados un 94% equivalente a 322 personas expresaron estar de acuerdo con la propuesta de crear nuevos productos financieros en la entidad, los mismos que serán de gran beneficio tanto para los socios de la entidad como de la propia institución financiera, los mismos que permitirán mejorar su gama de productos, le ayudaran a la cooperativa a ser más competitiva, así como también poder satisfacer ciertas necesidades de los socios que no han podido ser cubiertas con los productos que se ofrece en la institución, y tan solo un 6% correspondiente a 19 socios no creen importante o necesaria la propuesta para nuevos productos financieros en la COAC Catamayo, ya que a su punto de vista la institución cuenta con los productos necesarios para su actividad económica.

**18. ¿Qué tipo de productos financieros le gustaría que se implementen en la cooperativa para satisfacer sus necesidades económicas?**



**Figura 28.** Productos financieros que les gustaría

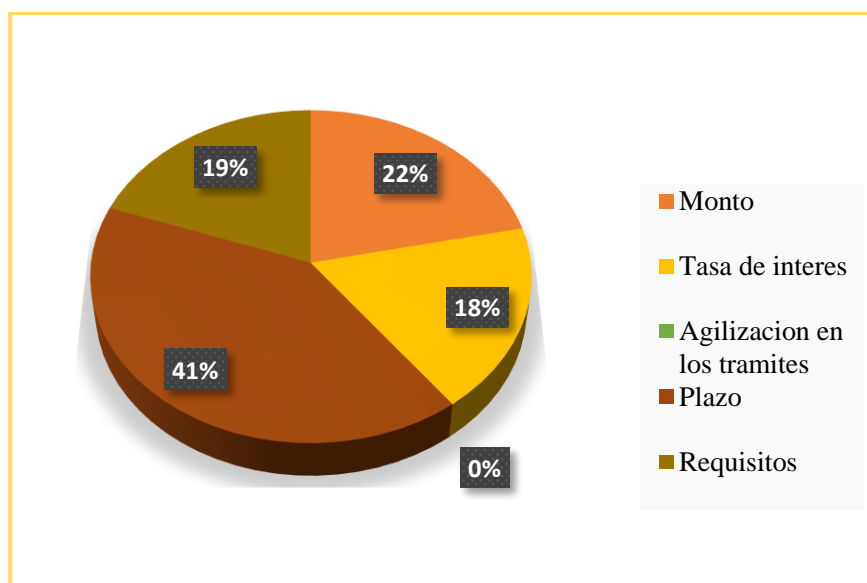
**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.



## Análisis e interpretación de resultados

De los 6 productos financieros propuestos a los socios, se puede visualizar que entre los productos con mayor acogida e importancia es el crédito productivo con un 35% equivalente a 112 socios, y el crédito para vehículos con un porcentaje del 29% correspondiente a 92 socios, lo que se puede determinar que en gran parte están interesados en que se incrementen estos productos, los mismos que ayuden a mejorar su actividad económica, a través del financiamiento, de estos nuevos productos, y permitan optimizar cada uno de las actividades que efectúan logrando mejorar su bienestar y estabilidad económica.

19. ¿Qué características le gustaría que se mejoren en el otorgamiento de los productos financieros?



**Figura 29.** Características que les gustaría que se mejoren en los productos financieros

**Fuente:** Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

## Análisis e interpretación de resultados

En cuanto a las características que les gustaría que se mejoren en el otorgamiento de los productos financieros, un 41% prefieren que se mejore el plazo o tiempo de los créditos, ya que existen instituciones que ofrecen la facilidad de crédito, sin embargo, el plazo para la recuperación de estos es corto, visualizando que en gran parte de las personas se dedican a actividades de producción y por ende las situaciones en las que se dan las mismas no les

permiten cumplir con las primeras cuotas del crédito sino hasta su primera producción, otras características importantes que les gustaría que se mejoren es el monto con un 22%, los requisitos con 19% y las tasas de interés con un 18%, características que son importantes al momento de otorgar estos productos financieros ya que las personas siempre buscan facilidad, beneficio y sobre todo la comodidad de pago que les brinden las entidades financieras.

**20.** ¿Usted estaría dispuesto a hacer uso de los nuevos productos si se llegaran a implementar en la institución?

**Tabla 44**

*Uso de los nuevos productos*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	322	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>322</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Encuesta dirigida a los socios de la COAC Catamayo Ltda.

### **Análisis e interpretación de resultados**

De las 322 personas que están de acuerdo en que se realice la propuesta para nuevos productos financieros el 100% expresaron que si utilizarían estos productos si se llegaran a implementar en la institución, ya que son productos que beneficiarían a los socios en especial a aquellos que buscan un financiamiento diferente en apoyo de su actividad económica, como también permitirán a la entidad mejorar la diversificación de la gama de productos que ofrece a su mercado.

## **Informe de la entrevista realizada al Gerente General de la COAC Catamayo Ltda.**

Realizada la siguiente entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., se pudo constatar la siguiente información que será de importancia para la elaboración de la propuesta de nuevos productos financieros en la entidad:

El representante mencionó que la entidad cuenta con límites financieros solventes y positivos para el manejo y distribución de la misma y mantiene disponibilidad de dinero para cubrir con sus obligaciones. Por otro lado, se encuentra ofreciendo productos financieros que satisfacen las necesidades de sus socios, sin embargo, existe la necesidad de incrementar y diversificar productos financieros que permitan satisfacer mayormente sus necesidades y con ello lograr una mayor aceptación de la entidad, como también, que permita a la misma tener mayor posicionamiento en el mercado.

La Coac Catamayo Ltda., en la actualidad ofrece los siguientes productos financieros: Cuenta de ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo, créditos de consumo, emergentes y microcréditos, sin embargo, en cuanto a estrategias de publicidad para dar a conocer a la ciudadanía los productos que ofrece, existe deficiencia, ya que no mantienen publicidad alguna, que le permita dar a conocer sus productos y servicios y por ende captar más socios y obtener beneficios en pro de la cooperativa.

En cuanto a la recuperación de los créditos manifiesta que existen personas que realizan puntualmente sus pagos, sin embargo, también existen personas que no cumplen con sus responsabilidades al momento de cancelar las cuotas de los créditos y fallan a los pagos acordados. Así mismo, la cultura de ahorro que manejan los socios es media, debido a que no todos los socios destinan un monto de dinero para su ahorro mensual.

El nivel de morosidad que mantiene la entidad a decir de su representante es en cierto punto crítico, ya que la entidad no maneja políticas de recuperación de crédito que le permitan recuperar en su totalidad dicho dinero colocado en sus dos líneas de crédito que mantiene.

El representante y autoridades de la entidad se encuentran informados y conocen cuál es su competencia directa, como también conocen cuales son los productos financieros que ofrecen estas entidades, los cuales son fuertemente competitivos en el mercado que laboran, ya que

existe mayor diversificación en su gama de productos y mayor facilidad para acceder a los mismos.

En cuanto a los empleados que mantiene la entidad, son personas profesionales que trabajan en bien común de la cooperativa y de sus asociados, sin embargo, la entidad no mantiene un plan de capacitación para aquellas personas que laboran en ella, lo que no permite que aquellos empleados se desenvuelvan de mejor manera y puedan demostrar un mejor desempeño dentro de la misma.

Para el gerente de la entidad es muy oportuna y de gran importancia la propuesta de nuevos productos financieros, ya que contribuirá a satisfacer de mejor manera las necesidades de los socios y permitirá mayor captación y colocación por ende obtendrá más beneficio para la cooperativa, mejorando su ámbito económico y financiero. Los productos financieros que serían necesarios para complementar con los ya existentes serían: créditos dirigidos especialmente para personas agricultoras, para personas dedicadas al transporte, créditos para la vivienda, y créditos educativos, los mismos que a decir de su gerente son créditos que sus socios han solicitado se incrementen en la institución.

## **PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO” LTDA.**

### **Antecedentes**

Para la elaboración de la propuesta se ha considerado varios aspectos importantes recolectados a través de la aplicación de las encuestas a cada uno de los socios de la cooperativa, entre ellos, aquellos puntos de vista y las necesidades que tienen cada uno de los socios en cuanto a nuevos productos que se puedan incrementar en la institución en un tiempo determinado. La mayoría de los socios que mantiene la cooperativa son de género masculino por lo que se puede demostrar que la entidad pone mayor énfasis en ofrecer sus productos a sectores económicos y productivos en donde en gran parte estas actividades son realizadas por hombres, así mismo, son personas dedicadas exclusivamente a actividades como el comercio, agricultura y al transporte, en su mayoría han hecho uso de productos financieros tales como los créditos quirografarios, de igual manera, en gran parte están de acuerdo en que se realice una propuesta de nuevos productos financieros en la entidad, mencionando su interés en que se incrementen productos financieros que les ayuden a mejorar su actividad económica a través de créditos dirigidos para la producción y para la compra de vehículos, mejorando ciertas características como el plazo, monto, requisitos y tasas de interés.

### **Justificación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., cuenta con productos financieros básicos para la actividad económica de una entidad de este segmento, sin embargo, existe cierta demanda que no se encuentra cubierta por completo con los productos financieros que ofrece la institución, teniendo como necesidad la diversificación en la gama de productos, que le permita a la entidad fortalecer su actividad económica y mejorar sus servicios a través del otorgamiento de estos nuevos productos.

### **Objetivos**

- Coadyuvar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., mayor crecimiento económico y financiero, brindándole mejorar su rentabilidad mediante los nuevos productos financieros.

- Plantear a la entidad financiera la posibilidad de ser una institución con una posición más fuerte y competitiva en el sector económico que se maneja.
- Proponer la ampliación de la gama de productos financieros, otorgándole una mayor posibilidad de captación y colocación, y por ende mejorar su posición financiera.

### **Descripción de la propuesta**

La siguiente propuesta de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., tiene como finalidad permitir la diversificación de la gama de productos que ofrece la institución a su mercado, como también otorgar a la entidad un beneficio económico y mejorar su rentabilidad a partir del otorgamiento de estos nuevos productos.

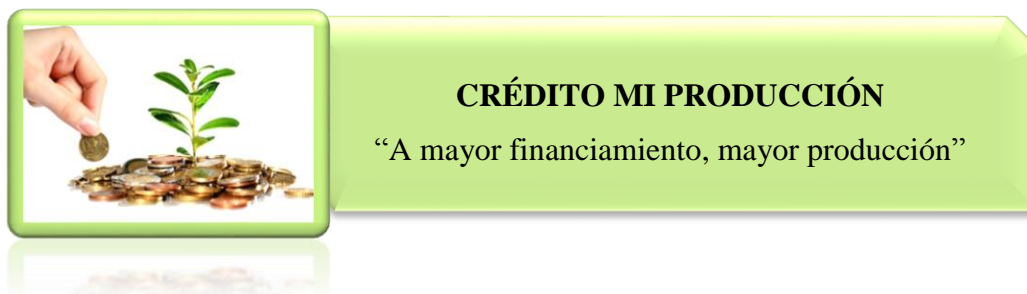
La propuesta está basada en la demanda de los nuevos productos financieros que necesitan y les interesan a los socios, y en las utilidades que generaran los mismos en beneficio de la institución.

Para ello se propone los siguientes productos financieros basándose en su demanda, importancia y beneficio para los socios.

- Crédito Productivo.
- Crédito Vehicular.

## Desarrollo de la propuesta:

### Nombre del Producto Financiero



### Descripción del producto

Es un crédito dirigido al desarrollo de su producción, y cubrir necesidades de financiamiento que le permita la compra de materia prima, insumos, pago de mano de obra, compra de materiales así como maquinaria, equipos u otros bienes para incrementar o mejorar su actividad productiva, entre otros, necesarios para sus operaciones agrícolas,

### Aporte del producto

- A través de este nuevo crédito la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., tendrá la posibilidad de brindar un producto financiero especial para aquellas personas dedicadas a la actividad productiva.
- Cubrir en parte de acuerdo a sus posibilidades, ciertas necesidades que mantienen los socios de la entidad a través de este nuevo crédito.
- Le permitirá a la institución ser más competitiva frente a su competencia.
- La entidad a través de este nuevo producto financiero brindará a sus asociados una mayor diversificación en la gama de productos financieros que ofrece.
- Le ayudará a la cooperativa a mejorar y obtener mayores ingresos para bien de la misma y de sus socios.

### Características del solicitante

Podrán acceder al Crédito Mi Producción, aquellas personas naturales que mantengan o desarrollen una actividad agrícola, y que sus ingresos sean directamente relacionados con la actividad productiva.

## Beneficios para los solicitantes

- Le ofrece los montos y plazos de acuerdo a su necesidad y posibilidad de pago.
- Le brinda una tasa de interés competitiva y preferencial.
- Usted decide la fecha de pago, según sus condiciones y actividad productiva.
- Fortalece su ciclo productivo
- Además de financiar su materia prima, podrá adquirir maquinaria o equipos necesarios para la ejecución de su producción.
- Cuenta con un seguro de desgravamen, en caso de daños en su producción a causa condiciones climáticas.

## Requisitos:

**Tabla 45**

*Requisitos deudor y garante*

Deudor	Garante
<ul style="list-style-type: none"><li>○ Ser socio activo de la cooperativa.</li><li>○ Copia de cedula de ciudadanía y certificado de votación del solicitante, conyugue o conviviente.</li><li>○ Copia de una planilla de pago de cualquier servicio básico: agua, luz, o teléfono. (actualizada)..</li><li>○ Copia de escrituras del terreno o contrato de arrendamiento del lugar donde efectúa su actividad económica.</li><li>○ En caso de contar con giros del exterior presentar los 3 últimos comprobantes de cobro.</li><li>○ Facturas de compra y venta de su producción agrícola.</li><li>○ Solicitud de crédito.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Copia de cedula de ciudadanía y certificado de votación del solicitante, conyugue o conviviente.</li><li>○ Copia de una planilla de pago de cualquier servicio básico: agua, luz, o teléfono. (actualizada).</li><li>○ Rol de pagos originales.</li><li>○ Certificado de trabajo con el tiempo y remuneración mensual</li><li>○ Declaraciones de impuesto a la renta/IVA.</li><li>○ En caso de contar con giros del exterior presentar los 3 últimos comprobantes de cobro.</li><li>○ Solicitud de crédito.</li></ul>

*Fuente:* Investigación directa



## Aspectos a considerar del nuevo crédito Mi Producción

**Tabla 46**

*Aspectos importantes*

Garantías	Forma de pago
La garantía necesaria para adquirir el Crédito Mi Producción es únicamente una garantía personal que posea ingresos fijos mensuales.	La forma de pago de este crédito dependerá de la producción de cada uno de los socios, este se ajustara a cada una de las posibilidades de pago que mantengan los interesados en este crédito.

### Tasa de interés

La tasa de interés para el Crédito Mi Producción será tomado a consideración dependiendo a los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador y comparando con las tasas de interés que ofrecen las otras cooperativas de ahorro y crédito consideradas como competencia para la Coac Catamayo Ltda.

*Fuente:* Investigación directa

**Tabla 47**

*Características del Crédito Mi Producción*

Monto:	Desde \$ 100,00 hasta \$20.000,00
Garantía:	Quirografaria
Plazo:	Dependiendo a su producción
Tasa de interés:	11,83% anual

## **Políticas crediticias y de control**

Para el nuevo Crédito Mi Producción, que es dirigido especialmente a las personas que trabajan en el sector productivo, se establecen las siguientes políticas necesarias para una adecuada entrega y control, con el fin de garantizar el retorno del dinero en los plazos establecidos.

- El socio debe entregar todos los requisitos requeridos por la entidad para la entrega correspondiente del crédito.
- Analizar que la solicitud esté llena en su totalidad y sin enmendaduras o tachones, y que la información sea clara y verídica.
- Realizar un análisis minucioso del socio solicitante y confirmar que cumple con todos los requisitos necesarios para adquirir el crédito.
- Los datos entregados deben ser confirmados por el asesor de crédito mediante visitas y llamadas telefónicas.
- El dinero será entregado en un máximo de 5 días laborables.
- El dinero será transferido directamente a la cuenta del socio solicitante.
- Analizar que el dinero que se entrega al deudor sea destinado a las actividades exclusivas del crédito, a través de visitas al lugar de trabajo.
- En caso de retraso en alguna de las cuotas, se notificará personalmente y en forma escrita por dos ocasiones.



DETALLES DE ACTIVOS				
VALORES FIDUCIARIOS (Depósitos a plazo, acciones, bonos, etc.)				
Nombre de la Institución	Fecha de vencimiento		Valor	
			\$	
			\$	
BIENES MUEBLES: vehículos, maquinaria.				
Tipo de bien	Modelo	Matriculado	Tiene Gravamen	Valor Comercial
		Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	
		Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	
BIENES INMUEBLES: Casas, terrenos, departamento, etc.				
Tipo de inmueble	Hipotecado	Institución		Valor Comercial
	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>			\$
	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>			\$
	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>			\$

DEUDAS CON ACREEDORES (PASIVOS)				
Nombre de la Institución	Monto	Plazo	Pago mensual	Total Saldo
	\$			\$
	\$			\$
	\$			\$
TOTAL				

GARANTÍAS DADAS A TERCEROS					
Nombres y apellidos	Institución financiera	Hipoteca	Quirografaria	Prendaria	Monto
					\$
					\$
					\$

DATOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		
<b>ACTIVOS:</b> Efectivo - Bancos Documentos y cuentas por cobrar Inventario Mercadería Acciones, depósitos plazo, bonos Bienes muebles Bienes inmuebles Otros..... <b>TOTAL ACTIVOS</b>	\$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL ACTIVOS</b> \$ _____	<b>PASIVOS</b> Cuentas por pagar Documentos por pagar Deudas a bancos Deudas a cooperativas Otros pasivos <b>TOTAL PASIVOS</b> \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL PASIVOS</b> \$ _____
<b>TOTAL ACTIVOS</b> \$ _____	<b>PASIVOS</b> \$ _____	<b>PATRIMONIO</b> \$ _____

DETALLES DE INGRESOS Y GASTOS			
<b>INGRESOS</b> Ingresos por sueldo Ingresos del cónyuge Ingresos del negocio Ingresos por arriendos Otros ingresos BDH <b>TOTAL INGRESOS</b>	Declarado \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL INGRESOS</b> \$ _____	Verificado \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL INGRESOS</b> \$ _____	<b>GASTOS</b> Por alimentación Vivienda Salud, transporte, gasto person. Pago de préstamos Gastos del negocio Imprevistos Otros (especificar) <b>TOTAL GASTOS</b>
	Declarado \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL GASTOS</b> \$ _____	Verificado \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ \$ _____ <b>TOTAL GASTOS</b> \$ _____	<b>TOTAL GASTOS</b> \$ _____
<b>TOTAL INGRESOS</b> \$ _____	<b>GASTOS</b> \$ _____	<b>EXCEDENTE</b> \$ _____	

Certifico que la presente información es correcta y verdadera, entiendo que esta información será leída/revisada por la Cooperativa, quien la podrá considerar para todos los efectos legales, igualmente certifico que los fondos entregados y recibidos a/de la Cooperativa son lícitos y consecuentemente no provienen ni serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo, comercialización y tráfico de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o cualquier otra actividad tipificada en la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas. Autorizo expresamente a la Cooperativa a realizar el análisis que considere pertinente e informar a las autoridades competentes en caso de investigación de transacciones inusuales o sospechosas.

Croquis de la ubicación del domicilio

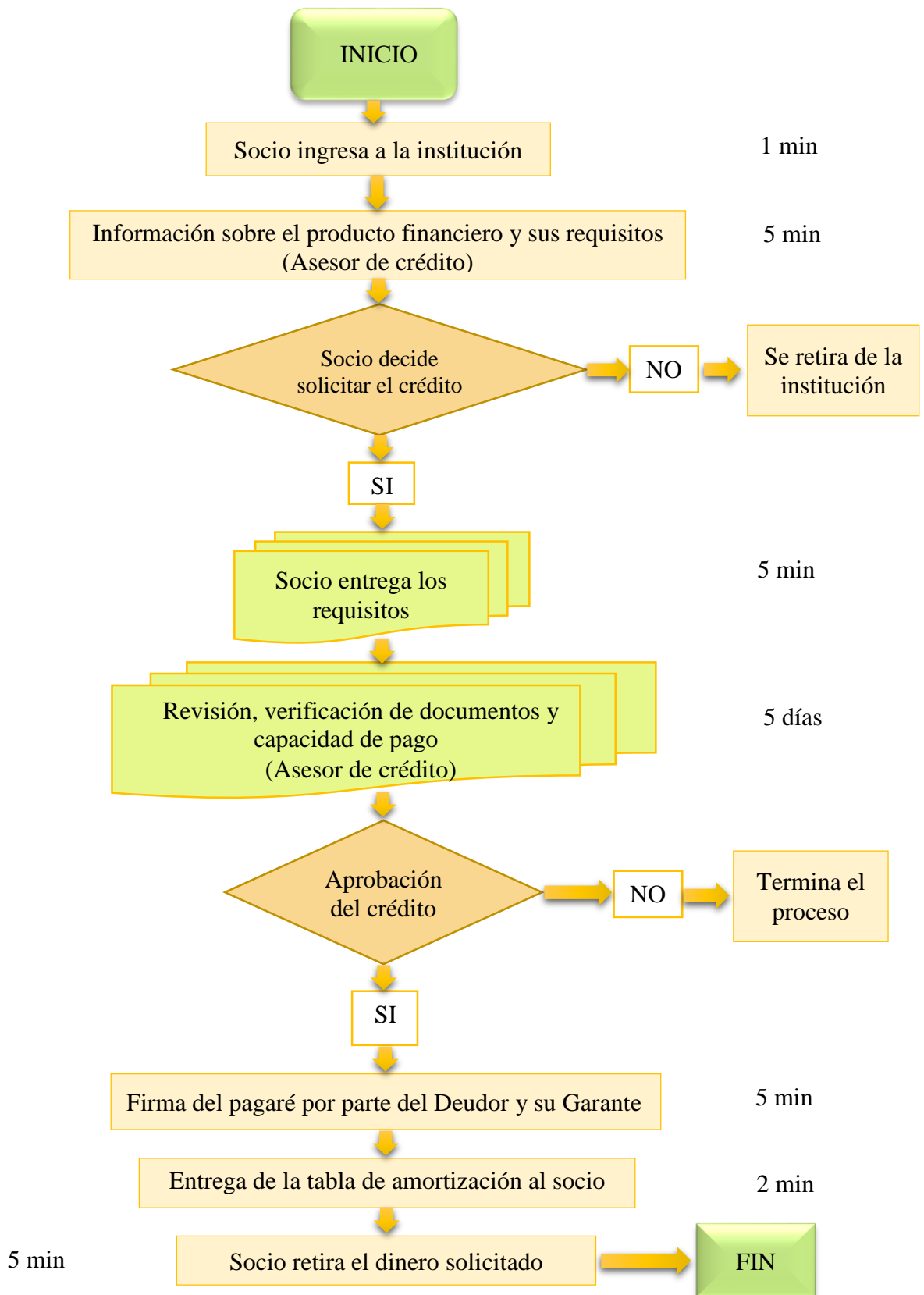
Lugar y fecha \_\_\_\_\_

f: \_\_\_\_\_ f: \_\_\_\_\_  
 Firma Solicitante o Garante Firma Conyuge

Figura 30. Formato de Solicitud de Crédito  
 Fuente: Información COAC Catamayo Ltda.



**Flujograma del producto financiero “Crédito Mi Producción”**



**Figura 31.** Concesión de Crédito Mi Producción

## Presupuesto Económico-Financiero

A través del presupuesto económico-financiero, se podrá determinar los recursos necesarios para poner en marcha los distintos productos financieros, tomando a consideración los gastos, ingresos y las utilidades que otorgaran los mismos.

Para ello se determinó primeramente la demanda que ha mantenido la institución en años anteriores en cuanto a la colocación de sus créditos, y con su crecimiento o disminución proyectar la demanda que tendrá el nuevo producto.

### ○ **Determinación de la demanda de créditos.**

Para realizar la proyección de la demanda de los créditos, se tomó a consideración cierta información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., en cuanto a los créditos colocados durante los años 2013 al 2017, y la aplicación de la fórmula de progresión geométrica establecida por Mancill & González (1985) en su Algebra Elemental Moderna, la cual sirvió para determinar la razón de crecimiento de los créditos.

**Tabla 48**

*Créditos otorgados por la Coac Catamayo Ltda.*

Año	Número de créditos otorgados
2013	650
2014	663
2015	686
2016	717
2017	756

*Fuente:* Información COAC Catamayo Ltda.

Para determinar la razón de crecimiento se consideró la siguiente fórmula:

**Donde:**

**r** = crecimiento

**n** = número de periodos

**l** = último término

**a** = primer término

$$r = \sqrt[n-1]{\frac{l}{a} - 1}$$

$$r = \sqrt[5-1]{\frac{756}{650} - 1}$$

$$r = \sqrt[4]{1,1630769231 - 1}$$

$$r = 0,038489499 = 3,85\%$$

Teniendo como resultado un crecimiento de 3,85%, el mismo que nos servirá para proyectar la demanda de los nuevos productos financieros durante los 5 años posteriores.

**Tabla 49**

*Proyección de los créditos*

Año	Tasa de crecimiento	Proyección de créditos
2018		785
2019		815
2020		847
2021	0,038489499	879
2022		913
2023		948

*Fuente:* Investigación directa

Como se observa en la tabla 62, para la proyección de los créditos se tomó a consideración la tasa de crecimiento proyectada anteriormente de 0,038489499, y tomando a consideración el monto de créditos otorgados en el año 2017 se proyectó para los siguientes años, teniendo como resultado que para el año 2019 se colocará 815 y para el 2023 un total de 948 créditos, demostrándose un crecimiento en la colocación, verificando un punto positivo para la entidad financiera, por lo cual se debería tomar a consideración para mejorar la rentabilidad de la misma.

#### ○ Presupuesto Egresos

##### **Gastos operacionales**

Es un supuesto aproximado de cuanto la entidad deberá invertir para poner en marcha el nuevo crédito “Mi Producción”. A continuación se detalla cada uno de los egresos:

## Útiles de Oficina

Para la ejecución, manejo y colocación del nuevo crédito, es necesario adquirir ciertos útiles de oficina necesarios para realizar las diferentes actividades que conllevan en la entrega de este nuevo producto dentro de la entidad.

**Tabla 50**

*Útiles de oficina*

Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Carpetas Archivadoras	3	\$ 1,60	\$ 4,80
Resmas de papel bond	5	\$ 2,60	\$ 13,00
Cuaderno universitario	1	\$ 0,79	\$ 0,79
Carpeta folder	815	\$ 0,09	\$ 73,35
Vinchas para carpetas	815	\$ 0,02	\$ 16,30
Esferos (caja)	1	\$ 0,25	\$ 0,25
Lápiz (caja)	1	\$ 0,12	\$ 0,12
Grapadora	1	\$ 6,18	\$ 6,18
Grapas (caja)	1	\$ 0,24	\$ 0,24
Perforadora	1	\$ 2,35	\$ 2,35
Calculadora	1	\$ 10,19	\$ 10,19
Corrector (caja)	1	\$ 1,19	\$ 1,19
Resaltador (caja)	1	\$ 0,28	\$ 0,28
Solicitudes de créditos	815	\$ 0,18	\$ 146,70
<b>Total</b>		<b>\$ 26,08</b>	<b>\$ 275,74</b>

*Fuente:* Proforma Graficas Santiago – útiles de oficina

## Publicidad

Para la puesta en marcha del nuevo crédito Mi Producción, es necesario que exista la publicidad, que permita dar a conocer a la ciudadanía y al mercado en el que se desenvuelve el producto y los beneficios que este oferta.

**Tabla 51**

*Publicidad*

Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Radio	144	\$ 3,50	\$ 504,00
Afiches publicitarios (paq 100 unid)	2	\$ 25,00	\$ 50,00
<b>Total</b>		<b>\$ 28,50</b>	<b>\$ 554,00</b>

*Fuente:* Investigación directa



## Capacitación

Como parte de los gastos principales en los que debe incurrir la entidad, es indispensable que el personal sea capacitado y actualice sus conocimientos y las actividades que desarrolla, por lo que la capacitación se debe enfocar de manera principal al manejo, desarrollo y ejecución del nuevo crédito, su recuperación y atención al cliente.

**Tabla 52**

*Capacitación*

Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Capacitación al personal	3	\$ 150,00	\$ 450,00
<b>Total</b>		<b>\$ 150,00</b>	<b>\$ 450,00</b>

*Fuente:* Investigación directa

## Gastos operacionales totales

Los gastos operacionales que necesitará la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda., para ejecutar este nuevo producto financiero ascienden a:

**Tabla 53**

*Total gastos operacionales*

Descripción	Valor Total
Útiles de oficina	\$ 275,74
Publicidad	\$ 554,00
Capacitación	\$ 450,00
<b>Total</b>	<b>\$ 1.279,74</b>

*Fuente:* Investigación directa

A través de la tabla 66, se puede visualizar el total de gastos operacionales requeridos para la operación del nuevo producto financiero denominado “Crédito Mi Producción” el mismo tiene un total de \$1.279,74 anuales, los mismos que podrá ser financiada con recursos propios de la entidad, esto dependiendo a las decisiones del gerente y sus directivos.

○ **Presupuesto de Ingresos**

Detalla las posibles utilidades que la entidad obtendrá colocando el nuevo Crédito Mi Producción.

**Tabla 54**

*Proyección de ingresos*

	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
Cantidad de demanda de créditos	815	847	879	913	948
Socios interesados en el producto (%)	34,8%	34,8%	34,8%	34,8%	34,8%
Monto del crédito (promedio)	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
Requerimiento de efectivo para colocar crédito	\$ 1.418.650,00	\$ 1.473.253,13	\$ 1.529.957,90	\$ 1.588.845,22	\$ 1.649.999,07
Uso per cápita	1	1	1	1	1
Interés ganado	\$ 501.688,05	\$ 520.997,77	\$ 541.050,71	\$ 561.875,49	\$ 583.501,79
<b>Total interés más capital</b>	<b>\$ 1.811.755,70</b>	<b>\$ 1.897.202,07</b>	<b>\$ 1.987.170,07</b>	<b>\$ 2.081.930,45</b>	<b>\$ 2.181.771,99</b>

*Fuente:* Investigación directa

Para realizar la proyección de los ingresos se tomó a consideración ciertos aspectos importantes que servirán para calcular los ingresos que otorgará el nuevo producto financiero llamado crédito Mi Producción, para ello primero se tomó a consideración la demanda de créditos que la entidad tendrá en los posteriores años establecidos en la tabla 60, posteriormente se tomó en cuenta el porcentaje de encuestados que harán uso de este producto (34,8%), de igual manera se considera un monto promedio para la colocación del crédito, en este caso se tomó a consideración la pregunta número 14 de la encuesta ¿De cuánto ha sido el monto del crédito que usted ha solicitado?, con la cual se determinó que más del 50% de los socios solicitan créditos con un promedio de \$5.000,00.

Finalmente, se realiza la multiplicación de todas estas variables, determinando el requerimiento de efectivo para colocar el crédito, dicho monto que sirvió para determinar los intereses que se ganará cada año por la colocación de los mismos, a través de las tablas de amortización, aplicando el método francés, el mismo que es aplicado en la COAC Catamayo Ltda., y de igual manera con 6 periodos de gracia, para esta proyección también se tomó a consideración un uso per cápita el mismo que se lo determino dividiendo la demanda de los

créditos para el porcentaje de socios que están de acuerdo en hacer uso de este producto, el mismo que servirá para conocer el número de veces que los clientes harán uso del crédito, con todos estos datos obtenidos posteriormente se realizó la determinación de la recuperación de capital e intereses.

- **Flujo de caja**

El flujo de caja representa las entradas y salidas de dinero en efectivo, esta herramienta de igual manera permite conocer la rentabilidad desde un punto de vista financiero,

Las entradas o ingresos que percibirá la entidad por la colocación del crédito, será a través de los intereses ganados, y las salidas o egresos serán por los gastos operacionales en los que tendrá que incurrir la entidad para la operación y desarrollo del mismo.

Para efectuar la proyección del flujo de caja del crédito Mi Producción, se tomó a consideración los ingresos y egresos, de los cuales se estableció una diferencia que se lo considera como excedente neto, y con todos estos aspectos finalmente poder determinar el flujo de efectivo operacional para cada año proyectado.

**Tabla 55***Proyección de Flujo de caja del crédito “Mi Producción”*

<b>Descripción</b>	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
<b>INGRESOS</b>						
Intereses ganados		\$ 164.826,28	\$ 138.977,89	\$ 105.357,20	\$ 67.536,28	\$ 24.990,40
<b>Total ingresos</b>		<b>\$ 164.826,28</b>	<b>\$ 138.977,89</b>	<b>\$ 105.357,20</b>	<b>\$ 67.536,28</b>	<b>\$ 24.990,40</b>
<b>EGRESOS</b>						
Gastos de operación		\$ 1.279,74				
<b>Total egresos</b>		<b>\$ 1.279,74</b>				
<b>Excedente Neto</b>		<b>\$ 163.546,54</b>	<b>\$ 138.977,89</b>	<b>\$ 105.357,20</b>	<b>\$ 67.536,28</b>	<b>\$ 24.990,40</b>
Capital para crédito	\$ (1.418.650,00)					
Recuperación de capital		\$ 123.134,08	\$ 269.116,53	\$ 302.737,22	\$ 340.558,14	\$ 383.104,02
<b>Flujo de Efectivo Operacional</b>	<b>\$ (1.418.650,00)</b>	<b>\$ 286.680,62</b>	<b>\$ 408.094,42</b>	<b>\$ 408.094,42</b>	<b>\$ 408.094,42</b>	<b>\$ 408.094,42</b>

*Fuente:* Investigación directa

**Nota:** La información establecida en el siguiente cuadro se tomó a consideración de las tablas de amortización que se encuentran en el anexo número 8.

### Tasa interna de retorno (TIR)

Se realiza el cálculo de la tasa interna de retorno, con el objetivo de conocer cuál será la rentabilidad del nuevo producto y si es beneficioso para la institución.

Para determinar la TIR del crédito Mi Producción, se efectuó la aplicación de la siguiente fórmula y el cálculo correspondiente a través de Microsoft Excel:

$$TIR = r_1 + (r_2 - r_1) \left[ \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2} \right]$$

$$TIR = 0,10 + (0,11 - 0,10) * \left[ \frac{17.972,75}{17.972,75 - (-19.756,85)} \right]$$

$$TIR = 10,48\%$$

Teniendo como resultado una TIR para el nuevo producto de 10,48%, esto en comparación con la tasa de interés pasiva de depósitos a plazo establecidas por el Banco central del Ecuador (7,21%), se puede determinar que una mejor manera de invertir el dinero es a través de la creación de este nuevo crédito en la entidad, ya que posee una mayor rentabilidad, en comparación con colocar el dinero en otras instituciones financieras. Confirmando la viabilidad de la propuesta a través de su rentabilidad y aceptabilidad, ya que, según los criterios de decisión, establecidos para esta herramienta, mencionan que si la TIR es  $>$  a 1 el proyecto es aceptable.

## Nombre del Producto Financiero



### **CRÉDITO MI NUEVO VEHÍCULO**

“La mejor inversión para tu vida”

## Descripción del producto

Crédito dirigido especialmente para la compra de vehículos livianos, de uso personal, familiar, o para el desarrollo de su actividad comercial y laboral, el cual permita mejorar la calidad de vida de las personas, como también, su actividad económica a través de un nuevo vehículo que les brinde la facilidad de ofrecer mejores servicios.

## Aporte del producto

- Mediante el nuevo crédito para vehículos la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., ofrecerá un producto que será de gran apoyo para aquellas personas que se dedican al transporte público o privado, o para aquellas personas que lo usan para su uso diario.
- La entidad a través de este nuevo producto financiero brindara a sus asociados una mayor diversificación en la gama de productos financieros que ofrece.
- Le ayudará a la cooperativa a mejorar y obtener mayores ingresos para bien de la misma y de sus socios.

## Características del solicitante

Podrán acceder al Crédito Mi Nuevo Vehículo, aquellas personas naturales o jurídicas que tengan la necesidad de comprar o renovar su vehículo, ya sea, para uso particular o para su actividad laboral, siempre y cuando mantengan ingresos mensuales fijos provenientes de cualquier actividad económica.

## Beneficios

- Financiamiento de hasta el 75% del vehículo.
- Prenda del vehículo como garantía de su crédito.

- Le brinda una tasa de interés competitiva y preferencial.
- Facilidad en el pago de sus cuotas, usted escoge el día de pago.
- Rapidez en la aprobación y desembolso del crédito.
- Puede realizar su convenio de compra/venta de vehículo en cualquier concesionaria de su agrado.

### **Requisitos: Deudor**

- Ser socio activo de la cooperativa.
- Copia de cedula de ciudadanía y certificado de votación del solicitante, conyugue o conviviente.
- Copia de una planilla de pago de cualquier servicio básico: agua, luz, o teléfono. (actualizada).
- Estabilidad laboral de mínimo 1 año en el trabajo actual.
- Justificación de ingresos.
- Rol de pagos originales. certificado laboral, declaración de impuesto a la renta, etc.
- Proforma del vehículo a adquirir.
- Solicitud de crédito.

### **Aspectos importantes del crédito Mi nuevo vehículo**

#### **Tabla 56**

##### *Aspectos importantes*

<b>Garantía</b>	<b>Forma de pago</b>	<b>Tasa de interés</b>
La única garantía necesaria para la adquisición de este crédito, es la hipoteca del mismo vehículo en adquisición.	El pago del crédito se efectuara a través de las cuotas establecidas en el contrato, y de manera mensual.	La tasa de interés para el Crédito Mi Nuevo Vehículo, será tomada a consideración dependiendo a los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador y comparando con las tasas de interés que ofrecen las otras Cooperativas de Ahorro y Crédito consideradas como competencia para la Coac Catamayo Ltda.

## **Tabla 57**

### *Características del Crédito Mi nuevo vehículo*

Monto:	Hasta \$25.000,00
Garantía:	Hipotecaria
Plazo:	Hasta 84 meses
Tasa de interés:	12,5% anual
Financiamiento:	75% del vehículo

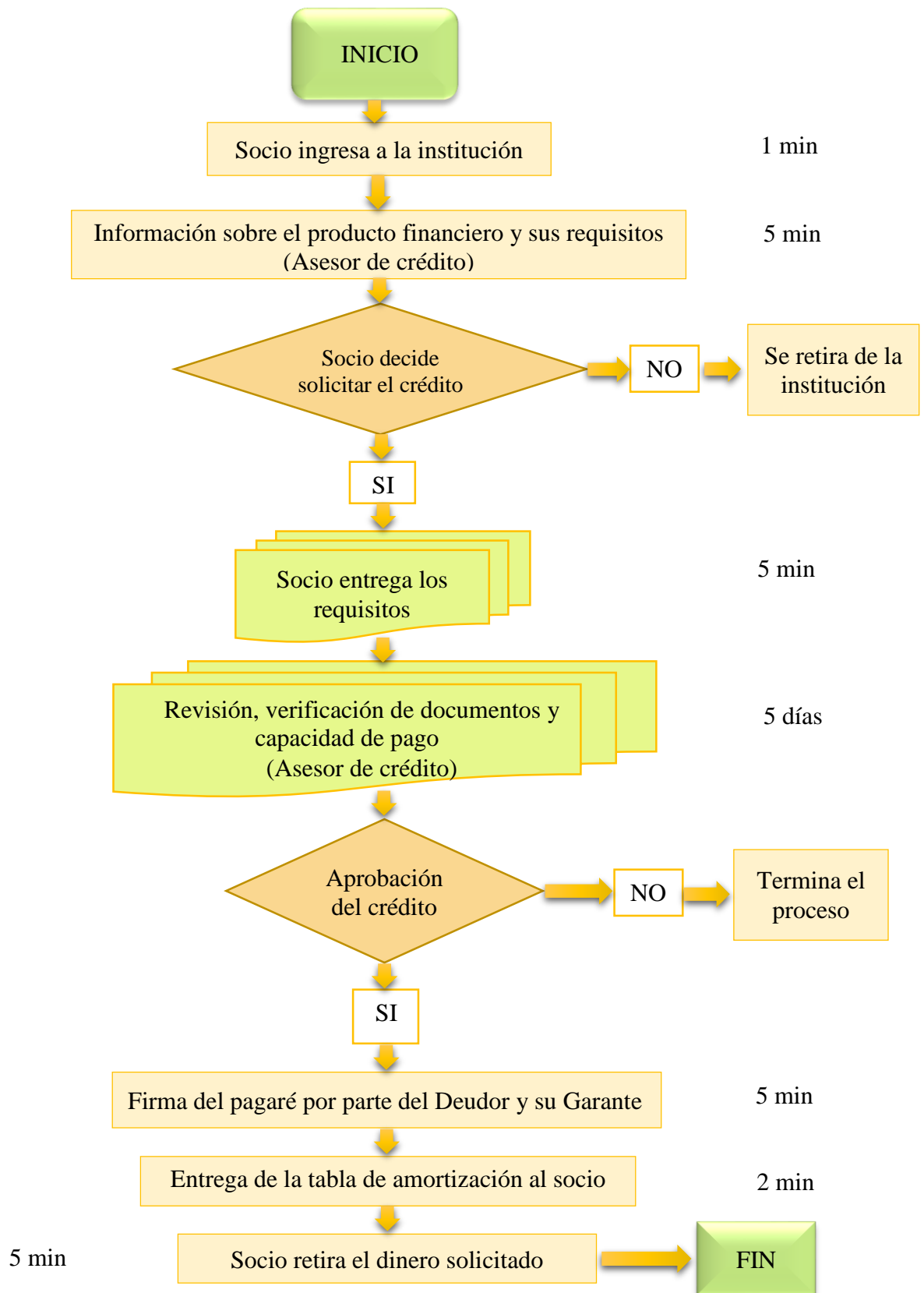
### **Políticas crediticias y de control**

Para el nuevo Crédito Mi nuevo vehículo, se establecen las siguientes políticas necesarias para una adecuada entrega y control, con el fin de garantizar el retorno del dinero en los plazos establecidos.

- El socio debe entregar todos los requisitos requeridos por la entidad para la entrega correspondiente del crédito.
- Analizar que la solicitud esté llena en su totalidad, sin enmendaduras o tachones, y que la información sea clara y verídica.
- Realizar un análisis minucioso del socio solicitante y confirmar que cumple con todos los requisitos necesarios para adquirir el crédito.
- Los datos entregados deben ser confirmados por el asesor de crédito mediante visitas y llamadas telefónicas.
- El dinero será entregado en un máximo de 5 días laborables.
- El dinero será transferido directamente a la cuenta del socio solicitante..
- Analizar que el dinero que se entrega al deudor sea destinado a las actividades exclusivas del crédito, a través de visitas a su domicilio o lugar de trabajo.
- En caso de retraso en alguna de las cuotas, se notificará personalmente y en forma escrita por dos ocasiones.



**Flujograma del producto financiero “Crédito Mi nuevo vehículo”**



**Figura 32.** Concesión de Crédito Mi nuevo vehículo

## Presupuesto Económico-Financiero

Para el crédito Mi nuevo vehículo, se realiza de igual manera que el producto anterior una proyección de presupuesto egresos, ingresos, y rentabilidad del crédito.

### ○ Presupuesto Egresos

#### Gastos operacionales

Al igual que el producto anterior, se considera ciertos gastos operacionales necesarios para la operación del nuevo crédito, entre ellos tenemos:

**Tabla 58**

*Total gastos operacionales*

Descripción	Valor Total
Útiles de oficina	\$ 275,74
Publicidad	\$ 554,00
Capacitación	\$ 450,00
<b>Total</b>	<b>\$ 1.279,74</b>

*Fuente:* Investigación directa

Para la proyección de los gastos operacionales del crédito mi nuevo vehículo, de igual manera, se consideró aquellos necesarios y más utilizados para poner en marcha el producto, considerando que para la creación de estos nuevos créditos no es necesario la adquisición de nuevos asesores de crédito, ya que la entidad cuenta con personal suficiente que puede otorgarlo si utilizan de manera eficiente sus recursos.

### ○ Presupuesto de Ingresos

Para la proyección de ingresos del crédito Mi nuevo vehículo, se toma a consideración las siguientes variables:

**Tabla 59***Proyección de ingresos*

	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
Cantidad de demanda de créditos	815	847	879	913	948
Socios interesados en el producto (%)	29%	29%	29%	29%	29%
Monto del crédito (promedio)	\$ 18.750,00	\$ 18.750,00	\$ 18.750,00	\$ 8.750,00	\$ 18.750,00
Financiamiento del 75%	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Requerimiento de efectivo para colocar crédito	\$3.324.960,94	\$3.452.937,02	\$3.585.838,84	\$3.723.855,98	\$3.867.185,33
Uso per cápita	1	1	1	1	1
Interesa ganado	\$1.680.382,15	\$1.745.059,22	\$1.812.225,67	\$1.881.977,33	\$1.954.413,70
<b>Total interés más capital</b>	<b>\$4.904.989,32</b>	<b>\$5.156.935,12</b>	<b>\$5.423.533,38</b>	<b>\$5.705.736,84</b>	<b>\$6.004.565,43</b>

*Fuente:* Investigación directa

Al igual que el producto anterior, primeramente se tomó a consideración la demanda de créditos que la entidad tendrá en los posteriores años establecidos en la tabla 60, posteriormente se tomó en cuenta el porcentaje de encuestados que harán uso de este producto (29%), de igual manera se considera un monto promedio para la colocación del crédito, en este caso se tomó a consideración un monto promedio de \$18.750,00, valor que se obtuvo haciendo referencia a que el crédito de vehículo financia hasta un porcentaje del 75%, de igual manera se realiza las operaciones respectivas con el fin de conocer cuál será el total de requerimiento de efectivo para colocar el crédito tomando a consideración para esta proyección un uso per cápita el mismo que se lo determino dividiendo la demanda de los créditos para el porcentaje de socios que están de acuerdo en hacer uso de este producto, el mismo que servirá para conocer el número de veces que los clientes harán uso del crédito, y con ellos determinar el total de ingresos que la entidad percibirá por la colocación del nuevo crédito.

○ **Flujo de caja**

El flujo de caja o de efectivo, es también una herramienta importante y esencial dentro de una entidad, ya que permite conocer la liquidez que mantiene la institución, y es un punto clave para la toma de decisiones. De igual manera, es un crédito el cual percibirá ganancias a través de los intereses ganados, su proyección será de 7 años, esto por motivos de que el crédito es otorgados para este tiempo, con el fin de brindar facilidad de pago a los socios quienes lo soliciten,

**Tabla 60***Proyección de Flujo de caja del crédito “Mi nuevo vehículo”*

Descripción	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2019	Año 2020
<b>INGRESOS</b>								
Intereses ganados		\$397.855,49	\$355.853,98	\$308.290,79	\$254.429,47	\$193.436,06	\$124.366,13	\$ 46.150,24
<b>Total ingresos</b>		<b>\$397.855,49</b>	<b>\$355.853,98</b>	<b>\$308.290,79</b>	<b>\$254.429,47</b>	<b>\$193.436,06</b>	<b>\$124.366,13</b>	<b>\$ 46.150,24</b>
<b>EGRESOS</b>								
Gastos de operación		\$ 1.279,74						
<b>Total egresos</b>		<b>\$ 1.279,74</b>						
<b>Excedente Neto</b>		<b>\$396.575,75</b>	<b>\$355.853,98</b>	<b>\$308.290,79</b>	<b>\$254.429,47</b>	<b>\$193.436,06</b>	<b>\$124.366,13</b>	<b>\$ 46.150,24</b>
Capital para crédito	\$(3.324.960,94)							
Recuperación de capital		\$317.193,52	\$359.195,04	\$406.758,22	\$460.619,54	\$521.612,96	\$590.682,88	\$668.898,78
<b>Flujo de Efectivo Operacional</b>	<b>\$(3.324.960,94)</b>	<b>\$713.769,27</b>	<b>\$715.049,01</b>	<b>\$715.049,01</b>	<b>\$715.049,01</b>	<b>\$715.049,01</b>	<b>\$715.049,01</b>	<b>\$715.049,01</b>

*Fuente:* Investigación directa

**Nota:** La información establecida en el siguiente cuadro se tomó a consideración de las tablas de amortización que se encuentran en el anexo número 8.

### Tasa interna de retorno (TIR)

Calcular la TIR, es uno de los indicadores con mayor importancia para todo inversor, ya que demuestra la rentabilidad real de la inversión en valores actuales.

A continuación se desarrolla la tasa interna de retorno para el nuevo crédito:

$$TIR = r_1 + (r_2 - r_1) \left[ \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2} \right]$$

$$TIR = 0,11 + (0,12 - 0,11) * \left[ \frac{43.337,43}{43.337,43 - (-748.511,90)} \right]$$

$$TIR = 11,05\%$$

Con los resultados obtenidos se puede observar que proyectando únicamente los créditos para el primer año y con una recuperación de 7 años, la rentabilidad del producto será muy favorable, logrando obtener una TIR de 11,05% un porcentaje sumamente beneficioso y muy llamativo para la cooperativa, ya que comparando con la tasa de interés pasiva de depósitos a plazo establecidas por el Banco Central del Ecuador (7,21%), existe una gran diferencia, por lo que se debería tomar a consideración dicha propuesta ya que se visualiza que es un proyecto aceptable y cierto producto es una inversión favorable para la institución, considerando que se obtendrá una muy buena rentabilidad la misma que le permitirá a la entidad mejorar su posición económica.

### Financiamiento.

Para la puesta en marcha de los nuevos productos financieros dentro de la entidad, la Cooperativa necesita ser financiada con capital externo para cada uno de los productos, es por ello que la entidad podría acudir a las diferentes fuentes de financiamiento establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014) para las entidades reguladas por este ente, tales como:

**Tabla 61***Fuentes de financiamiento*

<b>Entidad financiera</b>	<b>Crédito</b>	<b>Plazo</b>	<b>Monto</b>
Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS)	Microacumulación ampliada	Hasta 72 meses	\$60,000.00
Financoop (Caja Central)	Multiuso	Hasta 24 meses	
Corporación Financiera Nacional (CFN)	Financiamiento Productivo	Hasta 36 meses	Hasta \$20.000.000,00

*Fuente:* Páginas web de las entidades financieras.

La principal fuente de financiamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito para cumplir con el rol de intermediación financiera constituye las obligaciones con el público. Sin embargo, las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria tienden a recurrir a fuentes de financiamiento alternas a través de los créditos de segundo piso que se adapten a sus necesidades para realizar intermediación financiera o incrementar sus operaciones, Es por ello que, las Cooperativas de los segmentos 3 y 4 identifican como otras fuentes de financiamiento: a los recursos provenientes de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), los fondos reembolsables del exterior y los préstamos otorgados por Financoop (caja central) y la Corporación Financiera Nacional (CFN).

## **g. DISCUSIÓN**

Según Durán (2016) La inclusión financiera y la bancarización se pueden definir como el acceso y uso de productos bancarios de calidad por parte de toda la población. Los productos financieros son de vital importancia para el funcionamiento de la economía de un individuo, hogar, empresa y, por ende, de cualquier país. Es por ello la importancia de la creación de productos financieros sostenibles y seguros, los mismos que contribuyan al incremento del ingreso y a reducir la pobreza, generando crecimiento económico y estabilidad financiera.

Para la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) la importancia de las organizaciones financieras de la economía popular y solidaria radica en la inclusión financiera, las mismas que siempre tratan de colocar, vía créditos, el mayor monto posible de los recursos que captan, siendo esta una diferencia estructural entre la banca privada y las cooperativas. Por lo tanto se ve y se demuestra la importancia de crear nuevos créditos dentro de las cooperativas de ahorro y crédito que permitan mayor captación de socios y de recursos ofreciéndoles una mejor calidad de vida y una ayuda hacia su actividad económica.

Es por ello que el tema investigativo tiene como idea principal realizar una propuesta para nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., cuya finalidad principal sea satisfacer aquellas necesidades de los socios que no han sido satisfechas a través de los productos financieros que ofrece la entidad, y al mismo tiempo permitir a la cooperativa diversificar su gama de productos y poseer mayor competencia en el mercado en el que efectúa sus actividades.

Para efectuar la propuesta de nuevos productos financieros se la realizó a través de los diferentes estudios ejecutados a la cooperativa, a sus socios y a la competencia, comprobando la importancia, y la necesidad de nuevos productos financieros, determinando esto a través de la aplicación de encuestas a los socios y la entrevista realizada al gerente general de la entidad,

La realización del diagnóstico situacional de la entidad se basa en un análisis interno para conocer los antecedentes, filosofía institucional, figura legal y como se encuentra estructurada de manera administrativa y cuáles son los productos financieros que ofrece la entidad en la actualidad; dentro de este diagnóstico, de igual manera se tomó a consideración realizar un

análisis financiero el cual permitió conocer de manera más real la situación en la que se encuentra la entidad y con ello tomar decisiones para la realización de la propuesta.

Como parte del análisis externo, se consideró a aquellas entidades financieras que forman parte de la competencia directa de la entidad, con la finalidad de conocer los productos financieros que ofrecen hacia la ciudadanía de Catamayo, de igual manera, tener conocimiento de sus montos, tasas de interés y las condiciones como funcionan cada uno de ellos.

Otro aspecto importante que se tomó a consideración para efectuar la propuesta, es conocer cuáles son las necesidades de los socios de la cooperativa, y con ellas plantear productos que sean de gran ayuda e importancia para satisfacer aquellas necesidades que mantengan y que no han sido satisfechas con aquellos productos que ofrece la entidad. Teniendo como resultado una gran demanda hacia los productos que benefician y ayudan a su actividad productiva y económica.

Finalmente con los resultados obtenidos se efectuó la respectiva propuesta con los nuevos productos financieros denominados “Crédito Mi Producción” y “Crédito Mi nuevo vehículo”, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., tomando a consideración todos aquellos aspectos antes mencionados, con el fin de efectuar una propuesta de calidad y con los datos reales y beneficiosos tanto para la entidad como para aquellas personas interesadas en estos productos, a través de una evaluación económica la cual permita conocer la rentabilidad y sostenibilidad de cada uno de los productos.



## **h. CONCLUSIONES**

Una vez culminado el siguiente trabajo de investigación **Propuesta de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”** se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- Se concluye que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda. mantiene una buena solvencia patrimonial (14,18%), la liquidez que posee (22,63%) le permite obtener una buena capacidad para responder con sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, al analizar su rentabilidad sobre activos y patrimonio mantiene cierta deficiencia ya que existen varios gastos operativos tales como gastos de personal, servicios varios y otros gastos que la entidad no los está utilizando de manera eficiente con el fin de generar mayor rentabilidad.
- La Cooperativa posee un punto crítico en la morosidad de sus líneas de créditos que maneja tales como de consumo y microcrédito con porcentajes de (14,41%) y (34,52%) respectivamente, esto debido a factores externos a la entidad, tales como la falta de empleo en el país, la mala selección de aquellas personas a quien coloca sus créditos y por la falta de aplicación de políticas de recuperación de cartera en la institución, como también sus activos improductivos cuentan con riesgo, esto como consecuencia de mantener su cartera de crédito riesgosa, la misma que no le está generando ganancia alguna y por ende le genera una disminución en su rentabilidad.
- En cuanto al análisis de la competencia, se puede concluir que la mayoría de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentran establecidas en la ciudad de Catamayo, pertenecen al segmento 1 y 2, demostrando que son entidades fuertemente consolidadas y con una gran posición en el mercado, con productos financieros muy competitivos y con mejores estrategias de mercado.
- Según las encuestas aplicadas a los socios, en su mayoría se dedican a la actividad comercial, agrícola y productiva y mantienen ingresos mensuales en un rango de \$350,00 a \$649,00 dólares, en su totalidad, son socios que trabajan a través del financiamiento otorgado por las entidades financieras, el mismo que les permite capitalizar su actividad económica, por tal motivo los socios prefieren y necesitan que se incrementen productos

financieros tales como créditos productivos, y créditos para la adquisición de vehículos, que les ofrezcan una ayuda y les permitan mejorar su actividad diaria que realizan.

- Finalmente con la propuesta planteada la misma que se la efectuó tomando a consideración ciertos aspectos importantes en pro y beneficio de los socios de la entidad como de la misma Cooperativa, dando como resultado una tasa de rendimiento del 10,47% para el crédito Mi Producción, y de 11,05% para el crédito Mi nuevo vehículo, visualizando una rentabilidad muy positiva, esto en comparación a la tasa de interés pasiva de depósitos a plazo establecidas por el Banco Central del Ecuador (7,21%), considerando dos proyectos totalmente aceptables y rentables para la cooperativa, y que podrán ser financiados a través de créditos de segundo piso otorgados por aquellas entidades financieras establecidas por la SEPS.

## **i. RECOMENDACIONES**

Las recomendaciones que se mencionan a continuación están basadas en el trabajo investigativo realizado y de acuerdo a las conclusiones efectuadas al concluir el presente trabajo de tesis:

- Se recomienda a la COAC Catamayo, tomar a consideración los indicadores financieros aplicados a su entidad, tales como, los de Solvencia, Calidad de activos, Liquidez y Rentabilidad, los mismos que demuestran su situación actual en el ámbito financiero, determinando que se debe manejar estrategias de recuperación de cartera, las mismas que permitan mejorar estos indicadores.
- Aplicar estrategias de recuperación de cartera, con el objetivo de mejorar los índices de morosidad, otorgándole a la cooperativa mantener mejores índices de calidad de activos, y reducir ciertos activos improductivos que están generados en su mayoría por la morosidad de cartera.
- Tomar a consideración los puntos fuertes que posee la competencia, con el fin de mejorar la gama de productos que ofrece la institución, los mismos que le permitan posicionarse en el mercado y captar mayores recursos a través de nuevas estrategias.
- Considerar y dar importancia a aquellos productos financieros de interés de cada uno de los socios, tales como, los créditos productivos y los créditos para vehículos, considerados de gran ayuda para solventar sus actividades económicas y con el objetivo de mejorar su calidad de vida a través de cada uno de los productos.
- Finalmente, se recomienda desarrollar la siguiente propuesta, tomando en cuenta que es un estudio planteado y desarrollo para satisfacer necesidades que poseen los socios cuyo objetivo es el de brindarle a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda. una posibilidad para mejorar su gama de productos, y con ello otorgarle una mejor posición en el mercado, con ganancias beneficiosas en pro de la institución.

## j. BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre , D., & Andrango, S. (Mayo de 2011). Dspace.utpl.edu. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>
- Alianza cooperativa internacional. (s.f de s.f de 2015). Los principios del cooperativismo. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- BancaFacil. (Junio de 2016). BancaFacil.cl. Recuperado el 26 de Julio de 2017, de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.0&idCategoria>
- Banco Cental del Ecuador. (Agosto de 2017). Bce.fin.ec. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <http://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Banco Central del Ecuador. (2016). Banco Central del Ecuador EC. Recuperado el 27 de Julio de 2017, de <https://contenido.bce.fin.ec/indicador.php?tbl=inflacion>
- BanEcuador. (18 de Junio de 2016). BanEcuador.fin.ec. Recuperado el 18 de Julio de 2017, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodologia de la investigacion*. Colombia-Bogota: Pearson.
- Besley, S., & Brigham, E. (2012). *Fundamentos de Administracion financiera*. Cosegrak. Recuperado el 19 de Julio de 2017
- Chiriboga, L. (2012). *Sistema Financciero*. Quito: Publigraficas Jokama. Recuperado el 20 de Julio de 2017
- Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE. (23 de Agosto de 2012). *Cacpeloja*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de <http://www.cacpeloja.fin.ec/index.php/productos/2012-08-23-13-56-50>

- Cooperativa de Ahorro y Crédito CoopMego. (22 de Diciembre de 2017). Coppmego. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de [https://www.coopmego.com/?page\\_id=145](https://www.coopmego.com/?page_id=145)
- Cooperativa de Ahorro y Crédito CoopMego. (19 de Febrero de 2018). Coopmego. Recuperado el 27 de Febrero de 2018, de [http://www.coopmego.com/wp-content/uploads/2018/02/2\\_Costos-por-servicio\\_febrero\\_20\\_2018.pdf](http://www.coopmego.com/wp-content/uploads/2018/02/2_Costos-por-servicio_febrero_20_2018.pdf)
- Cooperativa de Ahorro y Credito Juventud Ecuatoriana Progresista JEP. (Enero de 2018). Coopjep. Recuperado el 04 de Marzo de 2018, de <https://www.coopjep.fin.ec/documents/20182/77886/Costos-Financieros-Ene2018.pdf/59d3b0fb-0743-4f8c-a5cf-9243fe491c0e>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Juvntud Ecuatoriana Progresista. (12 de Enero de 2018). Coopjep. Recuperado el 12 de Enero de 2018, de <https://www.coopjep.fin.ec/inicio#>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julian Lorente. (22 de Diciembre de 2017). Lorente. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de <http://www.lorente.fin.ec/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julian Lorente. (25 de Enero de 2018). Lorente. Recuperado el 12 de Febrero de 2018, de <http://lorente.fin.ec/transparencia/TarifEneFeb18>
- Coorporación del Seguros de Depositos Fondos de liquidez y Fondo de Seguros y Privados. (22 de Abril de 2016). COSEDE. Recuperado el 18 de Febrero de 2018, de <http://www.cosedec.gov.ec/wp-content/uploads/2016/04/LISTADO-DE-COAC.pdf>
- Córdoba Padilla, M. (2011). Formulación y Evaluación de proyectos (Segunda ed.). Ecoe Ediciones. Recuperado el 25 de Enero de 2018
- Cuadrado, J., Mancha, T., Villena, J. E., Casares, J., González, M., Marín, J., & Peinado, M. L. (2006). Política Económica (Vol. III). (A. Navarro, Ed.) Madrid: McGraw Hill. Recuperado el 30 de Enero de 2018
- De la Garrza Ramos, M. I., Medina Quintero, J. M., & Jiménez Almaguer, K. P. (Julio de 2011). Competencia Empresarial con el uso de la información y la tecnología. Investigación Administrativa (en línea). Recuperado el 25 de Enero de 2018, de

<<<http://revele.com.veywww.redalyc.org/articulo.oa?id=456045339001>> ISSN 1870-6614

Delgado Vera, S., & Martillo Pazmiño, I. (2016). Eumed.net. Recuperado el 20 de Marzo de 2018, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2016/1502/tasas-interes.htm>

Díaz Muñoz, J. (2015). Economías Solidarias en América Latina. Mexico: ITESO. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <https://books.google.com.ec/books?id=oxnecwaaqbaj&pg=pt251&dq=el+cooperativismo+en+la+actualidad+y+su+aporte+en+la+economia+popular+y+solidaria&hl=es&sa=X&ved=0ahukewiobi03dfvahxh2yykhw6kagyq6aeisjah#v=onepage&q=el%20cooperativismo%20en%20la%20actualidad>

BanEcuador. (Junio de 2016). Ban Ecuador. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/m%3b3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>

Educación Bnacara. (5 de Noviembre de 2012). Educacionbancaria.wordpress.com. Recuperado el 30 de Enero de 2018, de <https://educacionbancaria.wordpress.com/2012/11/05/introduccion-a-los-instrumentos-financieros-concepto-utilidad-y-caracteristicas/>

Hanel del Valle, J., & Hanel González, M. (2004). Analisis situacional (Vol. II). México: Azcapotzalco. Recuperado el 20 de Marzo de 2018, de [http://zaloamati.azc.uam.mx/bitstream/handle/11191/392/analisis\\_situacional\\_modulo\\_2.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://zaloamati.azc.uam.mx/bitstream/handle/11191/392/analisis_situacional_modulo_2.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Hernandez, M. (04 de Abril de 2014). Prezi.com. Recuperado el 18 de Julio de 2017, de <https://prezi.com/pudkoshfo65o/estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>

Martin, A (22 de Julio de 2013). iAhorro. com. Recuperado el 22 de 12 de 2017, de <https://www.iahorro.com/ahorro/productos-financieros/tipos-de-productos-financieros-que-existen.html>

Juan Flores. (2015). Proyectos de inversión para las Pyme. En J. Flores, Proyectos de inversión para las Pyme. Ecoe. Recuperado el 05 de Agosto de 2017

- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (05 de Marzo de 2015).  
[juntamonetariafinanciera.gob.ec](http://juntamonetariafinanciera.gob.ec). Obtenido de  
<https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/c4359.pdf>
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2012). *Marketing* (Decimocuarta ed.). Mexico: Pearson Educación. Recuperado el 25 de Enero de 2018, de  
[https://profdariomarketing.files.wordpress.com/2014/03/marketing\\_kotler-armstrong.pdf](https://profdariomarketing.files.wordpress.com/2014/03/marketing_kotler-armstrong.pdf)
- Mata, R. (17 de Diciembre de 2014). Gestipolis. Recuperado el 29 de Julio de 2017, de  
<https://www.gestipolis.com/matematicas-financieras-interes-simple-compuesto-y-anualidades/>
- Matemática Financiera. (19 de Enero de 2013). Blog.Matemática Financiera.com. Recuperado el 28 de Julio de 2017, de <http://blogmatefinanciera.blogspot.com/2013/01/conceptos-basicos-utilizados-en-las.html>
- Ministerio coordinador de desarrollo social. (7 de Julio de 2012). Toda una vida.gob.ec. Recuperado el 22 de Enero de 2018, de [http://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1\\_ley\\_y\\_reglamento\\_EPS.pdf](http://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)
- Mora Zambrano, A. (2009). *Matemáticas Financieras* (Tercera ed.). Mexico: Alfaomega. Recuperado el 11 de Marzo de 2018, de  
[https://issuu.com/fabiopuertacontador/docs/matematicas\\_financieras\\_3\\_\\_edi\\_-\\_a](https://issuu.com/fabiopuertacontador/docs/matematicas_financieras_3__edi_-_a)
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2009). *Proyectos de inversión, evaluación y formulación*. México: McGraw-HILL. Recuperado el 25 de Enero de 2018
- Ortiz González, J. (28 de Julio de 2014). Finanzas y proyectos. Recuperado el 20 de Marzo de 2018, de <https://finanzasyproyectos.net/el-presupuesto-y-su-importancia/>
- Rodríguez Carmona, P., & Alconchel, G. (2008). *Jovempa.org*. Recuperado el 22 de Enero de 2018, de [http://www.jovempa.org/uploads/publicaciones/pdf\\_publicacion\\_6.pdf](http://www.jovempa.org/uploads/publicaciones/pdf_publicacion_6.pdf)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (5 de Junio de 2012). Seps. Recuperado el 28 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (13 de Febrero de 2015). Seps. Recuperado el 29 de Enero de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Seps. Recuperado el 19 de Julio de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (15 de Enero de 2018). *Seps*. Recuperado el 15 de Enero de 2018, de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/guia+para+la+gestion+de+limites+de+riesgo\\_concentracion.pDF/1C03CA08-320A-4281-b070-675C83240984](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/guia+para+la+gestion+de+limites+de+riesgo_concentracion.pDF/1C03CA08-320A-4281-b070-675C83240984)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Enero de 2016). Seps. Recuperado el 22 de Enero de 2018, de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/guia+para+la+gestion+de+limites+de+riesgo\\_concentracion.pdf/1c03ca08-320a-4281-b070-675c83240984](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/guia+para+la+gestion+de+limites+de+riesgo_concentracion.pdf/1c03ca08-320a-4281-b070-675c83240984)

Vilá Medina, R. (27 de Abril de 2013). *Expertofinanciero*. Recuperado el 22 de Febrero de 2018, de <https://www.expertofinanciero.es/tipos-de-productos-financieros/>



**k. ANEXOS**

**Anexo N° 1**



**Encuesta dirigida a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”**

Como Estudiante del Décimo ciclo de la U.N.L, Carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. para solicitar se digne responder la siguiente encuesta, la misma que tendrá como objeto determinar las necesidades de cada uno de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito “Catamayo” Ltda., en lo referente a nuevos productos financieros, que pueda ofrecer en un tiempo determinado la entidad, esta información será totalmente confidencial y únicamente utilizada para dicho proyecto, por la atención que se digne a dar a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento:

**1. Género:**

- Masculino
- \* Femenino

**2. Edad: ( )**

**3. Nivel de Educación**

- Primaria
- Secundaria
- Superior

**4. Actividad a la que se dedica:**

- Empleado público
- Agricultura
- Transporte
- Otros
- \* Empleado privado
- \* Comercio
- \* Ganadería

¿Cuál?.....

**5. ¿Qué tiempo lleva en esta actividad?**

- De 1 a 5 años
- De 6 a 10 años
- De 11 a 15 años
- \* De 26 a 30 años
- \* De 31 a 35 años
- \* De 36 a 40 años

- De 16 a 20 años
- De 21 a 25 años
- \* De 41 a 45 años

6. Sus ingresos mensuales en dólares son de:

- 350 a 499
- 500 a 649
- 650 a 799
- 800 a 949
- 950 a 1.099
- \* 1.100 a 1.249
- \* 1.250 a 1.399
- \* 1.400 a 1.461
- \* 1.550 a 1.699

7. Sus gastos mensuales en dólares son de:

- 315 a 449
- 450 a 584
- 585 a 719
- 720 a 854
- 855 a 989
- \* 990 a 1.124
- \* 1.125 a 1.259
- \* 1.260 a 1.394
- \* 1.395 a 1.529

8. ¿Usted mantiene una cultura de ahorro? Si su respuesta es negativa, continúe a la pregunta número 10.

- Si
- \* No

9. ¿Qué monto de dinero en dólares usted destina para el ahorro?

- 35 a 49
- 50 a 64
- 65 a 79
- 80 a 94
- 95 a 109
- \* 110 a 124
- \* 125 a 139
- \* 140 a 154
- \* 155 a 169

10. ¿Usted mantiene alguna cuenta en otra institución financiera? Si su respuesta es positiva indique su nombre.

- Si
- \* No

¿Cuál?.....

11. ¿Qué productos financieros usted ha solicitado con mayor frecuencia en otras instituciones?

- Depósitos a la vista
- Depósitos a plazo fijo
- Créditos Hipotecarios
- \* Créditos Quirografarios
- \* Créditos Prendarios

12. ¿Conoce usted todos los productos financieros que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.?

- Si  \* No

13. ¿Ha solicitado usted algún crédito en la cooperativa de ahorro y crédito “Catamayo” Ltda.?

- Si  \* No

14. ¿De cuánto ha sido el monto del crédito que usted ha solicitado?

.....

15. ¿Para qué tiempo lo ha solicitado?

.....

16. ¿Cómo considera a los productos financieros que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.?

- Excelente  \* Regular
- Muy Buena  \* Mala
- Buena

17. Estaría de acuerdo usted, que se realice una propuesta para nuevos productos financieros en la entidad, si su respuesta es negativa le agradecemos por el tiempo dedicado a la misma.

- Si  \* No

18. ¿Qué tipo de productos financieros le gustaría que se implementen en la cooperativa para satisfacer sus necesidades económicas?

- Ahorro futuro  \* Ahorro para niños
- Crédito productivo  \* Crédito para vehículos
- Crédito para la vivienda  \* Crédito Educativo

19. ¿Qué características le gustaría que se mejoren en el otorgamiento de los productos financieros?

- Monto  \* Plazo
- Tasas de interés  \* Requisitos
- Agilización en los trámites

20. ¿Usted estaría dispuesto a hacer uso de los nuevos productos si se llegaran a implementar en la institución?

- Si  \* No

*Gracias por su colaboración*

## Anexo N° 2

### Formato de Entrevista



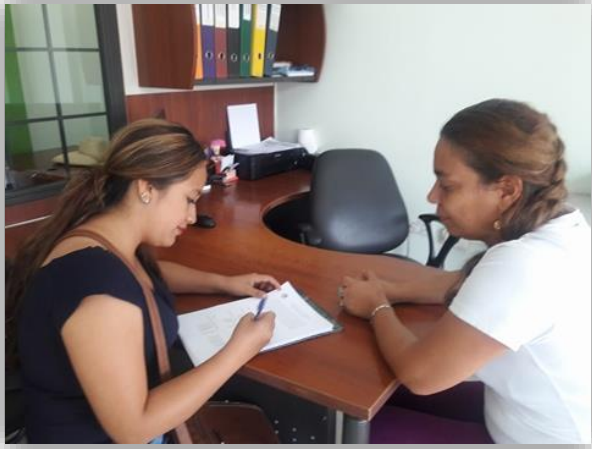
### Entrevista Dirigida al Gerente General De la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.

La presente entrevista tiene la finalidad de solicitar información importante acerca de los productos financieros que ofrece su prestigiosa institución a sus socios que la conforman como también las necesidades de la entidad y así mismo conocer la importancia que tiene la implementación de nuevos productos en la entidad para mejorar su actividad económica, por su atención a la misma le antelo mis más sinceros agradecimientos:

1. ¿Cómo gerente general de la entidad financiera usted cómo ve a su cooperativa en cuanto a la oferta de sus productos financieros?
2. Cuáles son los productos financieros que ofrece la institución, y mantiene alguna estrategia de publicidad para dar a conocerlos a la ciudadanía.
3. La entidad cuenta con una gama de productos que logran satisfacer en su totalidad las expectativas de los socios.
4. Como considera usted la cultura de pago y la cultura de ahorro de sus socios.
5. Como usted considera el nivel de morosidad de los créditos en su entidad.
6. Conoce los productos que la competencia ofrece al mercado.
7. Usted cree oportuno la implementación de nuevos productos en la entidad.
8. Que productos usted cree que serían necesarios e importantes que se implementen para mejorar la calidad de servicio y la posición de la entidad en el mercado.
9. Estaría de acuerdo usted en que se realice un estudio para implementar nuevos productos en la cooperativa.
10. La entidad como se encuentra en su aspecto financiero.

### Anexo N° 3

#### Fotos de la aplicación de encuestas a los socios de la Coac Catamayo Ltda.



## Anexo N° 4

### Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Año 2017

#### Balance General



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.**

Generando ahorro para su familia

#### BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017		Cotización:	1.00)	
Expresado en DOLARES USA (Valor				
Periodo:	2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)			Pagina 000001
<b>ACTIVOS</b>				
11	FONDOS DISPONIBLES			402,795.01
1101	Caja		92,523.25	
110105	Efectivo	92,523.25		
11010505	Caja General	92,523.25		
1103	Bancos y otras instituciones financi		265,726.61	
110305	Banco Central del Ecuador		8,281.16	
11030505	Banco Central del Ecuador	8,281.16		
110310	Bancos e instituciones financieras		48,473.75	
11031020	Pichincha Cta. Cte. Nro.34875859	34,110.95		
11031050	Produbanco Cta. Ahorros 12006499	14,362.80		
110320	Instituciones del sector financier		209,075.72	
11032025	Coop. Aho.Cre. 23 de Enero	361.33		
11032030	Coop. Aho.Cre. Cariamanga	5,805.52		
11032035	Coop. Aho.Cre. Construccion, Com	90.76		
11032040	Coop. Aho.Cre. El Comerciante	5,591.55		
11032045	Coop. Aho.Cre. 29 de Enero	1,684.84		
11032065	Coop. Aho.Cre. Semilla Progreso	358.56		
11032070	Coop. Aho.Cre. Cristo Rey	1,394.49		
11032090	Coopmege	173,169.29		
11032091	Crediamigo	12,792.98		
11032092	Cadecoc Camara de Comercio Celic	6,062.07		
11032093	Cadecom Camara de Comercio de Ma	1,764.33		
1104	Efectos de cobro inmediato		44,545.15	
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		44,545.15	
11040105	Cheques pais	44,545.15		
13	INVERSIONES			65,700.04
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ECONOMIA PO		65,700.04	
130550	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		10,000.00	
13055010	COAC Cadecoc	10,000.00		
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO PO		27,855.60	
13055505	COAC 23 de Enero	15,794.73		
13055510	COAC Cadecoc	12,060.87		
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO PO		27,844.44	
13056025	Crediamigo	27,844.44		
14	CARTERA DE CREDITOS			1,470,408.04
1402	CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		666,404.91	
140205	De 1 a 30 dias		56,633.33	
14020505	De 1 a 30 dias	56,633.33		
140210	De 31 a 90 dias		67,074.43	
14021005	De 31 a 90 dias	67,074.43		
140215	De 91 a 180 dias		69,314.49	
14021505	De 91 a 180 dias	69,314.49		
140220	De 181 a 360 dias		96,559.78	
14022005	De 181 a 360 dias	96,559.78		
140225	De mas de 360 dias		376,822.88	
14022505	De mas de 360 dias	376,822.88		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.

Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017		Cotización:	1.00	
Expresado en DOLARES USA (Valor				
Periodo:	2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)			Pagina 000002
<b>1404</b>	<b>MICROCREDITO POR VENCER</b>			<b>535,180.82</b>
140405	De 1 a 30 días		57,608.60	
14040505	De 1 a 30 días	57,608.60		
140410	De 31 a 90 días		66,814.94	
14041005	De 31 a 90 días	66,814.94		
140415	De 91 a 180 días		60,628.58	
14041505	De 91 a 180 días	60,628.58		
140420	De 181 a 360 días		77,223.00	
14042005	De 181 a 360 días	77,223.00		
140425	De mas de 360 días		272,905.70	
14042505	De mas de 360 días	272,905.70		
<b>1418</b>	<b>CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER</b>			<b>521.74</b>
141805	De 1 a 30 días		14.00	
14180505	De 1 a 30 días	14.00		
141810	De 31 a 90 días		217.15	
14181005	De 31 a 90 días	217.15		
141815	De 91 a 180 días		31.21	
14181505	De 91 a 180 días	31.21		
141820	De 181 a 360 días		259.38	
14182005	De 181 a 360 días	259.38		
<b>1420</b>	<b>MICROCREDITO REESTRUCTURADA POR VENC</b>			<b>636.93</b>
142005	De 1 a 30 días		377.11	
14200505	De 1 a 30 días	377.11		
142010	De 31 a 90 días		71.23	
14201005	De 31 a 90 días	71.23		
142015	De 91 a 180 días		188.59	
14201505	De 91 a 180 días	188.59		
<b>1426</b>	<b>CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEV. INTE</b>			<b>89,022.98</b>
142605	De 1 a 30 días		5,494.28	
14260505	De 1 a 30 días	5,494.28		
142610	De 31 a 90 días		9,756.44	
14261005	De 31 a 90 días	9,756.44		
142615	De 91 a 180 días		11,311.12	
14261505	De 91 a 180 días	11,311.12		
142620	DE 181 A 360 DIAS		19,294.77	
14262005	De 181 a 360 días	19,294.77		
142625	DE MAS DE 360 DIAS		43,166.37	
14262505	De mas de 360 días	43,166.37		
<b>1428</b>	<b>MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESE</b>			<b>168,555.56</b>
142805	De 1 a 30 días		9,762.67	
14280505	De 1 a 30 días	9,762.67		
142810	De 31 a 90 días		18,914.93	
14281005	De 31 a 90 días	18,914.93		
142815	De 91 a 180 días		21,509.07	
14281505	De 91 a 180 días	21,509.07		
142820	De 181 a 360 días		33,675.61	
14282005	De 181 a 360 días	33,675.61		





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.  
Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL

Periodo:	Ejercicio 2017 Expresado en DOLARES USA (Valor 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)	Cotización:	1.00)	Pagina 000003
142825	De mas de 360 dias		84,693.28	
14282505	De mas de 360 dias	84,693.28		
1442	CONSUMO REESTRUCTURADA NO DEVENGA IN			10,888.94
144205	De 1 a 30 dias		317.62	
14420505	De 1 a 30 dias	317.62		
144210	De 31 a 90 dias		563.69	
14421005	De 31 a 90 dias	563.69		
144215	De 91 a 180 dias		751.12	
14421505	De 91 a 180 dias	751.12		
144220	De 181 a 360 dias		1,514.86	
14422005	De 181 a 360 dias	1,514.86		
144225	De mas de 360 dias		7,741.65	
14422505	De mas de 360 dias	7,741.65		
1444	MICROCREDITO REESTRUCTURADA NO DEVEN			16,600.94
144405	De 1 a 30 dias		1,142.17	
14440505	De 1 a 30 dias	1,142.17		
144410	De 31 a 90 dias		2,531.76	
14441005	De 31 a 90 dias	2,531.76		
144415	De 91 a 180 dias		2,917.93	
14441505	De 91 a 180 dias	2,917.93		
144420	De 181 a 360 dias		6,044.41	
14442005	De 181 a 360 dias	6,044.41		
144425	De mas de 360 dias		3,964.67	
14442505	De mas de 360 dias	3,964.67		
1450	CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA			11,577.89
145005	De 1 a 30 dias		3,634.97	
14500505	De 1 a 30 dias	3,634.97		
145010	De 31 a 90 dias		2,951.69	
14501005	De 31 a 90 dias	2,951.69		
145015	De 91 a 180 dias		3,045.15	
14501505	De 91 a 180 dias	3,045.15		
145020	DE 181 A 270 DIAS		1,362.50	
14502005	De 181 a 360 dias	1,362.50		
145025	DE MAS DE 270 DIAS		583.58	
14502505	De mas de 360 dias	583.58		
1451	INMOBILIARIO VENCIDA			1.00
145130	De mas de 720 dias		1.00	
14513005	De mas de 720 dias	1.00		
1452	MICROEMPRESA VENCIDA			96,621.97
145205	De 1 a 30 dias		5,439.63	
14520505	De 1 a 30 dias	5,439.63		
145210	De 31 a 90 dias		12,050.24	
14521005	De 31 a 90 dias	12,050.24		
145215	De 91 a 180 dias		10,705.36	
14521505	De 91 a 180 dias	10,705.36		
145220	De 181 a 360 dias		16,023.44	
14522005	De 181 a 360 dias	16,023.44		





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.**  
Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL**

Periodo:	Ejercicio 2017 Expresado en DOLARES USA (Valor 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)	Cotización:	1.00)	Página 000004
<hr/>				
145225	De mas de 360 días		52,403.30	
14522505	De mas de 360 días	52,403.30		
1466	CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA			757.03
146605	De 1 a 30 días		148.61	
14660505	De 1 a 30 días	148.61		
146610	De 31 a 90 días		80.53	
14661005	De 31 a 90 días	80.53		
146615	De 91 a 180 días		232.09	
14661505	De 91 a 180 días	232.09		
146620	De 181 a 360 días		221.12	
14662005	De 181 a 360 días	221.12		
146625	De mas de 360 días		74.68	
14662505	De mas de 360 días	74.68		
1468	MICROCREDITO REESTRUCTURADA VENCIDA			654.27
146805	De 1 a 30 días		654.27	
14680505	De 1 a 30 días	654.27		
1499	(Provisiones para creitos incobrable			-127,016.94
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PR		-38,785.94	
14991005	(Cartera de creitos de consumo p	-38,785.94		
149920	(CARTERA DE MICROCREDITOS)		-88,024.79	
14992005	(Cartera de microcreitos)	-88,024.79		
149950	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURAD		-206.21	
14995005	(Cartera de creditos reestructur	-206.21		
16	CUENTAS POR COBRAR			57,557.47
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			63,927.96
160310	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORI		15,949.07	
16031005	Consumo Prioritario	15,949.07		
160320	CARTERA DE MICROCREDITO		47,813.13	
16032005	Microcreito	47,813.13		
160350	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA		165.76	
16035005	Cartera Consumo Reestructurada	95.00		
16035010	Cartera Microempresa Reestructur	70.76		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			2,493.93
161430	Gastos judiciales		2,493.93	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	2,493.93		
1690	Cuentas por cobrar varias			17,424.61
169015	Cheques protestados y rechazados		508.00	
16901505	Cheques protestados y rechazados	508.00		
169090	Otras		16,916.61	
16909075	Cuentas por cobrar UNICOOP	7,500.00		
16909081	Cuentas por Cobrar Moneygram	1,571.23		
16909090	Cuentas por cobrar varias	7,845.38		
1699	(Provision para cuentas por cobrar)			-26,289.03
169905	(Provision para intereses y comisi		-19,945.21	
16990505	(Provision para intereses y comi	-19,945.21		
169910	(Provision para otras cuentas por		-6,343.82	
16991005	(Provision para otras cuentas po	-6,343.82		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL**

<b>Ejercicio 2017</b>			
<b>Expresado en DOLARES USA (Valor</b>	<b>Cotización:</b>	<b>1.00)</b>	
<b>Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)</b>			<b>Pagina 000005</b>
<hr/>			
<b>18 ACTIVOS FIJOS</b>			<b>73,052.96</b>
<b>1801 Terrenos</b>		<b>53,000.00</b>	
<b>180105 Terrenos</b>		<b>53,000.00</b>	
18010505 Terrenos	53,000.00		
<b>1805 Muebles, enseres y equipos de oficin</b>		<b>17,384.06</b>	
<b>180505 Muebles, enseres y equipos de ofic</b>		<b>17,384.06</b>	
18050505 Muebles de oficina	5,924.89		
18050510 Enseres de oficina	2,208.02		
18050515 Equipos de oficina	9,251.15		
<b>1806 Equipos de computacion</b>		<b>14,257.55</b>	
<b>180605 Equipos de computacion</b>		<b>14,257.55</b>	
18060505 Equipos de computacion	14,257.55		
<b>1890 Otros</b>		<b>4,693.83</b>	
<b>189005 Otros</b>		<b>4,693.83</b>	
18900515 Equipos de seguridad	4,693.83		
<b>1899 (Depreciacion acumulada)</b>		<b>-16,282.48</b>	
<b>189915 (Muebles, enseres y equipos de ofi</b>		<b>-8,192.02</b>	
18991505 (Muebles de oficina)	-2,036.10		
18991510 (Enseres de oficina)	-1,408.14		
18991515 (Equipos de oficina)	-2,729.05		
18991525 (Equipos de seguridad)	-2,024.73		
<b>189920 (Equipos de computacion)</b>		<b>-8,084.46</b>	
18992005 (Equipos de computacion)	-8,084.46		
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>			<b>20,628.50</b>
<b>1901 Inversiones en acciones y participac</b>		<b>470.92</b>	
<b>190125 En otros organismos de integracion</b>		<b>470.92</b>	
19012510 Cooperativa Cristo Rey	450.00		
19012530 Cooperativa Semilla del Progreso	10.00		
19012550 Coac 29 de Enero	5.83		
19012555 Coac Union	5.09		
<b>1905 GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>8,691.50</b>	
<b>190520 Programas de computacion</b>		<b>17,041.66</b>	
19052005 Programas de computacion	17,041.66		
<b>190525 Gastos de adecuacion</b>		<b>4,601.07</b>	
19052505 Gastos de adecuacion	4,601.07		
<b>190599 (Amortizacion acumulada gastos dif</b>		<b>-12,951.23</b>	
19059910 (Programas de Computacion)	-8,350.16		
19059915 (Gastos Adecuacion)	-4,601.07		
<b>1906 Materiales, mercaderias e insumos</b>		<b>752.00</b>	
<b>190610 Mercaderias de cooperativas</b>		<b>752.00</b>	
19061015 Cofres Mortuorios	752.00		
<b>1990 Otros</b>		<b>10,714.08</b>	
<b>199005 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA</b>		<b>41.50</b>	
19900510 Retencion en la fuente IVA	41.50		
<b>199010 Otros impuestos</b>		<b>195.92</b>	
19901010 Retencion en la fuente Renta	195.92		
<b>199015 Depoitos en garantia y para import</b>		<b>1,000.00</b>	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.**  
Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL**

Ejercicio 2017	Cotización:	1.00)	
Expresado en DOLARES USA (Valor			
Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)			Pagina 000006
19901525 Arrendamiento Inmueble	1,000.00		
199090 Varias		9,476.66	
19909010 DIFERENCIAS POR REGULAR	9,476.66		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,090,246.04</b>	
 <b>PASIVOS</b>			
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			<b>-1,779,818.96</b>
2101 DEPOSITOS A LA VISTA		<b>-419,387.84</b>	
210135 DEPOSITOS DE AHORRO		<b>-418,943.15</b>	
21013505 Deposito de Ahorro ACTIVAS	-395,268.09		
21013510 Deposito de Ahorros INACTIVAS	-23,675.06		
210150 DEPOSITOS POR CONFIRMAR		<b>-444.69</b>	
21015005 Depoitos por confirmar (Dep. Che	-444.69		
2103 DEPOSITOS A PLAZO		<b>-1,245,160.42</b>	
210305 DE 1 A 30 DIAS		<b>-490,634.42</b>	
21030505 De 1 a 30 dias	-490,634.42		
210310 DE 31 A 90 DIAS		<b>-400,703.14</b>	
21031005 De 31 a 90 dias	-400,703.14		
210315 DE 91 A 180 DIAS		<b>-164,658.14</b>	
21031505 De 91 a 180 dias	-164,658.14		
210320 DE 181 A 360 DIAS		<b>-189,164.72</b>	
21032005 De 181 a 360 dias	-189,164.72		
2105 DEPOSITOS RESTRINGIDOS		<b>-115,270.70</b>	
210505 DEPOSITOS RESTRINGIDOS		<b>-115,270.70</b>	
21050505 Ahorro Encaje	-115,270.70		
25 CUENTAS POR PAGAR			<b>-75,245.85</b>
2501 INTERESES POR PAGAR		<b>-20,766.05</b>	
250115 DEPOSITOS A PLAZO		<b>-20,766.05</b>	
25011505 A plazo fijo	-20,766.05		
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		<b>-35,064.50</b>	
250310 BENEFICIOS SOCIALES		<b>-34,260.14</b>	
25031015 Jubilacion Patronal	-27,031.86		
25031020 Desahucio	-7,228.28		
250315 APORTES AL IEES		<b>-804.36</b>	
25031505 IEES por pagar	-804.36		
2504 RETENCIONES		<b>-502.65</b>	
250405 RETENCIONES FISCALES		<b>-502.65</b>	
25040510 Retencion IR 1%	-58.82		
25040515 Retencion IR 2%	-141.70		
25040520 Retencion IR 8%	-52.14		
25040525 Retencion IR 10%	-35.00		
25040535 Retencion IVA 70%	-35.49		
25040540 Retencion IVA 100%	-120.21		
25040550 Impuesto al IVA	-59.29		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.  
Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017				
Expresado en DOLARES USA (Valor	Cotización:	1.00)		
Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)				Pagina 000007
<hr/>				
2590 Cuentas por pagar varias			-18,912.65	
259090 OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-18,912.65		
25909040 Fondo de Asistencia Social	-10,191.53			
25909045 Poliza de Seguros	-495.85			
25909050 Seguro Desgravamen	-4,513.73			
25909065 Otras	-3,711.54			
29 OTROS PASIVOS				-325.00
2990 OTROS			-325.00	
299090 VARIOS		-325.00		
29909010 Depósitos no identificados	-325.00			
TOTAL PASIVOS				-1,855,389.81
<hr/>				
<b>PATRIMONIO</b>				
31 CAPITAL SOCIAL				-139,948.32
3103 Aportes de socios			-139,948.32	
310305 Aportes de socios		-139,948.32		
31030505 Certificados de Aportación	-139,948.32			
33 RESERVAS				-90,242.50
3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-40,862.21	
330105 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-40,862.21		
33010510 Fondo Irrepartible de Reserva	-40,862.21			
3303 Especiales			-49,380.29	
330310 Para futuras capitalizaciones		-17,620.82		
33031010 Reserva para futuras Capitaliza	-17,620.82			
330315 Otras		-31,759.47		
33031505 Aporte para Construcción Edifici	-31,759.47			
36 RESULTADOS				-4,665.41
3603 Utilidad del Ejercicio			-4,665.41	
360305 Utilidad del Ejercicio		-4,665.41		
36030505 Utilidad del Ejercicio	-4,665.41			
TOTAL PATRIMONIO				-234,856.23
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				2,090,246.04
<hr/>				
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
<hr/>				
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL**

Ejercicio 2017			
Expresado en DOLARES USA (Valor	Cotización:	1.00)	
Período: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)			Página 000008

<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>34,472.57</b>
<b>7103 Activos castigados</b>		<b>19,655.33</b>	
710310 Cartera de creitos		19,655.33	
71031005 Cartera de creitos	19,655.33		
<b>7109 Intereses, comisiones e ingresos en</b>			<b>14,817.24</b>
710910 Cartera de creitos de consumo		1,740.25	
71091005 Cartera de creitos de consumo	1,740.25		
710915 Cartera de creitos de vivienda		4.61	
71091505 Cartera de creitos de vivienda	4.61		
710920 Cartera de creitos para la microem		12,741.89	
71092005 Cartera de creitos para la micro	12,741.89		
710925 Cartera de creitos reestructurada		1,859.50	
71092505 Cartera Consumo Reestructurada	88.45		
71092510 Cartera Micro Reestructurada	1,771.05		
<b>710950 CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA</b>		<b>-1,529.01</b>	
71095005 Cartera consumo reestructurada	-1,198.24		
71095010 Cartera de credito micro reestru	-330.77		
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>769,582.01</b>
<b>7203 Activos castigados</b>		<b>-19,655.33</b>	
720305 Activos castigados		-19,655.33	
72030505 Activos castigados	-19,655.33		
<b>7207 Cartera de creitos en demanda judici</b>			<b>804,054.58</b>
720705 Cartera de creitos en demanda judi		804,054.58	
72070505 Cartera de creitos en demanda ju	804,054.58		
<b>7209 Intereses en suspenso</b>			<b>-14,817.24</b>
720910 Consumo		2,008.26	
72091005 Consumo	2,008.26		
720915 Vivienda		-4.61	
72091505 Vivienda	-4.61		
720920 Microcredito		-12,741.89	
72092005 Microcredito	-12,741.89		
<b>720925 CARTERA REESTRUCTURADA</b>		<b>-4,079.00</b>	
72092505 Cartera Consumo Reestructurada	-412.90		
72092510 Cartera Micro Reestructurada	-3,666.10		
<b>73 ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>1,407,191.21</b>
<b>7314 PROVISIONES CONSTITUIDAS</b>		<b>206.21</b>	
731405 PROVISIONES CONSITTUIDAS		206.21	
73140505 PROVISION CARTERA REESTRUCTURA M	206.21		
<b>7390 Otras cuentas de orden acreedores</b>		<b>1,406,985.00</b>	
739005 Otras cuentas de orden acreedores		1,406,985.00	
73900505 Otras cuentas de orden acreedore	1,406,985.00		
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>-2,211,245.79</b>
<b>7401 Valores y bienes recibidos de tercer</b>		<b>-2,211,039.58</b>	
740110 Documentos en garantia		-1,406,985.00	
74011005 Documentos en garantia	-1,406,985.00		
740120 Bienes inmuebles en garantia		-804,054.58	
74012005 Bienes Inmuebles en Garantia	-804,054.58		





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.  
Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017				
Expresado en DOLARES USA (Valor	Cotización:	1.00)		
Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)				Pagina 000009
7414 PROVISIONES CONSTITUIDAS				-206.21
741412 PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA M			-206.21	
74141205 Provision cartera reestructurada		-206.21		
				-----
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00
				=====

  
-Ing. Gerardo Suing Tenésaca  
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

  
Sr. José Martínez Camacho  
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA



  
Sr. Angel Remache Loarte  
GERENTE

  
Ing. Mayra Saraguro Viteri  
CONTADORA

## Estado de resultados



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.

Generando ahorro para su familia

### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizacion: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)

Pagina 000001

#### INGRESOS

<b>51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>			<b>-274,013.84</b>
5101 Depósitos			-3,701.23
<b>510110 DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI</b>		<b>-3,701.23</b>	
51011005 Depósitos en bancos y otras insti	-3,701.23		
<b>5103 Intereses y descuentos de inversione</b>			<b>-9,121.95</b>
<b>510315 Mantenidas hasta el vencimiento</b>		<b>-9,121.95</b>	
51031505 Mantenidas hasta el vencimiento	-9,121.95		
<b>5104 Intereses de cartera de creitos</b>			<b>-261,190.66</b>
<b>510410 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRI</b>		<b>-100,663.64</b>	
51041005 Consumo Prioritario	-100,663.64		
<b>510420 CARTERA DE MICROCREDITO</b>		<b>-150,326.03</b>	
51042005 Cartera de microcredito	-150,326.03		
<b>510435 CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA</b>		<b>-5,711.00</b>	
51043505 Cartera Consumo Reestructurada	-1,705.00		
51043510 Cartera Micro Reestructurada	-4,006.00		
<b>510450 De mora</b>		<b>-4,489.99</b>	
51045005 De mora	-4,489.99		
<b>52 COMISIONES GANADAS</b>			<b>-5,281.06</b>
<b>5290 Otras</b>			<b>-5,281.06</b>
529005 Pago Agil-Servipagos	-5,181.26		
529010 RIA-BCE	-99.80		
<b>54 INGRESOS POR SERVICIOS</b>			<b>-1,212.83</b>
<b>5404 Manejo y cobranzas</b>			<b>-973.85</b>
540405 Cobranzas	-973.85		
<b>5490 Otros servicios</b>			<b>-238.98</b>
<b>549005 TARIFADOS CON COSTO MAXIMO</b>		<b>-238.98</b>	
54900510 Transferencias Interbancarias	-103.90		
54900525 Varios	-135.08		
<b>56 OTROS INGRESOS</b>			<b>-32,973.42</b>
<b>5604 Recuperaciones de activos financiero</b>			<b>-28,850.51</b>
<b>560405 De activos castigados</b>		<b>-18,136.61</b>	
56040505 De activos castigados	-18,136.61		
<b>560420 Intereses y comisiones de ejerci</b>		<b>-10,713.90</b>	
56042005 Intereses y comisiones de ejerci	-10,713.90		
<b>5690 Otros</b>			<b>-4,122.91</b>
<b>569005 Otros</b>		<b>-4,122.91</b>	
56900535 Cheques devueltos	-31.63		
56900565 Otros	-1,736.40		
56900575 Comision cambio de cheques	-2,354.88		
<b>59 Perdidas y ganancias</b>			<b>4,665.41</b>
<b>5990 RESUMEN DE INGRESOS Y EGRESOS</b>			<b>4,665.41</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.

Generando ahorro para su familia

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizacion: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)

Pagina 000002

599005	Resumen de Ingresos y egresos	4,665.41	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>-308,815.74</b>
			=====
	<b>41 INTERESES CAUSADOS</b>		<b>117,723.24</b>
4101	Obligaciones con el p?lico		117,723.24
410115	Depoitos de ahorro	6,341.05	
41011505	Depoitos de ahorro	6,341.05	
410130	Depoitos a plazo	111,382.19	
41013005	Depoitos a plazo	111,382.19	
	<b>44 PROVISIONES</b>		<b>70,388.49</b>
4402	Cartera de creitos		44,099.46
440220	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	7,559.16	
44022005	Creito de consumo prioritario	7,559.16	
440240	MICROCREDITO	36,540.30	
44024005	Microcreito	36,540.30	
4403	Cuentas por cobrar		26,289.03
440305	Cuentas por cobrar	26,289.03	
44030505	Cuentas por cobrar	26,289.03	
	<b>45 GASTOS DE OPERACION</b>		<b>109,775.07</b>
4501	Gastos de personal		60,823.31
450105	Remuneraciones mensuales	40,305.13	
45010505	Sueldos y Salarios	38,985.13	
45010506	Sueldos y Salarios Tiempo Parcia	1,320.00	
450110	Beneficios sociales	8,270.41	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3,560.73	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2,162.50	
45011015	Vacaciones	2,547.18	
450120	Aportes al IESS	5,257.44	
45012005	Aporte Patronal	5,040.91	
45012006	Aporte Patronal Tiempo Parcial	216.53	
450135	Fondo de reserva IESS	3,116.97	
45013505	Fondo de reserva IESS	3,116.97	
450190	Otros	3,873.36	
45019005	Horas Extras	2,575.51	
45019010	Uniformes	498.05	
45019015	Capacitacion	694.40	
45019020	Bonificaciones Varias	88.00	
45019065	Transporte	17.40	
	<b>4502 HONORARIOS</b>		<b>4,182.50</b>
450210	Honorarios profesionales	4,182.50	
45021005	Servicios Ocacionales	1,680.00	





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.  
Generando ahorro para su familia

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizacion: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)

Pagina 000003

45021020	Otros	510.00		
45021025	Asesoría de Gestión Jurídica	1,992.50		
<b>4503</b>	<b>Servicios varios</b>			<b>22,197.88</b>
<b>450305</b>	<b>Movilización, fletes y embalajes</b>		<b>709.75</b>	
45030510	Fletes y Embalajes	28.50		
45030525	Movilización	619.25		
45030535	HOSPEDAJE	22.00		
45030560	Viáticos	40.00		
<b>450310</b>	<b>Servicios de guardiana</b>		<b>84.00</b>	
45031005	Servicios de guardiana	84.00		
<b>450315</b>	<b>Publicidad y propaganda</b>		<b>3,551.60</b>	
45031505	Publicidad y propaganda	3,551.60		
<b>450320</b>	<b>Servicios básicos</b>		<b>3,075.24</b>	
45032005	Energía Eléctrica	1,089.11		
45032010	Agua Potable	96.45		
45032015	Teléfono	1,469.69		
45032020	Internet	419.99		
<b>450325</b>	<b>Seguros</b>		<b>1,491.29</b>	
45032510	Seguros de Fidelidad	350.56		
45032516	Seguros Robos y Asaltos	117.04		
45032517	Seguros Incendios	117.04		
45032535	Seguros Equipo Electrónico	117.04		
45032540	Riesgos Especiales (Dinero y Val	789.61		
<b>450330</b>	<b>Arrendamientos</b>		<b>9,717.60</b>	
45033005	Arrendamientos	9,717.60		
<b>450390</b>	<b>Otros servicios</b>		<b>3,568.40</b>	
45039005	Alimentación	1,432.15		
45039010	Credit Report C.A	1,197.00		
45039015	Seguridad y Monitoreo	268.80		
45039020	Servicio de Correspondencia	131.78		
45039025	Lubricantes y Combustibles	47.00		
45039035	Servicios bancarios	346.44		
45039065	Servicios de Limpieza	145.23		
<b>4504</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>			<b>6,367.83</b>
<b>450405</b>	<b>Impuestos Fiscales</b>		<b>1,386.73</b>	
45040505	IVA	1,386.73		
<b>450410</b>	<b>Impuestos Municipales</b>		<b>998.43</b>	
45041005	Patente Municipal	846.56		
45041025	PREDIO URBANO	151.87		
<b>450415</b>	<b>APORTES A LA SEPS</b>		<b>794.32</b>	
45041505	Contribución 0.45% por mil SEPS	794.32		
<b>450421</b>	<b>APORTES A LA COSEDE POR PRIMA VARI</b>		<b>3,107.35</b>	
45042105	Aportes a la COSEDE por prima va	3,107.35		
<b>450490</b>	<b>Impuestos y aportes para otros org</b>		<b>81.00</b>	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
"CATAMAYO" LTDA.

Generando ahorro para su familia

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS


Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizacion: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo)

Pagina 000004

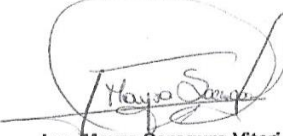
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	81.00		
4505	Depreciaciones			3,123.61
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		1,252.05	
45052510	Muebles de Oficina	504.51		
45052515	Enseres de Oficina	221.22		
45052520	Equipo de Oficina	526.32		
450530	Equipos de computacion		1,616.88	
45053005	Equipos de computacion	1,616.88		
450590	Otros		254.68	
45059005	Equipo de Seguridad	254.68		
4507	Otros gastos			13,079.94
450705	Suministros diversos		1,166.43	
45070505	Suministros diversos	1,166.43		
450710	Donaciones		791.00	
45071005	Donaciones	791.00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		1,975.62	
45071505	Mantenimiento y reparaciones	1,077.62		
45071510	Mantenimientos Sistema Conexus	898.00		
450790	Otros		9,146.89	
45079010	Imprevistos	45.33		
45079020	Gastos no deducibles	1,695.57		
45079025	Gastos Varios	641.86		
45079030	Gastos en accesorios de computac	186.50		
45079055	Documentos para Operacion	1,940.50		
45079060	Servicio de Copias	126.77		
45079065	Utiles de Aseo y Limpieza	198.26		
45079070	Gasto Navide?	3,636.50		
45079075	Servicio verificacion cedula ele	3.60		
45079080	Instalacions y configuracion Sis	672.00		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			10,928.94
4703	Intereses y comisiones devengados en			10,928.94
470305	Intereses y comisiones devengados		10,928.94	
47030505	Intereses y comisiones devengado	10,928.94		
<b>TOTAL GASTOS</b>				<b>308,815.74</b>

  
Ing. Gerardo Suing Tenesaca  
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

  
Sr. José Martínez Camacho  
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA



  
Sr. Angel Remache Loarte  
GERENTE

  
Ing. Mayra Saraguro Viteri  
CONTADORA

## Anexo N° 5

### Límites de riesgo de la Coac Catamayo Ltda.

DECLARACIÓN DE DEFINICIÓN DE LÍMITES DE RIESGO				
El Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito			<b>CATAMAYO</b>	
en sesión de fecha <b>18 de marzo de 2014</b> conforme consta en el acta no. <b>91</b>			de conformidad con lo dispuesto en la Resolución 128-2015-F Normas para la Administración Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Cajas Centrales,	
aprobó los siguientes límites para la gestión integral de riesgos:				
DEFINICIÓN DE INDICADORES Y LÍMITES DE RIESGO				
GRUPO	INDICADOR	LÍMITES ESTABLECIDOS		
		LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3
<b>SOLVENCIA</b>	<b>SOLVENCIA</b>	10%	12%	13%
	<b>ACTIVOS FUOS / PFC</b>	50%	55%	60%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	<b>MOROSIDAD AMPLIADA</b>	10%	15%	20%
	Segmento Productivo	0%	0%	0%
	Segmento Comercial Ordinario	0%	0%	10%
	Segmento Comercial Prioritario	0%	0%	10%
	Segmento Consumo Ordinario	5%	8%	15%
	Segmento Consumo Prioritario	5%	8%	15%
	Segmento Educativo	0%	0%	0%
	Segmento Vivienda Interés Público	0%	0%	0%
	Segmento Inmobiliario	15%	20%	25%
	Segmento Microcrédito	20%	25%	30%
	<b>PARTICIPACIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</b>	10%	13%	15%
<b>PARTICIPACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO</b>	55%	60%	70%	
<b>LIQUIDEZ</b>	<b>INDICADOR DE LIQUIDEZ</b>	15%	20%	25%
<b>RENTABILIDAD</b>	<b>GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO</b>	25%	35%	40%
	<b>ROA</b>	0%	1%	1%
	<b>EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN COLOCACIÓN</b>	8%	8%	10%

  
**FIRMA PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**  
 NOMBRE: SUBGERENTE GERARDO BENIGNO

  
**FIRMA GERENTE**  
 NOMBRE: FIRMANTE LOARTE ANGEL ERIBERTO

NOTA: este documento deberá constar como anexo al acta de la sesión del Consejo de Administración y en la cual fueron aprobados los límites. Será responsabilidad del Gerente o Responsable de riesgos monitorear el cumplimiento de estos límites e informar mensualmente al Consejo de Administración sobre su evolución.



## Límites de riesgo de la Coac Catamayo Ltda.

### DECLARACIÓN DE DEFINICIÓN DE LÍMITES DE RIESGO

El Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Crédito en sesión en fecha 18 de marzo del 2016 conforme consta en el acta no.

**CATAMAYO**

**91** de conformidad con lo dispuesto en la

Resolución 128-2015.F Normas para la Administración Integral de Riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Cajas Centrales, aprobó los siguientes límites para la gestión integral de riesgos:

DEFINICIÓN DE INDICADORES Y LÍMITES DE RIESGO				
GRUPO	INDICADOR	LÍMITES ENTIDAD		
		LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3
SOLVENCIA	SOLVENCIA	10%	12%	13%
	ACTIVOS FIJOS / PTC	50%	55%	60%
CALIDAD DE ACTIVOS	MOROSIDAD AMPLIADA	10%	15%	20%
	Segmento productivo	0%	0%	0%
	Segmento Comercial Ordinario	0%	0%	0%
	Segmento Comercial Prioritario	0%	0%	0%
	Segmento Consumo Ordinario	5%	6%	7%
	Segmento Consumo Prioritario	5%	6%	7%
	Segmento Educativo	0%	0%	0%
	Segmento Vivienda interés Público	0%	0%	0%
	Segmento Inmobiliario	1%	2%	3%
	Segmento Microcrédito	20%	25%	30%
	PARTICIPACION ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	10%	13%	15%
	PARTICIPACION DE CARTERA DE CRÉDITO	55%	65%	75%
LÍQUIDEZ	INDICADOR DE LÍQUIDEZ	15%	20%	25%
RENTABILIDAD	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	25%	35%	45%
	ROA	0%	1%	2%
	EFICIENCIA INSTITUCIONAL EN COLOCACIÓN	6%	8%	10%



## Anexo N° 6

### Proforma de Útiles de Oficina

**GRÁFICAS SANTIAGO**  
 JULIO CÉSAR LUNA CRUZ  
 AZUAY 16-22 Y 18 DE NOVIEMBRE  
 Teléf.: 072573358 - RUC: 1102021464001


**PROFORMA** Nro.: 002-000-000002198

Cliente: NARVAEZ CELI JOSELIN ANABEL  
 Ruc. C/I: 1105150401  
 Direcc.: CATAMAYO  
 Teléf.:

Fecha: 22/02/2018  
 Usuario: FLOR

Cant.	Cod.	Detalle	V.Unit.	V.Total
3	015932	ARCHIV NG OF BENEPLUS	1.5930	4.79
5	021447	RD AM R DISPALASER 75GR	2.6000	13.00
2	000047	CA 100H CDROS ACAD ESCRIBE	0.7896	1.58
200	016147	FOLDER AM MANILA S/V	0.0834	17.68
200	003613	VINCHA P/CARPETA CARIÓCA	0.0169	3.38
24	000141	BOLIG BIC AZ FINO	0.2500	6.00
12	002916	LAPIZ NATARAJ NEON C/BORRAD	0.1222	1.47
1	018822	GRAPADORA ARTESCO NEGRAM-764	6.1758	6.18
1	004730	GRAPAS 26 6 DE 1200 ALEX UNIDADES	0.2444	0.24
1	021438	PERFORADORA MAPED 4011 ESSENTIALS	2.3532	2.35
1	003121	CC MJ-120DPLUS-BK CALCULADORA CASIO	10.1896	10.19
12	002285	CORRECTOR BIC TIPO LAPIZ SHAKE	1.1919	14.30
12	001461	RESALT AM PASSOLA ENERGY	0.2820	3.38
<b>SUBTOTAL</b>			<b>84.54940</b>	
<b>DESCTO.</b>			<b>0.00</b>	
<b>IVA 0%</b>			<b>13.0000</b>	
<b>IVA 12.00%</b>			<b>8.59</b>	
<b>TOTAL US\$</b>				<b>93.14</b>

OBSERVACIONES:



## Anexo N° 7

### Tasa de interés pasiva referencial establecida por el Banco Central del Ecuador, periodo Marzo 2018.

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.96	Depósitos de Ahorro	1.02
Depósitos monetarios	0.62	Depósitos de Tarjetahabientes	1.11
Operaciones de Reporto	0.10		

4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.51	Plazo 121-180	4.72
Plazo 61-90	4.08	Plazo 181-360	5.79
Plazo 91-120	4.79	Plazo 361 y más	7.21

## Anexo N° 8

### Tablas de Amortización

#### “Crédito Mi Producción”

Año 2019

Datos				
<b>Crédito:</b>	Línea Producción	<b>Periodos:</b>	54 meses	
<b>Monto:</b>	\$1.418.650,00	<b>Cuota:</b>	\$34.007,87	
<b>Tasa Int. anual:</b>	11,83%	<b>Amortización:</b>	Mensual	
<b>Tasa Int. mensual:</b>	0,009858333	<b>Método:</b>	Francés	
Periodos	Capital	Interés	Valor Cuota	Saldo Final
1	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
2	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
3	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
4	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
5	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
6	-	\$ 13.985,52	-	\$ 1.418.650,00
7	\$ 20.022,34	\$ 13.985,52	\$ 34.007,87	\$ 1.398.627,66
8	\$ 20.219,73	\$ 13.788,14	\$ 34.007,87	\$ 1.378.407,93
9	\$ 20.419,06	\$ 13.588,80	\$ 34.007,87	\$ 1.357.988,86
10	\$ 20.620,36	\$ 13.387,51	\$ 34.007,87	\$ 1.337.368,50
11	\$ 20.823,64	\$ 13.184,22	\$ 34.007,87	\$ 1.316.544,86
12	\$ 21.028,93	\$ 12.978,94	\$ 34.007,87	\$ 1.295.515,93
13	\$ 21.236,24	\$ 12.771,63	\$ 34.007,87	\$ 1.274.279,68
14	\$ 21.445,59	\$ 12.562,27	\$ 34.007,87	\$ 1.252.834,09
15	\$ 21.657,01	\$ 12.350,86	\$ 34.007,87	\$ 1.231.177,08
16	\$ 21.870,51	\$ 12.137,35	\$ 34.007,87	\$ 1.209.306,56
17	\$ 22.086,12	\$ 11.921,75	\$ 34.007,87	\$ 1.187.220,44
18	\$ 22.303,85	\$ 11.704,01	\$ 34.007,87	\$ 1.164.916,59
19	\$ 22.523,73	\$ 11.484,14	\$ 34.007,87	\$ 1.142.392,86
20	\$ 22.745,78	\$ 11.262,09	\$ 34.007,87	\$ 1.119.647,08
21	\$ 22.970,01	\$ 11.037,85	\$ 34.007,87	\$ 1.096.677,06
22	\$ 23.196,46	\$ 10.811,41	\$ 34.007,87	\$ 1.073.480,60
23	\$ 23.425,14	\$ 10.582,73	\$ 34.007,87	\$ 1.050.055,46
24	\$ 23.656,07	\$ 10.351,80	\$ 34.007,87	\$ 1.026.399,39
25	\$ 23.889,28	\$ 10.118,59	\$ 34.007,87	\$ 1.002.510,11
26	\$ 24.124,79	\$ 9.883,08	\$ 34.007,87	\$ 978.385,32
27	\$ 24.362,62	\$ 9.645,25	\$ 34.007,87	\$ 954.022,70
28	\$ 24.602,79	\$ 9.405,07	\$ 34.007,87	\$ 929.419,90
29	\$ 24.845,34	\$ 9.162,53	\$ 34.007,87	\$ 904.574,57

30	\$	25.090,27	\$	8.917,60	\$	34.007,87	\$	879.484,30
31	\$	25.337,62	\$	8.670,25	\$	34.007,87	\$	854.146,68
32	\$	25.587,41	\$	8.420,46	\$	34.007,87	\$	828.559,27
33	\$	25.839,66	\$	8.168,21	\$	34.007,87	\$	802.719,62
34	\$	26.094,39	\$	7.913,48	\$	34.007,87	\$	776.625,23
35	\$	26.351,64	\$	7.656,23	\$	34.007,87	\$	750.273,59
36	\$	26.611,42	\$	7.396,45	\$	34.007,87	\$	723.662,17
37	\$	26.873,77	\$	7.134,10	\$	34.007,87	\$	696.788,40
38	\$	27.138,70	\$	6.869,17	\$	34.007,87	\$	669.649,70
39	\$	27.406,24	\$	6.601,63	\$	34.007,87	\$	642.243,47
40	\$	27.676,42	\$	6.331,45	\$	34.007,87	\$	614.567,05
41	\$	27.949,26	\$	6.058,61	\$	34.007,87	\$	586.617,79
42	\$	28.224,79	\$	5.783,07	\$	34.007,87	\$	558.392,99
43	\$	28.503,04	\$	5.504,82	\$	34.007,87	\$	529.889,95
44	\$	28.784,04	\$	5.223,83	\$	34.007,87	\$	501.105,91
45	\$	29.067,80	\$	4.940,07	\$	34.007,87	\$	472.038,11
46	\$	29.354,36	\$	4.653,51	\$	34.007,87	\$	442.683,75
47	\$	29.643,74	\$	4.364,12	\$	34.007,87	\$	413.040,01
48	\$	29.935,98	\$	4.071,89	\$	34.007,87	\$	383.104,02
49	\$	30.231,10	\$	3.776,77	\$	34.007,87	\$	352.872,92
50	\$	30.529,13	\$	3.478,74	\$	34.007,87	\$	322.343,79
51	\$	30.830,10	\$	3.177,77	\$	34.007,87	\$	291.513,70
52	\$	31.134,03	\$	2.873,84	\$	34.007,87	\$	260.379,67
53	\$	31.440,96	\$	2.566,91	\$	34.007,87	\$	228.938,71
54	\$	31.750,91	\$	2.256,95	\$	34.007,87	\$	197.187,79
55	\$	32.063,93	\$	1.943,94	\$	34.007,87	\$	165.123,87
56	\$	32.380,02	\$	1.627,85	\$	34.007,87	\$	132.743,84
57	\$	32.699,24	\$	1.308,63	\$	34.007,87	\$	100.044,61
58	\$	33.021,60	\$	986,27	\$	34.007,87	\$	67.023,01
59	\$	33.347,13	\$	660,74	\$	34.007,87	\$	33.675,88
60	\$	33.675,88	\$	331,99	\$	34.007,87	\$	0,00
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1.418.650,00</b>	<b>\$</b>	<b>501.688,05</b>	<b>\$</b>	<b>1.836.424,90</b>		

<b>Intereses ganados y recuperación de capital</b>			
<b>Nro. de años</b>	<b>Nro. cuotas por año</b>	<b>Intereses por año</b>	<b>Recuperación de capital por año</b>
2019	12	\$164.826,28	\$ 123.134,08
2020	24	\$138.977,89	\$ 269.116,53
2021	36	\$105.357,20	\$ 302.737,22
2022	48	\$ 67.536,28	\$ 340.558,14
2023	60	\$ 24.990,40	\$ 383.104,02
<b>Total</b>		<b>\$501.688,05</b>	<b>\$1.418.650,00</b>



## Crédito “Mi nuevo vehículo”

Año 2019

Datos				
<b>Crédito:</b>	Vehículo		<b>Periodos:</b>	84 meses
<b>Monto:</b>	\$3.324.960,94		<b>Cuota:</b>	\$59.587,42
<b>Tasa Int anual:</b>	12,50%		<b>Amortización:</b>	Mensual
<b>Tasa Int mensual:</b>	0,010416667		<b>Método:</b>	Francés
Periodos	Capital	Interés	Valor Cuota	Saldo Final
0				\$ 3.324.960,94
1	\$ 24.952,41	\$ 34.635,01	\$ 59.587,42	\$ 3.300.008,53
2	\$ 25.212,33	\$ 34.375,09	\$ 59.587,42	\$ 3.274.796,20
3	\$ 25.474,96	\$ 34.112,46	\$ 59.587,42	\$ 3.249.321,24
4	\$ 25.740,32	\$ 33.847,10	\$ 59.587,42	\$ 3.223.580,92
5	\$ 26.008,45	\$ 33.578,97	\$ 59.587,42	\$ 3.197.572,47
6	\$ 26.279,37	\$ 33.308,05	\$ 59.587,42	\$ 3.171.293,10
7	\$ 26.553,11	\$ 33.034,30	\$ 59.587,42	\$ 3.144.739,99
8	\$ 26.829,71	\$ 32.757,71	\$ 59.587,42	\$ 3.117.910,28
9	\$ 27.109,19	\$ 32.478,23	\$ 59.587,42	\$ 3.090.801,09
10	\$ 27.391,57	\$ 32.195,84	\$ 59.587,42	\$ 3.063.409,52
11	\$ 27.676,90	\$ 31.910,52	\$ 59.587,42	\$ 3.035.732,62
12	\$ 27.965,20	\$ 31.622,21	\$ 59.587,42	\$ 3.007.767,41
13	\$ 28.256,51	\$ 31.330,91	\$ 59.587,42	\$ 2.979.510,91
14	\$ 28.550,85	\$ 31.036,57	\$ 59.587,42	\$ 2.950.960,06
15	\$ 28.848,25	\$ 30.739,17	\$ 59.587,42	\$ 2.922.111,81
16	\$ 29.148,75	\$ 30.438,66	\$ 59.587,42	\$ 2.892.963,06
17	\$ 29.452,39	\$ 30.135,03	\$ 59.587,42	\$ 2.863.510,67
18	\$ 29.759,18	\$ 29.828,24	\$ 59.587,42	\$ 2.833.751,49
19	\$ 30.069,17	\$ 29.518,24	\$ 59.587,42	\$ 2.803.682,32
20	\$ 30.382,39	\$ 29.205,02	\$ 59.587,42	\$ 2.773.299,92
21	\$ 30.698,88	\$ 28.888,54	\$ 59.587,42	\$ 2.742.601,05
22	\$ 31.018,66	\$ 28.568,76	\$ 59.587,42	\$ 2.711.582,39
23	\$ 31.341,77	\$ 28.245,65	\$ 59.587,42	\$ 2.680.240,62
24	\$ 31.668,24	\$ 27.919,17	\$ 59.587,42	\$ 2.648.572,38
25	\$ 31.998,12	\$ 27.589,30	\$ 59.587,42	\$ 2.616.574,26
26	\$ 32.331,44	\$ 27.255,98	\$ 59.587,42	\$ 2.584.242,82
27	\$ 32.668,22	\$ 26.919,20	\$ 59.587,42	\$ 2.551.574,60
28	\$ 33.008,52	\$ 26.578,90	\$ 59.587,42	\$ 2.518.566,08
29	\$ 33.352,35	\$ 26.235,06	\$ 59.587,42	\$ 2.485.213,73
30	\$ 33.699,77	\$ 25.887,64	\$ 59.587,42	\$ 2.451.513,95
31	\$ 34.050,81	\$ 25.536,60	\$ 59.587,42	\$ 2.417.463,14
32	\$ 34.405,51	\$ 25.181,91	\$ 59.587,42	\$ 2.383.057,63

33	\$	34.763,90	\$	24.823,52	\$	59.587,42	\$	2.348.293,73
34	\$	35.126,02	\$	24.461,39	\$	59.587,42	\$	2.313.167,70
35	\$	35.491,92	\$	24.095,50	\$	59.587,42	\$	2.277.675,78
36	\$	35.861,63	\$	23.725,79	\$	59.587,42	\$	2.241.814,15
37	\$	36.235,19	\$	23.352,23	\$	59.587,42	\$	2.205.578,97
38	\$	36.612,64	\$	22.974,78	\$	59.587,42	\$	2.168.966,33
39	\$	36.994,02	\$	22.593,40	\$	59.587,42	\$	2.131.972,31
40	\$	37.379,37	\$	22.208,04	\$	59.587,42	\$	2.094.592,94
41	\$	37.768,74	\$	21.818,68	\$	59.587,42	\$	2.056.824,20
42	\$	38.162,17	\$	21.425,25	\$	59.587,42	\$	2.018.662,03
43	\$	38.559,69	\$	21.027,73	\$	59.587,42	\$	1.980.102,34
44	\$	38.961,35	\$	20.626,07	\$	59.587,42	\$	1.941.140,99
45	\$	39.367,20	\$	20.220,22	\$	59.587,42	\$	1.901.773,79
46	\$	39.777,27	\$	19.810,14	\$	59.587,42	\$	1.861.996,52
47	\$	40.191,62	\$	19.395,80	\$	59.587,42	\$	1.821.804,90
48	\$	40.610,28	\$	18.977,13	\$	59.587,42	\$	1.781.194,62
49	\$	41.033,31	\$	18.554,11	\$	59.587,42	\$	1.740.161,31
50	\$	41.460,74	\$	18.126,68	\$	59.587,42	\$	1.698.700,57
51	\$	41.892,62	\$	17.694,80	\$	59.587,42	\$	1.656.807,95
52	\$	42.329,00	\$	17.258,42	\$	59.587,42	\$	1.614.478,95
53	\$	42.769,93	\$	16.817,49	\$	59.587,42	\$	1.571.709,02
54	\$	43.215,45	\$	16.371,97	\$	59.587,42	\$	1.528.493,57
55	\$	43.665,61	\$	15.921,81	\$	59.587,42	\$	1.484.827,96
56	\$	44.120,46	\$	15.466,96	\$	59.587,42	\$	1.440.707,50
57	\$	44.580,05	\$	15.007,37	\$	59.587,42	\$	1.396.127,45
58	\$	45.044,42	\$	14.542,99	\$	59.587,42	\$	1.351.083,03
59	\$	45.513,64	\$	14.073,78	\$	59.587,42	\$	1.305.569,39
60	\$	45.987,74	\$	13.599,68	\$	59.587,42	\$	1.259.581,66
61	\$	46.466,78	\$	13.120,64	\$	59.587,42	\$	1.213.114,88
62	\$	46.950,80	\$	12.636,61	\$	59.587,42	\$	1.166.164,08
63	\$	47.439,88	\$	12.147,54	\$	59.587,42	\$	1.118.724,20
64	\$	47.934,04	\$	11.653,38	\$	59.587,42	\$	1.070.790,16
65	\$	48.433,35	\$	11.154,06	\$	59.587,42	\$	1.022.356,81
66	\$	48.937,87	\$	10.649,55	\$	59.587,42	\$	973.418,94
67	\$	49.447,64	\$	10.139,78	\$	59.587,42	\$	923.971,30
68	\$	49.962,72	\$	9.624,70	\$	59.587,42	\$	874.008,59
69	\$	50.483,16	\$	9.104,26	\$	59.587,42	\$	823.525,43
70	\$	51.009,03	\$	8.578,39	\$	59.587,42	\$	772.516,40
71	\$	51.540,37	\$	8.047,05	\$	59.587,42	\$	720.976,03
72	\$	52.077,25	\$	7.510,17	\$	59.587,42	\$	668.898,78
73	\$	52.619,72	\$	6.967,70	\$	59.587,42	\$	616.279,05
74	\$	53.167,84	\$	6.419,57	\$	59.587,42	\$	563.111,21
75	\$	53.721,68	\$	5.865,74	\$	59.587,42	\$	509.389,53
76	\$	54.281,28	\$	5.306,14	\$	59.587,42	\$	455.108,26
77	\$	54.846,71	\$	4.740,71	\$	59.587,42	\$	400.261,55
78	\$	55.418,03	\$	4.169,39	\$	59.587,42	\$	344.843,52

79	\$ 55.995,30	\$ 3.592,12	\$ 59.587,42	\$ 288.848,22
80	\$ 56.578,58	\$ 3.008,84	\$ 59.587,42	\$ 232.269,64
81	\$ 57.167,94	\$ 2.419,48	\$ 59.587,42	\$ 175.101,70
82	\$ 57.763,44	\$ 1.823,98	\$ 59.587,42	\$ 117.338,26
83	\$ 58.365,14	\$ 1.222,27	\$ 59.587,42	\$ 58.973,11
84	\$ 58.973,11	\$ 614,30	\$ 59.587,42	\$ 0,00
<b>Total</b>	<b>\$ 3.324.960,94</b>	<b>\$1.680.382,15</b>	<b>\$ 3.575.245,06</b>	

<b>Intereses ganados y recuperación de capital</b>			
<b>Nro. de años</b>	<b>Nro. cuotas por año</b>	<b>Intereses por año</b>	<b>Recuperación de capital por año</b>
2019	12	\$ 397.855,49	\$ 317.193,52
2020	24	\$ 355.853,98	\$ 359.195,04
2021	36	\$ 308.290,79	\$ 406.758,22
2022	48	\$ 254.429,47	\$ 460.619,54
2023	60	\$ 193.436,06	\$ 521.612,96
2024	72	\$ 124.366,13	\$ 590.682,88
2025	84	\$ 46.150,24	\$ 668.898,78
<b>Total</b>		<b>\$1.680.382,15</b>	<b>\$3.324.960,94</b>

## Anexo N° 9

### Autorización



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
CATAMAYO LTDA.**  
*Generando Ahorro para su familia*

Catamayo, 13 de noviembre del 2017

Sr. Ángel Remache.

Gerente de la Cooperativa De Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda. "

#### AUTORIZO:

A la Srta. JOSELIN ANABEL NARVAEZ CELI, con cedula de identidad N° 1105150401, estudiante de la carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, para que realice su proyecto de Tesis "Propuesta para la implementación de nuevos productos financieros y no financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda." Comprometiéndonos a dar todas las facilidades para su elaboración.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad facultando a la interesada hacer el uso que creyere conveniente.

Atentamente,



Sr. Ángel Remache.

Gerente de la Cooperativa De Ahorro y Crédito "Catamayo Ltda."

TELÉFONOS: 072 677195 - 072 678394 - 0985 118555

Proyecto de Tesis.



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Propuesta de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Catamayo" Ltda.

Proyecto de tesis previo a optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas

**AUTORA**

Joselin Anabel Narváez Celi.

**DIRECTOR DE TESIS**

Ing. Abraham Crespo Córdova

LOJA-ECUADOR

2017

**a. Tema:**

**PROPUESTA DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO” LTDA.**

**b. Problemática:**

A nivel nacional la ampliación de los productos financieros ha aumentado de manera sostenida en los últimos años, Según Espinoza (2014) afirma que “A junio de 2014 el indicador de profundización, que mide la penetración de los productos financieros a través del monto de las captaciones y cartera bruta respecto al Producto Interno Bruto (PIB), se ubicó en 30.3% y 24.9%, registrando un aumento de 8.1 y 6.0 puntos porcentuales respecto al año 2007” (p. 1) este aumento que se da es debido a una mayor tasa de crecimiento de las captaciones a través de los productos financieros, operaciones que son de gran importancia dentro de las entidades financieras para su crecimiento institucional e incremento de su valor económico.

Es por ello que los productos financieros que ofrecen las instituciones del sector financiero a una sociedad, cumplen un rol muy importante, ya que son quienes ayudan al desarrollo tanto económico, social y cultural de una población; siendo uno de los más utilizados los créditos que sirven en su mayoría para financiar distintas actividades económicas, como también los ahorros los cuales les permiten a las personas manejar como medio económico, entre otros, cuyos elementos que están y siempre estarán dentro de la economía de un país y que en la actualidad han alcanzado un desarrollo elevado debido a la mejora en los sistemas de comunicación a nivel mundial y al mayor desarrollo del sistema financiero a nivel internacional, productos que son necesarios y esenciales, para que el propio país tenga solvencia, capacidad empresarial y el apoyo social necesario para mantener un gobierno y dar estabilidad a una sociedad, a una economía y al propio país.

En la región estos productos también forman parte esencial de la economía y estabilidad tanto de las instituciones financieras como de las personas, debido a que existe gran demanda de estos productos por parte de la sociedad, ya que su entorno y buen vivir gira en función de cómo se los maneje para su éxito o fracaso dentro del mercado, ofreciendo propuestas de mejoramiento de calidad y cobertura de los productos que prestan las instituciones financieras.



La Cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda. desde su origen ha sido una cooperativa que siempre ha buscado surgir y sobresalir ante su competencia, pero la existencia de grandes falencias en cuanto a la falta de diversificación de la gama de productos que ofrece al mercado, como es, en sus ahorros, en las líneas de créditos e inversiones, no han permitido que la institución sobresalga en su sector, por lo cual existe un estancamiento en la mejora de su servicio y sus operaciones, como también la falta de competitividad y valor económico de la entidad que permita mejorar su solvencia, liquidez y rentabilidad,

Asimismo, la entidad financiera se encuentra enmarcada en el desarrollo económico y social de sus asociados, pero dentro de ella existen ciertas necesidades de los socios que no se han logrado cubrir con los productos financieros que ofrece la entidad, siendo este un efecto negativo para la cooperativa, ya que por ello se ven obligados algunos socios acudir a otras entidades financieras para poder adquirir estos productos que les ayude a cubrir y solventar sus necesidades, por esa razón existe la gran importancia de incrementar nuevos productos en la institución que permitan cubrir ciertas demandas de los socios.

Es por ello que el presente trabajo de Investigación a desarrollar está encaminado a establecer la propuesta de nuevos productos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, con el objetivo de dar solución a ciertos problemas y necesidades que mantienen los socios de la cooperativa, ya que en su mayoría son personas productoras y que su economía gira en su actividad comercial.

### **c. Justificación**

Debido a la gran acogida que tienen los productos financieros en el mercado se elaborará la propuesta para nuevos productos en la cooperativa de ahorro y crédito Catamayo Ltda., la misma que estará argumentada y justificada de la siguiente manera:

#### **Justificación académica**

El presente proyecto de investigación se encuentra enmarcado dentro de las líneas de investigación del perfil de un Ingeniero en banca y finanzas por lo cual se lo efectuara con el propósito de dar cumplimiento a las normas establecidas en la Universidad Nacional de Loja,

y el mismo que nos permitirá plasmar cada uno de los conocimientos adquiridos durante la carrera estudiantil.

### **Justificación Económica**

Este trabajo de investigación tiene como finalidad aportar a la cooperativa alternativas de diversificación de nuevos productos financieros para ofrecer a su mercado, otorgándole así un mayor posicionamiento en su ámbito y mantener una competitividad elevada frente a su competencia como también ofrecer satisfacción y desarrollo económico a los socios, satisfaciendo cada una de sus expectativas y necesidades.

### **Justificación Social**

La propuesta en estudio además de ser beneficioso para la cooperativa, aportará también un beneficio social, ya que contribuirá al Cantón Catamayo, otorgando bienestar, mejor financiamiento y ofreciéndoles los mejores estándares de calidad y la confianza necesaria para la adquisición de dichos productos en la institución.

### **d. Objetivos**

#### **Objetivo General**

Diseñar una propuesta para la creación de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo” Ltda.

#### **Objetivos Específicos**

- ✓ Realizar un diagnóstico situacional de la COAC “Catamayo” Ltda. y determinar sus productos financieros que ofrece al mercado.
- ✓ Analizar los productos financieros que ofrece la competencia dentro del sector cooperativo.



- ✓ Identificar las necesidades de los socios para la creación de nuevos productos financieros y plantear la propuesta de nuevos productos financieros.

## **e. Marco Teórico**

### **Sistema financiero nacional**

Según BanEcuador (2016) establece que el Sistema Financiero Nacional es un conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través del sistema financiero se canalizan los recursos de la sociedad que hace uso de éste sistema, y de esta manera contribuye al desarrollo tanto económico y social del país.

#### **Estructura del sistema financiero nacional.**

El sistema financiero de acuerdo al autor Hernandez (2014) se clasifica de la siguiente manera:

#### ***Instituciones Financieras Públicas.***

- ✓ Banco central del Ecuador
- ✓ Banco del Estado
- ✓ Banco Nacional de Fomento
- ✓ Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- ✓ Banco del IESS
- ✓ Corporación financiera nacional
- ✓ Instituto ecuatoriano de crédito Educativo y Becas

#### ***Instituciones financieras privadas.***

- ✓ Bancos
- ✓ Sociedades financieras
- ✓ Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda

## ***Sector de Economía Popular y solidaria.***

- Cooperativas de Ahorro y Crédito.

### **Economía popular y solidaria**

Mediante la Economía popular y solidaria sus integrantes, ya sea de manera individual y colectivamente, emprenden y despliegan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante la solidaridad, cooperación y reciprocidad, ubicando al ser humano como único empresario de su actividad. Es así, que es una forma de organización económica en la que sus integrantes se unen para elaborar, distribuir, capitalizar, y consumir bienes y servicios que les permitan satisfacer sus necesidades y generar recursos económicos, (Seps, 2017).

#### **Ley de economía popular y solidaria.**

La ley de economía popular y solidaria, según la Seps (2017) tiene por objeto reconocer, promover y fortalecer el Sector Financiero Popular y Solidario y la correlación con los demás sectores de la economía y el Estado, además la importancia de esta ley está enmarcada en establecer el buen vivir mediante las diferentes formas de cooperación.

#### **Superintendencia de economía popular y solidaria.**

Es el único sujeto dentro de éste sector que regula y rige a las cooperativas de ahorro y crédito y las cuales deben rendirle cuentas para un mejor manejo de su funcionamiento, la Seps (2017) indica que es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el progreso, estabilidad, firmeza y correcto funcionamiento del sector.

### **Cooperativismo**

El cooperativismo para Díaz Muños (2015), se define como la agrupación de personas que se unen en forma voluntaria para satisfacer de manera conjunta necesidades y aspiraciones

económicas, sociales y culturales, mediante una entidad que es de propiedad colectiva y de gestión democrática.

#### **Principios del cooperativismo.**

Según Villaseñor (2012) los principios cooperativos son una cadena de lineamientos generales que constituyen una base filosófica para las cooperativas y por los cuales se rigen para realizar sus actividades económicas dentro de la institución y son:

##### ***Adhesión Abierta y Voluntaria.***

Las Cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas a todas las personas, sin discriminación social, política, religiosa, las cuales deben aceptar las responsabilidades de ser socio.

##### ***Control Democrático por parte de los Socios.***

Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, que participan activamente en el establecimiento de sus políticas y en la toma de decisiones.

##### ***Participación económica de los Socios.***

Los Socios contribuyen equitativamente al capital de la entidad y son quienes administran el capital de forma democrática y con responsabilidad en beneficio común de todos los que conforman la organización.

##### ***Autonomía e Independencia.***

Las cooperativas son organizaciones que funcionan de manera independiente cuya función es la ayuda mutua y son controladas por sus socios.

### ***Educación, Capacitación e Información.***

Las Cooperativas brindan educación y capacitación a sus socios, gerentes y empleados para que los mismos puedan contribuir eficazmente al desarrollo de la cooperativa y otorgar una mejor atención al público.

### ***Cooperación entre Cooperativas.***

Las Cooperativas al trabajar en forma conjunta mediante estructuras locales, regionales, nacionales e internacionales sirven en forma más eficaz a sus socios y fortalecen el movimiento cooperativista.

### ***Responsabilidad Social.***

Las Cooperativas trabajan para lograr el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

### **Tipos de Cooperativas.**

(División de Asociatividad y Economía Social, 2016) menciona que de conformidad al objeto u objetos que pretenden desarrollar, las cooperativas pueden ser:

#### ***Cooperativas de trabajo***

Tienen por objeto producir o transformar bienes o prestar servicios a terceros, mediante el trabajo mancomunado de sus socios y cuya retribución debe fijarse de acuerdo a la labor realizada por cada cual, sus aportes únicamente es mediante el trabajo que tienen que realizar.

#### ***Cooperativas de servicio***

Aquellas que tengan por objeto distribuir los bienes y proporcionar servicios de toda índole, preferentemente a sus socios, con el propósito de mejorar sus condiciones ambientales y económicas y de satisfacer sus necesidades familiares, sociales, ocupacionales o culturales.,

podrán tener el carácter de escolares, de abastecimiento y distribución de energía eléctrica y de agua potable, de vivienda, de aprovisionamiento, de ahorro y crédito y también de beneficio para las actividades del hogar y de la comunidad.

### ***Cooperativas eléctricas***

Son cooperativas de abastecimiento y distribución de energía eléctrica las cooperativas de servicio que se constituyan con el objeto de distribuir energía eléctrica.

### ***Cooperativas escolares***

Son aquellas que se constituyen en los establecimientos de educación básica, media, especial o superior, con el objeto de propender al mejoramiento de las escuelas y de la comunidad en que éstas funcionan. El propósito principal es educativo y económico.

### ***Cooperativas de vivienda***

Son aquellas que tienen por objeto satisfacer las necesidades habitacionales y comunitarias de sus socios y prestar los servicios inherentes a dicho objetivo.

### ***Cooperativas de ahorro y crédito***

Se denominarán a las cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

### ***Cooperativas agrícolas y campesinas***

Son las que se dedican a la compraventa, distribución, producción y transformación de bienes, productos y servicios, relacionados con la actividad silvoagropecuaria y agroindustrial, con el objeto de procurar un mayor rendimiento de ella y al desarrollo social, económico y cultural de sus socios.

### ***Cooperativas pesqueras***

Son aquellas que se dedican a la producción, compra, venta, distribución, transformación de bienes, productos y servicios relacionados con la explotación de productos del mar y a las actividades que persigan el mejoramiento de las condiciones de vida de quienes las desempeñan.

### **Cooperativas de ahorro y crédito**

Tienen como objeto principal y único, la intermediación financiera en beneficio del buen vivir de todas las personas que la integran. Chiriboga (2012) refiere que son sociedades de derecho privado, integradas por personas naturales o jurídicas sin buscar finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades en beneficio social o colectivo, están manejadas y formadas con la aportación económica de sus socios.

### **Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito.**

Según la Seps (2017) la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F, en la que establece que las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

**Tabla 1**

*Segmentos del Sector de economía popular y solidaria*

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</b>
<b>1</b>	Mayor a 80'000.000,00
<b>2</b>	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
<b>3</b>	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
<b>4</b>	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
<b>5</b>	Hasta 1'000.000,00

Cajas de Ahorro, Bancos Comunales, y cajas comunales.

**Fuente:** <http://www.seps.gob.ec>

## **Productos financieros**

Son actividades comerciales que contribuyen a mejorar la calidad de vida de las personas que hacen uso de ellos y les permiten financiarse para mejorar su economía. Así, Besley & Brigham (2012) afirman que son las funciones que ofrecen las entidades que operan en el sector financiero y a cambio captan un interés. Entre éstos tenemos:

**Cuentas de ahorro:** donde los ciudadanos depositan y retiran su dinero con el uso de una libreta en las ventanillas de la institución financiera, estas cuentas generan ciertos intereses.

**Cuentas corrientes:** las personas pueden depositar su dinero y retirarlo por medio de cheques o el uso de la banca electrónica, generalmente este dinero no genera intereses y está disponible para su retiro en cualquier momento.

**Depósitos a plazo fijo:** son depósitos que no permiten retirar el dinero en cualquier momento sino únicamente cuando se cumpla el plazo estipulado con la institución financiera, generan intereses mayores que el de la cuenta de ahorros en favor de sus beneficiarios.

**Créditos:** Es el dinero que se presta o se entrega a una persona u organización, bajo determinadas condiciones de devolución, entre los créditos establecidos por (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) tenemos:

**Crédito Productivo.-** otorgado a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad por un plazo superior a un año, cuyo objetivo encaminado a financiar, adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial, hasta un 90% de su monto total. Entre los subsegmentos del crédito productivo tenemos:

- **Productivo Corporativo.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5, 000,000.00.

- **Productivo Empresarial.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1, 000,000.00 y hasta USD 5,000.000.00.
- **Productivo PYMES.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1.000,000.00.

**Crédito Comercial Ordinario.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd. 100.000,00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

**Crédito Comercial Prioritario.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd. 100.000,00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, como también a las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras. Entre sus subsegmentos tenemos:

- **Comercial Prioritario Corporativo.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd 5.000,000.00.
- **Comercial Prioritario Empresarial.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a Usd 1,000,000.00 y hasta Usd 5,000,000.00.
- **Comercial Prioritario pymes.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a Usd 100,000.00 y hasta Usd 1,000.000.00.



***Crédito de Consumo Ordinario.***- Es otorgado a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

***Crédito de Consumo Prioritario.***- Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

***Crédito Educativo.***- Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, cuya capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

***Crédito de Vivienda de Interés público.***- Es otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda nueva, cuyo valor comercial menor o igual a Usd 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a Usd 890.00

***Crédito Inmobiliario.***- Es otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios y para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

***Crédito de Inversión Pública.***- Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público..

**Microcrédito:** Es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a Usd 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Se establecen los siguientes subsegmentos:

**Microcrédito Minorista.-** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a Usd 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

**Microcrédito de Acumulación Simple.-** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

**Microcrédito de Acumulación Ampliada.-** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a Usd 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

#### **Para que nos sirve un Producto Financiero**

Los productos financieros para BancaFacil (2016) sirven para ofrecer los fondos económicos necesarios hacia las personas, para la ejecución de actividades, financiamiento o cubrir alguna necesidad de inversión en el momento oportuno.

#### **Cuando debemos acudir a un producto financiero**

Se debe acudir a un producto financiero en una entidad cuando la persona, socio o cliente necesita la ayuda financiera para su innovación o crecimiento, y no puede hacerlo con sus propios medios, Así, Pymex (2014) menciona que este tipo de productos financieros los podemos adquirir simplemente cuando queremos tener la solvencia económica, para poder hacerle frente a otro tipo de necesidades que se presenten en un futuro.

## **Diferencia entre producto y servicio financiero**

La diferencia que existe entre estas dos operaciones que ofrecen las entidades financieras es que los productos financieros son aquellos que conllevan una transacción en dinero, en la cual la entidad percibe un interés, como parte de la operación. En cambio los servicios financieros son aquellos que permiten satisfacer una necesidad al socio, ofreciéndole un servicio adicional, obteniendo como ganancia una comisión por cada transacción realizada en la institución.

### **Monto**

Es la cantidad de dinero formado por el capital actual más los intereses devengados en el periodo, también se le denomina valor futuro. Según Matemática Financiera (2013) define que el monto se obtiene al sumar el capital con el interés simple al final del tiempo de préstamo, y se lo representará con la letra M.

### **Capital**

Es la cantidad de dinero que se presta, de la cual se recauda un interés cobrado por el préstamo y es conocido también como la inversión inicial. Para Mata (2014) el capital es el dinero que se presta, comúnmente se le denomina valor presente.

### **Plazo**

El plazo también es considerado el periodo determinado para cancelar una deuda que se haya adquirido. Ramirez Perez (2015) señala que es el tiempo que se establece en los contratos de un crédito, préstamos u otro. Las unidades de tiempo más utilizadas son: años, meses, días, etc.

### **Tasas de interés**

Se refieren al dinero que una persona o empresa gana por su dinero prestado, para la página Eumed (2016) es el precio o ganancia que se obtiene al prestar o realizar un depósito de dinero.

### ***Tipos de tasas de interés.***

Banco Central del Ecuador (2017) menciona que “en base a lo estipulado en el Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Directorio del BCE, existen las siguientes tasas de interés”:

- ✓ ***Tasa Activa Efectiva Referencial por segmento:*** Las tasas de interés activas efectivas referenciales para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito que mantienen las entidades, corresponderán al promedio ponderado por monto de las tasas de interés efectivas estipuladas en las operaciones de crédito otorgadas por las instituciones financieras.
- ✓ ***Tasa Activa Referencial:*** corresponde a la tasa de interés activa efectiva referencial para el segmento comercial prioritario corporativo.
- ✓ ***Tasa de Interés Legal:*** es la tasa de interés activa efectiva referencial para el segmento comercial prioritario corporativo.
- ✓ ***Tasa Pasiva Referencial:*** pertenece al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés efectivas pasivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los rangos de plazos.
- ✓ ***Tasas Activa Máxima Convencional:*** es igual a la tasa activa efectiva máxima del segmento comercial prioritario corporativo.

**Tabla 2***Tasas de interés activas efectivas vigentes*

<b>Tasas de Interés</b>			
<b>agosto - 2017</b>			
<b>1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>		<b>Tasas Máximas</b>	
<b>Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:</b>	<b>% anual</b>	<b>Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:</b>	<b>% anual</b>
Productivo Corporativo	7,97	Productivo Corporativo	9,33
Productivo Empresarial	9,62	Productivo Empresarial	10,21
Productivo PYMES	10,80	Productivo PYMES	11,83
Comercial Ordinario	8,02	Comercial Ordinario	11,83
Comercial Prioritario Corporativo	7,58	Comercial Prioritario Corporativo	9,33
Comercial Prioritario Empresarial	9,83	Comercial Prioritario Empresarial	10,21
Comercial Prioritario PYMES	11,18	Comercial Prioritario PYMES	11,83
Consumo Ordinario	16,69	Consumo Ordinario	17,30
Consumo Prioritario	16,58	Consumo Prioritario	17,30
Educativo	9,45	Educativo	9,50
Inmobiliario	10,59	Inmobiliario	11,33
Vivienda de Interés Público	4,98	Vivienda de Interés Público	4,99
Microcrédito Minorista	27,75	Microcrédito Minorista	30,50
Microcrédito de Acumulación Simple	24,84	Microcrédito de Acumulación Simple	27,50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21,48	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50
Inversión Pública	8,09	Inversión Pública	9,33

Fuente: <https://contenido.bce.fin.ec>**Tabla 3***Tasas de interés pasivas efectivas promedio por instrumento*

<b>2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>		<b>Tasas Referenciales</b>	
	<b>% anual</b>		<b>% anual</b>
Depósitos a plazo	4,96	Depósitos de Ahorro	0,99
Depósitos monetarios	0,71	Depósitos de Tarjetahabientes	1,18
Operaciones de Reporto	0,08		

Fuente: <https://contenido.bce.fin.ec>**Tabla 4***Tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo*

<b>3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>		<b>Tasas Referenciales</b>	
	<b>% anual</b>		<b>% anual</b>
Plazo 30-60	3,49	Plazo 121-180	4,93
Plazo 61-90	3,86	Plazo 181-360	5,73
Plazo 91-120	4,83	Plazo 361 y más	7,16

Fuente: <https://contenido.bce.fin.ec>

## **Análisis financiero**

Prieto Hurtado (2010) menciona que “análisis financieros es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio.” (p.16) en general, este análisis permite dar solución a ciertas interrogantes que mantienen las entidades financieras como no financieras, permitiéndoles tener una idea más acertada acerca de cómo están funcionando las mismas ayudándoles a facilitar la toma de decisiones.

El análisis de los estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de una situación financiera de una empresa, podemos señalar cinco áreas de interés:

- ✓ La estructura Patrimonial de la Empresa
- ✓ El fondo de liquidez a corto plazo
- ✓ El flujo de fondos
- ✓ El resultado económico de las operaciones
- ✓ Rendimiento y rentabilidad

## **Métodos de análisis financiero**

Según Tobar Cabrera (2013) establece que para realizar un análisis financiero se puede utilizar los siguientes métodos:

- Análisis Horizontal.
- Análisis Vertical.
- Aplicación de indicadores financieros.

## **Indicadores Financieros**

Para Prieto Hurtado (2010) las razones o indicadores financieros constituyen establecer la relación numérica entre dos cantidades o cuenta diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias de una entidad, y permiten tomar medidas positivas contra aquellos indicadores que presenten riesgos.

Entre los indicadores principales que son utilizados por las entidades financieras tenemos:

### ***Indicador de liquidez***

Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

### ***Indicador de Endeudamiento***

Permite conocer qué tan estable o consolidada se muestra la entidad observándola en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio.

### ***Indicador de Rentabilidad***

Mide el rendimiento de las entidades financieras en relación con sus colocaciones, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que las cooperativas necesitan producir utilidad para su existencia. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en la operación de corto plazo. Entre los índices de rentabilidad más utilizados tenemos:

- ✓ ***Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)***: Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
  
- ✓ ***Rendimiento sobre los Activos (ROA)***: Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Existen otros indicadores financieros importantes para los análisis de las entidades financieras establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017) entre ellos tenemos:

### ***Intermediación financiera***

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

### *Proporción de los activos productivos netos*

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

### **Metas de los Indicadores Financieros**

**Tabla 5**

*Indicadores financieros*

<b>Nombre</b>	<b>Formula</b>	<b>Interpretación</b>
<b>Liquidez</b>	$\left( \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right)$	Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.
<b>Endeudamiento</b>	$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total del Activo}}$	Mientras más bajo sea, es mejor, porque entre menor es la proporción que posee los acreedores frente a la inversión de los accionistas, más fuerte es la posición de capital.
<b>Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)</b>	$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12) / \text{mes})}$	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
<b>Rendimiento sobre Activo (ROA)</b>	$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{((\text{Activo Total Promedio} * 12) / \text{mes})}$	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos



---

**Intermediación  
financiera**

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$$

que permitan fortalecer el patrimonio.

Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

**Proporción de  
los activos  
productivos  
netos**

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

---

Fuente: <http://www.seps.gob.ec>

## Propuesta

Una propuesta es un documento escrito con un propósito específico en mente de convencer a alguien de que un proyecto puede y debe ser llevado a cabo, Así, Coverlay (2015) explica que no hay un formato establecido para las propuestas, algunos de sus elementos son importantes para llevarse a cabo y, en algunos casos, obligatorios.

## f. Metodología

Con el propósito de cumplir con los objetivos previamente establecidos; este proyecto de investigación requiere de elementos probabilísticos y de soporte académico; por tal razón, se empleará la siguiente metodología:

### Métodos

Se iniciará con el método científico, el cual se lo manejará durante todo el proceso investigativo ya que ayudará a obtener información concreta y oportuna, proporcionando datos reales de la población, para conocer las necesidades que poseen los socios y establecer propuestas

oportunas que ayuden a solucionar los problemas económicos y necesidades que se contemplan dentro de la entidad.

Así mismo, se ha tomado a consideración utilizar el método deductivo, el cual permitirá conocer de manera general los productos financieros que ofrecen las diferentes cooperativas existentes en el cantón, con la finalidad de poder establecer productos con un valor agregado a la competencia y acorde a las necesidades de los asociados.

Luego, se aplicará el método inductivo el cual se lo empleara para conocer las necesidades de los socios, como también los productos financieros que necesita la cooperativa para diversificar su mercado, y permitir su crecimiento.

Para ello, se recurrirá al método analítico para desarrollar el estudio de la demanda que mantendrán los productos a crearse a través de la aplicación de encuestas el cual permitirá analizar e interpretar los resultados obtenidos para consolidar los datos exactos de las necesidades que poseen los socios que conforman la cooperativa.

### **Técnicas**

Para la elaboración del proyecto en mención se usará la recolección bibliográfica que servirán para extraer la información necesaria para elaborar el proyecto en cuanto al marco teórico, dónde se recolectara de revistas, libros, documentos, web, entre otros.

Otra técnica necesaria será la observación la cual permitirá verificar de manera directa las necesidades que poseen los socios y la importancia de la creación de los nuevos productos financieros dentro de la institución, los que contribuirán a mejorar la actividad económica de la cooperativa y satisfacer ciertas insuficiencias que los socios poseen.

También se utilizará la técnica de la encuesta la cual nos permitirá constatar de manera directa el interés por parte de los socios en la propuesta de nuevos productos a ofrecer al mercado.

Al igual se efectuará una entrevista dirigida al gerente general de la cooperativa para conocer su punto de vista acerca de la propuesta que se realizará para el mejoramiento de su entidad.

## Población y muestra

Para determinar la población a ser estudiada se utilizará el muestreo para ello se tomará en cuenta solamente a los socios que se encuentran activos dentro de la institución durante los últimos 5 años. La cooperativa cuenta con un total de 2990 socios activos en la entidad. Según Bernal (2010) la fórmula para la obtención de la muestra es la siguiente:

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

**Tabla 6**

*Muestra Población PEA*

Variable	Descripción	Equivalente	Valor
Z	Nivel de Confianza	95%	1,96
P	Probabilidad a favor	50%	0,5
Q	Probabilidad en contra	50%	0,5
N	Población total		2990
E	Error experimental	5%	0,05
n	Muestra		?

### Desarrollo:

$$n = \frac{z^2 * P * Q * N}{E^2 (N - 1) + Z^2 * P * Q}$$
$$n = \frac{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 * 2990}{(0,05)^2 (2990 - 1) + (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}$$
$$n = \frac{2.871,60}{8.4329}$$

$$n = 340,52$$

$$n = 341 \text{ Encuestas}$$

Con los resultados obtenidos de la muestra se aplicará 341 encuestas a los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

**g. Cronograma**

Actividades	Año/Mes																																											
	2017												2018																															
	Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1. Elaboración del proyecto de tesis																																												
2. Presentación del proyecto para pertinencia																																												
3. Petición de director de tesis																																												
4. Desarrollo de la revisión de literatura																																												
5. Desarrollo de metodología																																												
6. Identificación de productos financieros																																												
7. Aplicación de Encuestas y entrevistas																																												
8. Tabulación de datos																																												
9. Análisis e interpretación de datos																																												
10. Elaboración de la propuesta de implementación																																												
11. Elaboración de discusión																																												
12. Conclusiones y recomendaciones																																												
13. Revisión preliminar de borrador de tesis																																												
14. Presentación del borrador de tesis																																												
15. Aptitud legal																																												
16. Petición de tribunal del borrador de grado																																												
17. Audiencia privada y defensa del informe final.																																												
18. Corrección al borrador de tesis.																																												
19. Petición de fecha para grado público																																												
20. Audiencia pública del informe final																																												

## **h. Presupuesto y Financiamiento**

### **Presupuesto**

Para llevar a cabo la realización de este proyecto de investigación ha sido necesario utilizar lo siguiente:

#### **Cuadro 7**

*Recursos Humanos y Financieros*

<b>Recursos Humanos</b>	
<b>Detalle</b>	<b>Cargo</b>
Joselin Narváez	Estudiante
Director de Tesis	Docente

---

<b>Recursos Financieros</b>	
<b>Materiales</b>	<b>Valor</b>
Suministros de Oficina	\$ 75,00
Equipos de Computación	\$ 210,00
Digitalización e impresión	\$ 140,00
Internet	\$ 50,00
Copias	\$ 40,00
Empastados	\$ 280,00
Cd, Flas Memory	\$ 25,00
Movilización	\$ 30,00
<b>Total</b>	<b>\$ 1.850,00</b>

### **Financiamiento:**

El trabajo de investigación será cubierto en su totalidad por la estudiante investigadora la cual cubrirá con fondos propios los gastos para la realización.

## **i. Bibliografía**

Aguirre , D., & Andrango, S. (Mayo de 2011). *Dspace.utpl.edu*. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3019/1/Aguirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf>  
Recuperado el 18 de Julio de 2017

BancaFacil. (Junio de 2016). *BancaFacil.cl*. Recuperado el 26 de Julio de 2017, de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.0&idCategoria=5>

Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2017). *Bce.fin.ec*. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

Banco Central del Ecuador. (2016). *Banco Central del Ecuador EC*. Recuperado el 27 de Julio de 2017, de <https://contenido.bce.fin.ec/indicador.php?tbl=inflacion>

BanEcuador. (18 de Junio de 2016). *BanEcuador.fin.ec*. Recuperado el 18 de Julio de 2017, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>

Bernal, C. (2010). *Metodologia de la investigacion*. Colombia-Bogota: Pearson. Recuperado el 09 de Diciembre de 2017

Besley, S., & Brigham, E. (2012). *Fundamentos de Administracion financiera*. Cosegrak. Recuperado el 19 de Julio de 2017

Blogspot. (Agosto de 2013). *Blogspot.com*. Recuperado el 30 de Julio de 2017, de <http://definicionlegal.blogspot.com/2013/08/convenio.html>

Chiriboga, L. (2012). *Sistema Financiero*. Quito: Publicgraficas Jokama. Recuperado el 20 de Julio de 2017

Comercio-Exterior. (Junio de 2015). *Comercio-Exterior.es*. Recuperado el 30 de Julio de 2017, de <http://www.comercio-exterior.es/es/action-diccionario.diccionario+idioma-223+1-R+p-952+pag-/Diccionario+de+comercio+exterior/remesa.htm>

Coverlay. (Julio de 2015). *eHow en español*. Recuperado el 02 de Agosto de 2017, de [http://www.ehowenespanol.com/escribir-propuesta-proyecto-como\\_31836/](http://www.ehowenespanol.com/escribir-propuesta-proyecto-como_31836/)

Diáz Muños, J. (2015). *Economías Solidarias en America Latina*. Mexico: ITESO. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <https://books.google.com.ec/books?id=oxnECwAAQBAJ&pg=PT251&dq=el+cooperativismo+en+la+actualidad+y+su+aporte+en+la+economia+popular+y+solidaria&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiIobi03dfVAhXH2yYKHW6kAGYQ6AEISjAH#v=onepage&q=el%20cooperativismo%20en%20la%20actualidad>

División de Asociatividad y Economía Social. (31 de 01 de 2016). *Economía Social*. Obtenido de <http://economiasocial.economia.cl/quienes-somos/lineas-estrategicas/cooperativas>  
Recuperado el 22 de Agosto de 2017

Ecuador, B. (Junio de 2016). *Ban Ecuador*. Obtenido de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>  
Recuperado el 17 Junio de 2017

EduFinet. (20 de Julio de 2017). *Edufinet.com*. Recuperado el 29 de Julio de 2017, de [http://www.edufinet.com/index.php?option=com\\_content&task=view&id=1727&Itemid=178](http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178)

Espinoza Velasteguí, N. (2014). *Medición del uso y acceso a los servicios y productos*. Obtenido de SuperBancos:  
[http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios\\_Especializados/EE4\\_2014.pdf](http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios_Especializados/EE4_2014.pdf). Recuperado el 22 de Noviembre de 2017

Hernandez, M. (04 de Abril de 2014). *Prezi.com*. Recuperado el 18 de Julio de 2017, de <https://prezi.com/pudkoshfo65o/estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>

Juan Flores. (2015). Proyectos de inversión para las Pyme. En J. Flores, *Proyectos de inversión para las Pyme*. Ecoe. Recuperado el 05 de Agosto de 2017

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (05 de Marzo de 2015). *.juntamonetariafinanciera.gob.ec*. Obtenido de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/c4359.pdf>. Recuperado 25 de Noviembre de 2017

Mata, R. (17 de Diciembre de 2014). *Gestiopolis*. Recuperado el 29 de Julio de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/matematicas-financieras-interes-simple-compuesto-y-anualidades/>

Matemática Financiera. (19 de Enero de 2013). *Blog.Matematica Financiera.com*. Recuperado el 28 de Julio de 2017, de <http://blogmatefinanciera.blogspot.com/2013/01/conceptos-basicos-utilizados-en-las.html>

Prieto Hurtado, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá-Colombia: FUNDACIÓN PARA LA EDUCACIÓN SUPERIOR SAN MATEO. Obtenido de <http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017.

Pymex. (04 de Octubre de 2014). *Pymex.pe*. Recuperado el 10 de Agosto de 2017, de <https://pymex.pe/finanzas/beneficios-de-los-productos-financieros-para-las-pymes>

Ramírez Pérez, J. (Octubre de 2015). *Mailxmail.com*. Recuperado el 29 de Julio de 2017, de <http://www.mailxmail.com/curso-matematicas-financieras/conceptos-generales>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Seps.com*. Recuperado el 19 de Julio de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Seps.com*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2017, <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>



Tobar Cabrera , C. (21 de Septiembre de 2013). *Prezi.com*. Recuperado el 09 de Diciembre de 2017, de <https://prezi.com/bnvgrdwq0fmr/metodos-o-sistemas-de-analisis-financiero/>

Villaseñor, F. (2012). *Los principios del cooperativismo*. Mexico: Jus. Recuperado el 13 de Agosto de 2017, de <https://books.google.com.ec/books?id=TZLBtwAACAAJ&dq=principios+del+cooperativismo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiZha2s4NfVAhXHQiYKHem3DSAQ6AEIJDA>

## INDICE DE CONTENIDO

CERTIFICACIÓN.....	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN .....	IV
DEDICATORIA .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
a. TITULO .....	- 1 -
b. RESUMEN.....	- 2 -
c. INTRODUCCIÓN .....	- 6 -
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	- 8 -
Sistema Monetario y Financiero Nacional.....	- 8 -
Estructura del Sistema Monetario y Financiero Nacional.....	- 8 -
Economía popular y solidaria.....	- 9 -
Organismos de control de la Economía popular y solidaria. ....	- 9 -
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria .....	- 9 -
Ley de Economía Popular y Solidaria.....	- 9 -
Cooperativismo .....	- 9 -
Principios del cooperativismo:.....	- 9 -
Tipos de Cooperativas.....	- 11 -
Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	- 12 -
Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	- 12 -
Productos financieros .....	- 13 -
Tipos de productos financieros .....	- 13 -
Productos financieros de ahorro.....	- 13 -
Productos financieros de inversión. ....	- 14 -
Productos financieros de financiación. ....	- 14 -
Características de los productos financieros .....	- 14 -

Perspectivas de los productos financieros .....	- 15 -
Productos financieros que ofrecen las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	- 16 -
Segmentación de los Créditos: .....	- 16 -
Definición de Cartera de crédito .....	- 19 -
Clasificación de la Cartera de Crédito .....	- 19 -
Para que sirve un Producto Financiero.....	- 21 -
Cuando acudir a un producto financiero .....	- 21 -
Diferencia entre producto y servicio financiero.....	- 22 -
Tasas de interés .....	- 22 -
Tipos de tasas de interés.....	- 22 -
Análisis situacional .....	- 24 -
Análisis financiero .....	- 24 -
Métodos de análisis financiero.....	- 25 -
Indicadores Financieros .....	- 25 -
Conceptos básicos para determinar la competencia.....	- 30 -
Mercado.....	- 30 -
Competencia.....	- 30 -
Demanda .....	- 30 -
Oferta.....	- 30 -
Diagrama de procesos .....	- 30 -
Presupuesto financiero .....	- 32 -
Inversión.....	- 32 -
Inversión total.....	- 32 -
Proyección de ingresos.....	- 32 -
Proyección de egresos .....	- 33 -
Financiamiento.....	- 33 -
Flujo de caja .....	- 33 -

Evaluación financiera.....	- 34 -
Tasa interna de retorno (TIR).....	- 34 -
Propuesta .....	- 34 -
e. MATERIALES Y MÉTODOS .....	- 35 -
f. RESULTADOS .....	- 38 -
1. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL .....	- 38 -
2. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA .....	- 62 -
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. “JEP”	- 62 -
Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	
“CoopMego” .....	- 69 -
Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Pequeña Empresa CACPE-LOJA Ltda.	- 75 -
Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente .....	- 82 -
3. IDENTIFICACIÓN DE LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS .....	- 91 -
Propuesta de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito	
“Catamayo” Ltda.....	- 111 -
g. DISCUSIÓN .....	- 137 -
h. CONCLUSIONES .....	- 139 -
i. RECOMENDACIONES .....	- 141 -
j. BIBLIOGRAFÍA.....	- 142 -
k. ANEXOS.....	- 147 -

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Segmentos del Sector de economía popular y solidaria.....	- 13 -
<b>Tabla 2</b>	Indicadores financieros aplicados a las COAC.....	- 27 -
<b>Tabla 3</b>	Simbología de diagrama de flujos.....	- 31 -
<b>Tabla 4</b>	Muestra Población PEA.....	- 36 -
<b>Tabla 5</b>	Convenios de la Coac “Catamayo” Ltda.....	- 42 -
<b>Tabla 6</b>	Características de los créditos.....	- 45 -
<b>Tabla 7</b>	Patrimonio primario.....	- 47 -
<b>Tabla 8</b>	Patrimonio secundario.....	- 48 -
<b>Tabla 9</b>	Activos ponderados por riesgo.....	- 48 -
<b>Tabla 10</b>	Cartera improductiva de consumo.....	- 50 -
<b>Tabla 11</b>	Cartera bruta de consumo.....	- 51 -
<b>Tabla 12</b>	Cartera improductiva microcrédito.....	- 52 -
<b>Tabla 13</b>	Cartera bruta microcrédito.....	- 52 -
<b>Tabla 14</b>	Activos improductivos.....	- 53 -
<b>Tabla 15</b>	Cartera Bruta.....	- 55 -
<b>Tabla 16</b>	Margen financiero neto.....	- 58 -
<b>Tabla 17</b>	Características de las inversiones.....	- 65 -
<b>Tabla 18</b>	Características del crédito de consumo ordinario y prioritario.....	- 66 -
<b>Tabla 19</b>	Segmentos del microcrédito JEP.....	- 66 -
<b>Tabla 20</b>	Características del microcrédito transporte.....	- 67 -
<b>Tabla 21</b>	Características del crédito de vivienda.....	- 68 -
<b>Tabla 22</b>	Características del crédito comercial.....	- 69 -
<b>Tabla 23</b>	Segmentos de los créditos para su negocio.....	- 72 -
<b>Tabla 24</b>	Características del crédito para sus gastos.....	- 73 -
<b>Tabla 25</b>	Características del crédito para su vivienda.....	- 74 -
<b>Tabla 26</b>	Características del crédito para su vehículo.....	- 75 -
<b>Tabla 27</b>	Características del crédito de consumo.....	- 77 -
<b>Tabla 28</b>	Características del microcrédito.....	- 78 -
<b>Tabla 29</b>	Características del crédito de vivienda.....	- 79 -
<b>Tabla 30</b>	Características del crédito comercial pymes.....	- 81 -
<b>Tabla 31</b>	Características del crédito productivo pymes.....	- 83 -
<b>Tabla 32</b>	Características del crédito de consumo.....	- 84 -

<b>Tabla 33</b>	Características del crédito de vivienda.....	- 85 -
<b>Tabla 34</b>	Características del microcrédito .....	- 85 -
<b>Tabla 35</b>	Características del crédito emergente.....	- 86 -
<b>Tabla 36</b>	Cuadro comparativo de las Coac establecidas en la ciudad de Catamayo ....	- 87 -
<b>Tabla 37</b>	Edad.....	- 92 -
<b>Tabla 38</b>	Actividad a la que se dedica.....	- 93 -
<b>Tabla 39</b>	Tiempo en la actividad .....	- 94 -
<b>Tabla 40</b>	Monto destinado al ahorro en dólares .....	- 98 -
<b>Tabla 41</b>	Institución financiera.....	- 99 -
<b>Tabla 42</b>	Monto del crédito que ha solicitado .....	- 103 -
<b>Tabla 43</b>	Tiempo del crédito (meses).....	- 104 -
<b>Tabla 44</b>	Uso de los nuevos productos.....	- 108 -
<b>Tabla 45</b>	Requisitos deudor y garante .....	- 114 -
<b>Tabla 46</b>	Aspectos importantes .....	- 115 -
<b>Tabla 47</b>	Características del Crédito Mi Producción .....	- 115 -
<b>Tabla 48</b>	Créditos otorgados por la Coac Catamayo Ltda. ....	- 120 -
<b>Tabla 49</b>	Proyección de los créditos.....	- 121 -
<b>Tabla 50</b>	Útiles de oficina .....	- 122 -
<b>Tabla 51</b>	Publicidad.....	- 122 -
<b>Tabla 52</b>	Capacitación .....	- 123 -
<b>Tabla 53</b>	Total gastos operacionales .....	- 123 -
<b>Tabla 54</b>	Proyección de ingresos.....	- 124 -
<b>Tabla 55</b>	Proyección de Flujo de caja del crédito “Mi Producción” .....	- 126 -
<b>Tabla 56</b>	Aspectos importantes .....	- 129 -
<b>Tabla 57</b>	Características del Crédito Mi nuevo vehículo .....	- 130 -
<b>Tabla 58</b>	Total gastos operacionales .....	- 132 -
<b>Tabla 59</b>	Proyección de ingresos.....	- 133 -
<b>Tabla 60</b>	Proyección de Flujo de caja del crédito “Mi nuevo vehículo” .....	- 134 -
<b>Tabla 61</b>	Fuentes de financiamiento.....	- 143 -

## INDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Estructura del Sistema Monetario Financiero .....	- 8 -
<b>Figura 2.</b> Tasas de interés activas efectivas vigentes. ....	- 23 -
<b>Figura 3.</b> Tasa de interés activa referencial.....	- 23 -
<b>Figura 4.</b> Tasas de interés legal .....	- 23 -
<b>Figura 5.</b> Tasas de interés pasivo referencial, .....	- 23 -
<b>Figura 6.</b> Tasas de interés pasivas efectivas promedio por instrumento. ....	- 24 -
<b>Figura 7.</b> Tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo. ....	- 24 -
<b>Figura 8.</b> Tasas de interés activa máxima convencional, .....	- 24 -
<b>Figura 9.</b> Organigrama estructural de la COAC Catamayo Ltda. ....	- 46 -
<b>Figura 10.</b> Género .....	- 91 -
<b>Figura 11.</b> Edad de los socios.....	- 92 -
<b>Figura 12.</b> Nivel de educación de los socios .....	- 93 -
<b>Figura 13.</b> Actividad a la que se dedica .....	- 94 -
<b>Figura 14.</b> Tiempo que lleva en la actividad.....	- 95 -
<b>Figura 15.</b> Ingresos mensuales de los socios.....	- 96 -
<b>Figura 16.</b> Gastos mensuales de los socios .....	- 97 -
<b>Figura 17.</b> Cultura de ahorro de los socios.....	- 97 -
<b>Figura 18.</b> Monto destinado para el ahorro .....	- 98 -
<b>Figura 19.</b> Cuenta en otra institución financiera .....	- 99 -
<b>Figura 20.</b> Entidad financiera en la que mantiene cuenta. ....	- 100 -
<b>Figura 21.</b> Productos financieros más solicitados .....	- 101 -
<b>Figura 22.</b> Productos financieros que ofrece la COAC Catamayo Ltda. ....	- 101 -
<b>Figura 23.</b> Crédito en la COAC Catamayo Ltda. ....	- 102 -
<b>Figura 24.</b> Monto del crédito solicitado. ....	- 103 -
<b>Figura 25.</b> Tiempo del crédito solicitado. ....	- 104 -
<b>Figura 26.</b> Como considera los productos financieros de la COAC Catamayo Ltda. -	105 -
<b>Figura 27.</b> Propuesta para nuevos productos financieros en la entidad .....	- 105 -
<b>Figura 28.</b> Productos financieros que les gustaría.....	- 106 -
<b>Figura 29.</b> Características que les gustaría que se mejoren en los productos .....	- 107 -
<b>Figura 30.</b> Formato de Solicitud de Crédito.....	- 118 -
<b>Figura 31.</b> Concesión de Crédito Mi Producción.....	- 119 -
<b>Figura 32.</b> Concesión de Crédito Mi nuevo vehículo .....	- 131 -