Universidad nacional de Loja

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TÍTULO

"PROPUESTA PARA LA CREACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"

Tesis previa a optar el Grado de Ingeniero en Banca y Finanzas

AUTOR

David Mauricio Jara Chicaiza

DIRECTORA:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Mgtr.

LOJA –ECUADOR

2019

CERTIFICACIÓN

ING. NEUSA CECILIA CUEVA JIMÉNEZ MG. MGTR.

DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS, DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICO

Haber dirigido, en todas sus partes el desarrollo de tesis titulado **"PROPUESTA PARA LA CREACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORROS Y CRÉDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"** de autoría del postulante DAVID MAURICIO JARA CHICAIZA, el informe del trabajo ejecutado tanto en su forma como en su contenido está conformado con los requisitos exigidos por los reglamentos de la Universidad Nacional de Loja, con los procedimientos técnicos de la elaboración del tema propuesto y con las normas de investigación científica

Por lo tanto, luego de haber revisado en forma prolija autorizo, su presentación, sustentación y ante el correspondiente Tribunal de grado.

Loja, septiembre de 2019

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgtr.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORIA

Yo, David Mauricio Jara Chicaiza declaro ser el autor del presente trabajo y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente, declaro y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el repositorio institucional- Biblioteca Virtual

Autor: David Mauricio Jara Chicaiza

Firma.....

N de cédula: 1105653321

Fecha: Loja, octubre de 2019

CARTA DE AUTORIZACIÓN

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA DE REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXO COMPLETO.

Yo, David Mauricio Jara Chicaiza, declaro ser autor de la tesis titulada **"PROPUESTA PARA LA CREACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA "**, como requisito para optar el Grado de Ingeniero 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.

Los usuarios pueden consultar los contenidos 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 del plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, 09 de octubre de 2019, firma el autor.

Firma: .....

Autor: David Mauricio Jara Chicaiza

Cédula: 1105653321

Dirección: Loja, Barrio el Dorado

Correo Electrónico: xavix7070@hotmail.com

Teléfono: 0990942905

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director de Tesis: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mgtr.

TRIBUNAL DE GRADO

Presidenta: Ing. Maritza Peña Vélez, Mg, Sc.

Primer Vocal: Ec. Nancy Soledad Aguilar Quezada, Mg, Sc

Segundo Vocal: Dra. Judith del Carmen Achupallas Mg, Sc

DEDICATORIA

Primeramente, a Dios por darme cada día la vida, salud, y sabiduría para emprender con éxito mis estudios y quien ha permitido dar este paso tan importante en mi vida de formación profesional.

Con mucho amor, a cada uno de los integrantes de mi familia por ser mi pilar fundamental en el camino de la vida que, con su apoyo incondicional, consejos, valores y palabras de aliento que ayudaron a ser posible que culmine con éxito mi carrera universitaria, mi tesis y obtenga mi título profesional.

A mis amigos por confiar en mí y verme como un ejemplo de superación personal y profesional que con su apoyo moral me han ayudado a no desmayar y así poder culminar con éxito uno de mis objetivos enmarcados en mi vida, gracias a todos.

David Mauricio

AGREDECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento a las autoridades y docentes de la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, en especial a la **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez** por su disposición, tiempo y consejos dedicado al asesoramiento, sin el cual no hubiese sido posible el desarrollo y culminación del presente trabajo investigativo.

Y mi agradecimiento a la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora** Loja, por darme el espacio y la información requerida, apoyo fundamental para el desarrollo del presente trabajo investigativo.

El Autor

a) TITULO

“PROPUESTA PARA LA CREACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA ”

b) RESUMEN

El presente tema de investigación tuvo como finalidad, ofrecer una nueva propuesta de productos financieros para la cooperativa de ahorro y crédito obras públicas fiscales de Loja y Zamora, la misma que está dirigida a dar solución y ayudar a satisfacer las 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 dar cumplimiento con los objetivos específicos del trabajo de tesis, se comenzó con el diagnóstico situacional de la Cooperativa, el cual permitió dar a 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 aquellas cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran en la ciudad de Loja del segmento 4, 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 sus opiniones y sus necesidades en lo referente a los productos financieros que ofrece la entidad y que les gustaría que se creen en la misma.

Con los datos obtenidos de las encuestas, se procedió a desarrollar la propuesta de los productos financieros más demandados por los socios.

Finalmente, con toda la información obtenida se concluye que las propuestas realizadas son viables, determinando una TIR del 11,10% para el crédito destinado para la compra de un vehículo ¨credicar¨ y para el microcrédito de 12,23% siendo estas dos mayores a la tasa pasiva referencial de 7,21% por lo que se recomienda a los directivos de la ¨cooperativa de ahorro y crédito obras públicas fiscales de Loja y Zamora" innovar su oferta a través de la ejecución de la propuesta planteada, que no solo promoverá iniciativas económicas, sino mayor captación de clientes.

- Palabras claves: Análisis, ahorro, crédito, financiamiento, demanda

ABSTRACT

The purpose of this research topic is to OFFER A NEW PROPOSAL OF FINANCIAL PRODUCTS FOR THE SAVING AND CREDIT COOPERATIVE PUBLIC WORKS OF LOJA Y Zamora, which is aimed at providing solutions and helping to satisfy the needs of the members of the entity, and at the same time give 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. The purpose of this research topic is to offer a NEW PROPOSAL OF FINANCIAL PRODUCTS FOR THE SAVING AND CREDIT COOPERATIVE PUBLIC WORKS OF LOJA Y Zamora, which is aimed at providing solutions and helping to satisfy the needs of the members of the entity, and at the same time give 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.

In order to comply with the specific objectives of the thesis work, we began with the situational diagnosis of the Cooperative, which allowed us to know how it is structured in an administrative way, its institutional philosophy and the financial products it currently offers. 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 made, that is to say, of all those Savings and Credit Cooperatives that are in the city of Loja that are in the segment 4, with the purpose of knowing which are the financial products that it offers to the market, as also surveys were applied to the members of the cooperative, with the objective of knowing their opinions and their necessities regarding the financial products that the entity offers, and that they would like that they believe in the same one; and finally an interview was made to 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, we proceeded to develop the proposal with the financial products most demanded by the partners, such proposal consists of background, justification, objectives and development of each product, within them

the description of the product, contribution, benefit, requirements, guarantees, method of payment, its procedure for acquiring it and a financial budget detailing the economic benefit it will grant to the entity were established.

Finally, with all the information obtained through the analyses carried out, the respective conclusions and recommendations were presented, resulting in the acceptance of the proposal of new products for the Savings and Credit Cooperative by the members and directors of the entity, as well as the economic benefit that will be granted to it.

- Keywords: Analysis, savings, credit, financing, demand

c) INTRODUCCIÓN

Surgió de la necesidad de mejorar y diversificar los productos financieros que ofrece la cooperativa, como también cubrir de cierta manera las necesidades que poseen los socios de esta manera se elaboró con la finalidad de brindar a los directivos de la COAC Obras Públicas de Loja y Zamora una propuesta de creación de nuevos productos financieros que permitan ampliar sus ofertas en el mercado, mejorando el nivel de competitividad y generando mayores ingresos a la institución.

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; **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** que describe todos los materiales, métodos y técnicas utilizados en cada proceso del trabajo 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 obtenido una vez culminado el trabajo investigativo; **Recomendacione**s que se brindan a la cooperativa para el mejoramiento de la entidad a través de la propuesta en estudio; en la **Bibliografía** se señala 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

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 este sistema (Banco Central del Ecuador, 2016).

Importancia del Sistema Financiero

Las entidades financieras tienen un papel muy importante en la economía de un país ya que gracias a ellas y a sus servicios la economía llega ser sana y efectiva.

Por ende, la estabilidad financiera podría detallarse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante, manteniendo una economía saludable, pero sobre todas las cosas formando un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza (Superintendencia de Bancos, 2017).

Así mismo, Kiziryan (2015) menciona que el sistema financiero es un conjunto de instituciones, medios y mercados que permiten que el ahorro de agentes económicos vaya a los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir el crecimiento económico del país.

Estructura del sistema monetario financiero nacional

El Sistema Monetario y Financiero Nacional se encuentra conformado por las entidades responsables de la creación de las políticas de regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y de las entidades públicas, privadas, populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras (Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2014).

Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano

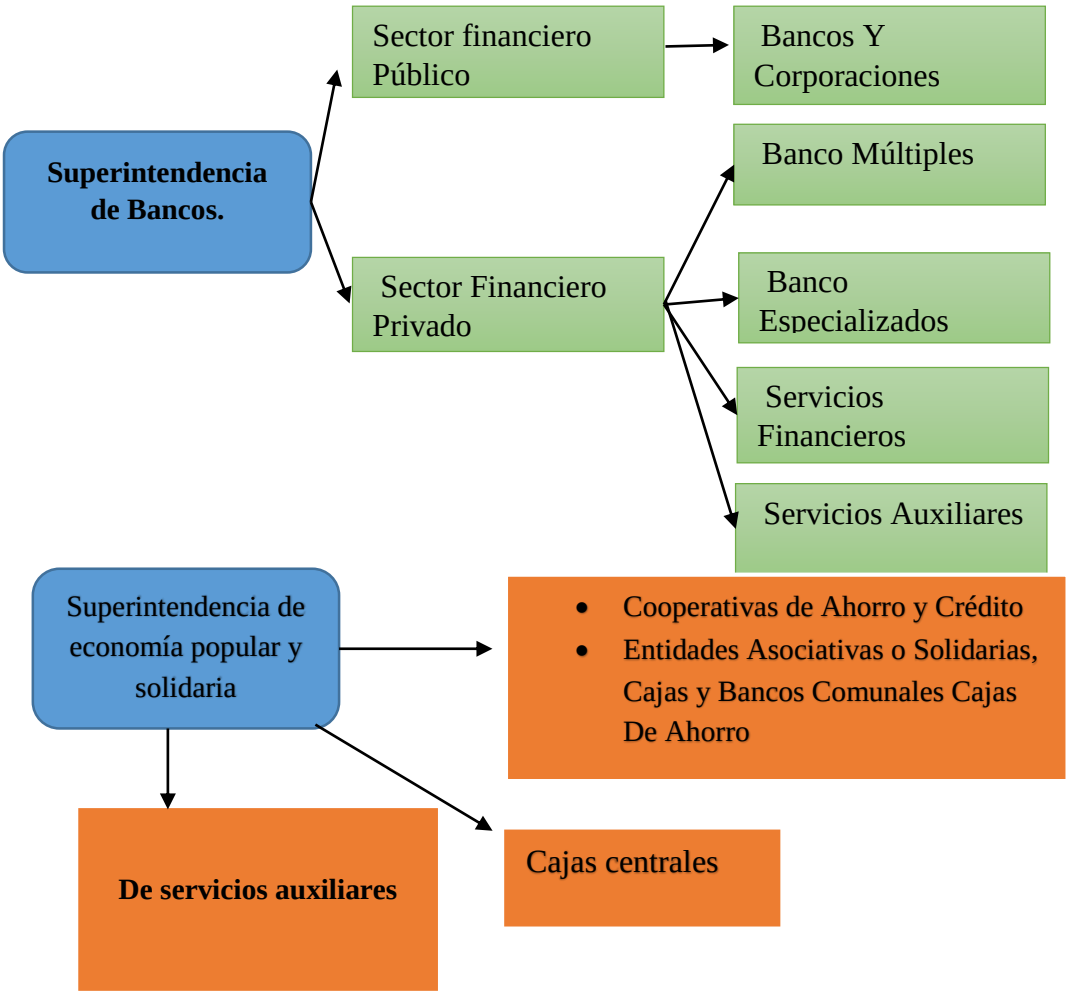


Figura 1 *Funcionamiento del sistema financiero.*
Fuente*: Superintendencia de Bancos*

Economía popular y solidaria

Jácome et al. (2016) establece a la economía popular y solidaria como 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 economía popular y solidaria

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) menciona, que es un órgano de personalidad jurídica con derecho público, y autonomía administrativa y financiera, cuyo fin es principalmente es la supervisión y control de todas aquellas organizaciones financieras que se encuentran dentro del sector de la economía popular y solidaria, la misma que busca el progreso y estabilidad.

Ley de economía popular y solidaria

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. De esta manera la ley está enmarcada en los lineamientos del buen vivir (Ministerio Coordinador de Desarrollo Social, 2012).

Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) existen tres formas de organizaciones:

- **Sector cooperativo**

Díaz (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.

Las cooperativas, según su actividad principal que desarrollen, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos:

- ✓ Producción
- ✓ consumo
- ✓ vivienda
- ✓ ahorro y crédito y servicios.

- **Sector asociativo**

Es el grupo de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada.

- **Sector comunitario**

Es el grupo de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, entidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada.

Cooperativismo

Díaz (2015) menciona y describe al cooperativismo como la unión de personas agrupadas voluntariamente para satisfacer de manera conjunta sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una entidad que es de propiedad colectiva y de gestión democrática.

Principios del Cooperativismo.

Villaseñor (2012) menciona los principios cooperativos es una lista o cadena de lineamientos generales que constituyen una base filosófica para las cooperativas y por los cuales se rigen para realizar sus actividades económicas.

Tipos de cooperativas

Según la división y economía social tenemos:

- **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 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 (2010) menciona. Son entidades de derecho privado sin fines de lucro conformadas por las aportaciones económicas de sus socios su objetivo es la intermediación financiera en benéfico de él buen vivir de todos sus socios y en conjunto con la sociedad.

Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran ubicadas por segmentos de acuerdo a sus activos (Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Segmentos del sector de economía popular y solidaria

Tabla 1
Segmentación de las COAC

Segmentos	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: *Superintendencia de economía popular y solidaria*

Productos financieros

Se puede definir el producto financiero como el servicio que satisface la demanda de las personas tanto para solventar sus necesidades económicas, financiación externa de las empresas y que representa la oferta de las instituciones financieras (Asociación de Jóvenes Empresarios, 2009)

Los productos financieros son instrumentos, herramientas intangibles utilizados por las entidades, agentes económicos o cualquier ente con autoridad para ofrecer o demandar y de esa manera satisfacer las necesidades de financiamiento para las personas que lo necesitan. Existen algunos tipos de productos

Productos financieros de ahorro

Según Martín (2013) son productos netamente destinados para el ahorro a cambio de recibir un benéfico por medio de interés de esta manera existen dos tipos de productos financieros de ahorro:

- **Depósito a plazo fijo:** son depósitos que se colocan en la cooperativa, pero se lo puede retirar después de un periodo de tiempo de esa manera se obtiene interés ganado para las personas.
- **Cuentas de ahorro**: son depósitos a corto plazo, lo cual se puede retirar a cualquier momento.

Productos financieros de inversión.

Este producto financiero tiene poder adquisitivo y tiene más ganancia superior a la inflación

Tenemos:

- **Bróker:** son personas que ayudan a la compra y venta de acciones
- **Fondos de inversión:** el fondo de inversión en este tipo de producto solo se tiene que elegir el tipo de activos donde invertir el fondo puede ser: Renta variable, Renta fija, Renta mixta
- **Planes de pensión:** son productos enfocados principalmente para los jubilados de igual manera con una tasa de interés.

Productos financieros de financiación

Estos productos son utilizados para aportar un dinero extra a sus socios en estos productos se puede notar tres tipos los mismos que son:

- **Hipoteca:** son productos netamente para la compra de viviendas como otro bien siempre y cuando se quede el bien como una garantía.
- **Créditos:** es el producto más básico que tiene financiación por montos de dinero pequeños o considerables los mismos que intervienen monto y tasas de interés los mismos que serán dependiendo del fin que tenga el crédito

Características de los productos financieros.

Moreno (2012) menciona diferentes características de productos financieros entre ellos:

- **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.

Productos financieros que ofrecen las cooperativas de ahorro y crédito

De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) los productos financieros son los siguientes:

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

Características de los créditos.

Las características principales que se deben analizar en los productos financieros en base a Moreno (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.

Segmentación de los créditos

La segmentación del crédito se por la necesidad que tienen las personas al momento de adquirir un préstamo ya que no todas las personas tienen los mismos problemas.

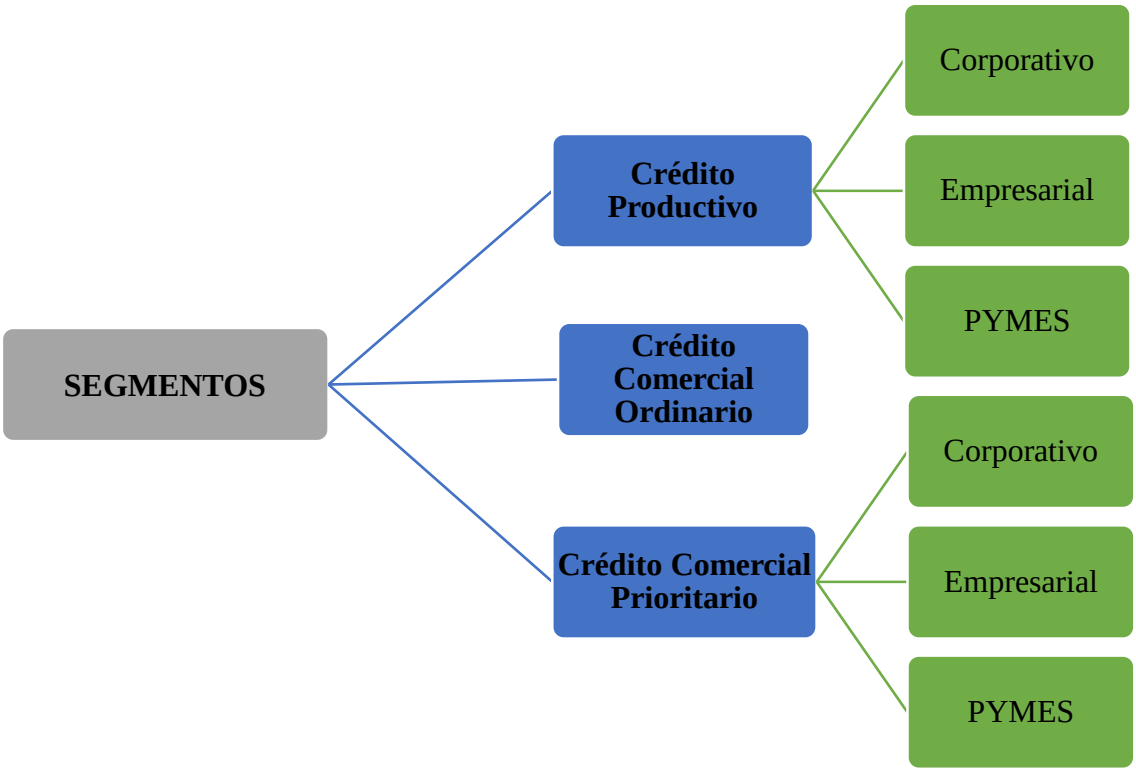


Figura 2: *segmentación*
Fuente: *Junta de política y regulación monetaria y financiera*

Créditos productivos

De acuerdo a lo que establece la Junta de Politica y Regulacion Monetaria y Financiera (2015) los créditos productivos se debe otorgar 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
- Productivo Empresarial
- Productivo PYMES.

Crédito comercial ordinario:

Estos créditos se los concede a personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales mayores a $ 100.000.00 destinados a la compra o venta de vehículos livianos de combustible fósil (Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito Comercial Prioritario:

Kiziryan (2015) indica que el crédito comercial prioritario se otorga a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales mayores 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.

Entre sus subsegmentos tenemos:

- Comercial prioritario empresarial
- Comercial prioritario empresarial
- Comercial prioritario pymes

Crédito consumo ordinario.

Se otorga a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito de consumo prioritario.

Otorgan 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 (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito Educativo:

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 (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito de Vivienda de Interés público

Es otorgado siempre y cuando se dé con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda nueva, cuyo valor comercial menor o igual a $ 70, 000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a $ 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:

Para financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, 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 (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Microcrédito

Según Héctor Cuasquer y René Maldonado los microcréditos ―Son aquellos servicios financieros orientados hacia el desarrollo de las pequeñas economías, en especial las microempresas. En el marco de la globalización, las micro finanzas se han acuñado como un enfoque de las finanzas que apuntan a motivar la inclusión y la democratización de los servicios financieros para aquellos sectores generalmente excluidos por la banca comercial tradicional

- **Microcrédito minorista.**

  son otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a $ 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- **Microcrédito de Acumulación Simple.**

  Son otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a $10, 000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Características del Microcrédito

- **Montos por proyecto**: Se otorgarán créditos entre $ 1.000 a 3.500
- **Entrega de fondos al Beneficiario**: La entrega del monto total del crédito se realizará al socio por medio de su cuenta.
- **Cantidad de cuotas**: Se reintegrará hasta en 24 cuotas, dependiendo del monto del crédito y el plazo acordado incluido el período de gracia.
- **Sistema de Amortización**: francés y cuota fija. Se utiliza el Sistema de Amortización de Deudas Acumulativo o francés a fin de que las cuotas sean iguales y sean, una parte destinada a amortizar el capital y la otra al pago del interés sobre la deuda pendiente.
- **Forma de Pago:** Consistirá en un pago mensual con vencimiento el día 10 de cada mes. A los fines de la determinación de la cantidad de las cuotas.
- **Tasa de Interés:** según lo establezca la institución basada en los intereses del Ban ecuador

Ventajas del microcrédito.

Las personas físicas o jurídicas que tienen la posibilidad de acceder a este tipo de producto financiero, a igualdad de necesidades de financiación, gozan de considerables ventajas con respecto al resto de productos existentes en el mercado debido a sus características básicas, marcadas por la finalidad social de estos productos.

- Obtención del crédito al instante.
- Tasa de interés mínima.
- Cantidades pequeñas, mayor comodidad en el pago de cuotas.
- Historial crediticio sano.
- En caso de fallecimiento del titular queda cancelada la deuda para evitar dejar este compromiso a sus familiares.

- no necesitan garantía

Definición de cartera de crédito:

Es el conjunto de documentos que legalicen 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.

Cartera por vencer:

Es 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.

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:

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

Bertrán (2018) indica que, los productos financieros son necesarios para la ejecución de actividades, financiamiento o cubrir alguna necesidad de inversión en el momento oportuno, emitidos por varios bancos, instituciones financieras, corredores de bolsa, proveedores de seguros, agencias de tarjetas de crédito, etc.

Diferencia entre producto y servicio financiero

Las dos son pate de las instituciones financieras la diferencia que existe en estas dos operaciones es que los productos financieros son aquellos que conllevan una transferencia en dinero, en la cual la institución gana un interés. Los servicios financieros son aquellos que se paga una comisión por los servicios

Tasa de Interés

Vera (2016) menciona que, es el dinero que un institución, empresa o persona gana por su dinero prestado, consiste en el ‘recio que se recompensa por el uso del dinero ajeno, o ganancia que se obtienen a prestar o realizar un depósito.

- **Tipos de tasa de interés:**

Según el Banco Central del Ecuador (2013) menciona en base a lo estipulado en el Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Directorio del BCE, que existen las diferentes tasas de interés:

Tabla 2

Tasa de Interés

TASA DE INTERÉS

tasa de interés activa efectiva para el sector financiero privado, publico, y popular y solidario			
Tasas Referenciales		**Tasas Máximas**	
Tasa Activa Referencial para el segmento:	%anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Producto Corporativo	**9.28**	Producto Corporativo	**9.33**
Producto Empresarial.	**9.84**	Producto Empresarial.	**10.21**
Producto PYMES	**9.45**	Producto PYMES	**11.58**
Comercial Ordinario	**8.86**	Comercial Ordinario	**11.83**
Comercial Prioritario Corporativo	**8.82**	Comercial Prioritario Corporativo	**9.33**
Comercial Prioritario Empresarial	**9.85**	Comercial Prioritario Empresarial	**10.21**
Comercial Prioritario PYMES	**11.05**	Comercial Prioritario PYMES	**11.83**
Consumo Ordinario	**16.61**	Consumo Ordinario	**17.30**
Consumo Prioritario	**16.71**	Consumo Prioritario	**17.30**
Educativo	**9.49**	Educativo	**9.50**
Inmobiliario	**9.94**	Inmobiliario	**11.33**
Vivienda de Interés Publico	**4.76**	Vivienda de Interés Publico	**4.99**
Microcrédito Minorista	**26.48**	Microcrédito Minorista	**28.50**
Microcrédito de Acumulación Simple	**23.42**	Microcrédito de Acumulación Simple	**25.50**
Microcrédito de Acumulación Ampliada	**20.35**	Microcrédito de Acumulación Ampliada	**23.50**
Inversión Publica	**8.34**	Inversión Publica	**9.33**

Fuente: *Banco Central del Ecuador*

- **Tasa Activa Referencial:**

  Es la tasa de interés que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Es decir, la que te cobra el banco por el dinero que te presta

Tabla 3
Tasa referencial

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	**%anual**	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento	**% anual**
Microcrédito minorista	**22.79**	Microcrédito minorista	**30.50**
Microcrédito de Acumulación Simple	**22.25**	Microcrédito de Acumulación Simple	**27.50**
Microcrédito de Acumulación Ampliada	**20.86**	Microcrédito de Acumulación Ampliada	**25.50**

Fuente: *Banco Central del Ecuador*

- **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 plazo

Tabla 4
Tasa de interés pasiva efectiva referenciales por plazo

Tasa De Interés Pasiva Efectiva Referencial Por Plazo

Tasa Referenciales	**% Anual**	**Tasa Referenciales**	% Anual
Plazo 30-60	**4.07**	Plazo 121-180	**5.92**
Plazo 61-90	**4.63**	Plazo 181-360	**6.40**
		otras tasas referenciales	
Tasas Pasivas Referencial	**5.7**	tasas legales	**8.82**
tasa activa referencial	**8.82**	tasa máxima convencional	**9.33**

Fuente: *Banco Central del Ecuador*

Analisis situacional

Valle & González (2004) menciona, es el estudio donde la institucion o empresa se desenvuelve en un determinado momento, tomando en cuenta los elementos internos y externos mismos que influyen directamente en cómo se proyecta la empresa en su entorno.

Análisis financiero

Es aquel análisis que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores financieros y de acuerdo Ortiz (2014) se lo define como el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo matematico e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales al interpretar sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de las entidades y de esa manera tomar desiciones.

El análisis de los estados financieros debe examinar aspectos importantes de una situación financiera de una empresa que son los siguientes:

- 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 rentabilida

Importancia del análisis financiero

Córdoba (2014) menciona: análisis financiero es muy importancia para el correcto funcionamiento de la empresa, y básico en el control del cumplimiento de planes, así como en el estudio de los resultados empresariales y toma de deciciones. El análisis de estados financieros se enfoca en que ayudara a la toma de decisiones a los inversionistas o a personas que se encuentrean frente a la empresa o institucion.

Características del análisis financiero

Córdoba (2014) indica que exiten principales características del análisis financiero como:

- **Objetividad:** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- **Imparcialidad:** Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.
- **Frecuencia:** Si los informes que contengan análisis financiero, se los realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad.
- **Rentabilidad:** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y además elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.

Métodos de análisis financiero

Para realizar un análisis financiero se puede utilizar los siguientes métodos: Análisis Horizontal, Análisis Vertical, Aplicación de indicadores financieros.

Indicadores finacieros

Para Prieto (2010) es la relación numérica entre dos cantidades o cuenta diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias de una entidad, lo cual oermite tomar medidas positivas contra aquellos indicadores que presenten riesgos y de esa manera conocer como se encuentra la empresa.

De acuerdo a la Superintendencia de Econoomia Popular y Solidaria (2013) para el control de las entidades existen los siguientes indicadores que son:

- 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.

- **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.

Indicadores financieros según guía para la gestión de límites de riesgo

Se establece una Guía para la Gestión de Límites de Riesgo, la cual proporciona a los organismos de los segmentos 3, 4 y 5, una herramienta básica para la administración de riesgos, orientada a la determinación y monitoreo de límites relacionados principalmente con la morosidad, liquidez, solvencia y rentabilidad. Los límites mencionados se construyen con base en los estados financieros e información de las operaciones de crédito (Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Las normas para la administración integral de riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito y cajas centrales, establece que las entidades deberán definir y gestionar los límites de riesgo, sobre lo cual tienen responsabilidades los consejos de administración, de vigilancia y gerencia (Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

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:**
  Es capacidad que tiene la entidad o institucion de generar ingresos producto de la intermediación financiera, que cubre 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.

Indicadores del grupo de solvencia
Tabla 5
Indicadores del grupo de solvencia

Grupo	Indicador	Definición	Fórmula de cálculo
Solvencia	**Solvencia**	Es la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las opereaciones actuales y futuras y para cubrir las perdidas no protegidas por las proviciones	$\frac{PATRIMONIO\ TÉCNICO\ CONSTITUIDO}{ACTIVOS\ PONDERADOS\ POR\ RIESGO}$
	Activos fijos / PTC	Se mide los activos fijos esyan cubiertos por el patrimonio tecnico de la entidad	$\frac{PATRIMONIO\ TÉCNICO\ CONSTITUIDO}{ACTIVOS\ PONDERADOS\ POR\ RIESGO}$

Fuente*: SEPS*

Indicador grupo de activos
Tabla 6
Indicador grupo de activos

Grupo	Indicador	Definición	Formula de calculo

Calidad de Activos	Morosidad Ampliada	Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y puede ocasionar pérdidas en la institución.	$\frac{CARTERA\ IMPROD.\ BRUTA\ POR}{SEGMENTO\ CARTERA\ BRUTA}$
	Participación Activos Improductivos	Determina qué porcentaje de los activos no generan ingresos con respecto al total del activo	$\frac{ACTIVOS\ IMPRODUCTIVOS}{ACTIVO\ TOTAL}$
	Participación De Cartera De Crédito	Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos	$\frac{CARTERA\ BRUTA}{ACTIVOS}$

Fuente: *SEPS*

Indicador grupo de liquidez

Tabla 7

Indicador grupo de liquidez

Grupo	Indicador	Definición	Formula de calculo
Liquidez	Indicador de liquidez	Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.	$\frac{ACTIVOS\ LÍQUIDOS\ OBLIGACIONES}{CON\ EL\ PUBLICO}$

Fuente: *SEPS*

Indicador grupo de rentabolidad

Tabla 8

Indicador grupo de rentabilidad

Grupo	Indicador	Definición	Fórmula de cálculo
Rentabilidad	**Grado de Absorción Del Margen Financiero**	Capacidad que tiene la entidad de generar ingresos producto de la intermediación financiera, que cubran los gastos operativos.	$\frac{GASTOS\ OPERATIVOS\ MARGEN}{FINANCIERO\ NETO}$
	ROA	Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes	$\frac{(INGRESOS - GASTOS)*12}{.\ ACTIVO\ TOTAL\ PROMEDI}$

		que permitan fortalecer el patrimonio.	
	Eficiencia Institucional En Colocación	Mide el porcentaje de gasto que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera.	$\frac{GASTOS\ DE\ OPERACIÓN}{CARTERA\ CRED.-PROV.CRED.INCO.}$

Fuente: *SEPS*

Se deberán ingresar 3 valores para definir los umbrales que se van monitorear:

- Límite 1.
- Límite 2.
- Límite 3.

Umbrales de límites de riesgo

Se deben ingresar los límites aprobados por el Consejo de Administración de la entidad, en relación a los indicadores de cada grupo: SOLVENCIA, CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ, Y RENTABILIDAD.

Se deberán ingresar 3 valores para definir los umbrales que se van monitorear: Límite 1, Límite 2 y Límite 3. Estos valores permitirán evidenciar las alertas cuando los indicadores superen los respectivos umbrales.

Para este efecto se debe considerar el sentido del indicador, ya que, en algunos casos, mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor; y, en otros casos, mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor. Cuando la celda está pintada en rojo el límite es el umbral sobre el cual se establecerá un nivel de riesgo CRÍTICO. Se definen los respectivos niveles de riesgo: normal, medio, alto-crítico, identificado con los valores verde, amarillo y rojo respectivamente.

Estos valores permitirán evidenciar las alertas cuando los indicadores superen los respectivos umbrales.

Se considerar el indicador, dependiendo del caso , mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor; y, en otros casos, mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor. Cuando la celda está pintada en rojo el límite es el umbral establecerá un nivel de riesgo critico. Se definen los respectivos niveles de riesgo:

- Normal.
- Medio.
- alto-crítico.

identificado con los valores verde, amarillo y rojo respectivamente.

Proyecto

La localización de un proyecto está dada por la selección de un lugar geográfico específico donde se implementará la unidad de producción de manera permanente. Para la selección de este lugar deben considerarse aspectos fundamentales para la razón de su ubicación (Pimentel, 2010).

Para determinar la localización del proyecto se deben analizar factores que establezcan el lugar donde el proyecto logre su máxima utilidad o el mínimo costo; dentro de esto se determina la macro localización tomando en cuenta escenarios regionales de la oferta y la demanda y así mismos obtiene la micro localización, que consiste en fijar el lugar del sitio en dónde operará el proyecto.

Macrolocalización

Meza (2017) manifiesta que la macro localización: “Tiene en cuenta aspectos sociales y nacionales, basándose en las condiciones regionales de la oferta y la demanda y en la infraestructura existente, y debe indicarse con un mapa del país o región, dependiendo del área de influencia del proyecto”.

(pág. 27) Córdoba (2011) manifiesta que las condiciones básicas de una región son:

- Distancia y acceso a la infraestructura.
- Mercados de venta amplios.
- Abastecimientos de energía.

- Industrias conexas y servicios auxiliares.
- Disponibilidad de mano de obra e insumos. (pág. 119)

Microlocalización

La microlocalización se refiere a la localización exacta donde se implementará el proyecto, siendo este un lugar estratégico donde se hará la distribución de las instalaciones y facilitará el cumplimiento de los objetivos establecidos por la empresa (Meza, 2017).

Esta localización integra los siguientes elementos:

- Suma de costos de fletes de insumos a la planta y el producto al mercado.
- La disponibilidad y los costos relativos de los insumos.
- Estímulos fiscales, leyes, reglamentos, condiciones generales de vida, clima, facilidades administrativas, factores externos, preferencias personales y ventajas sociales (CórdobaM. , 2011).

Propuesta

Proyecto o idea que se presenta a una persona para mejorar o ampliar su mercado de tal manera que lo acepte y dé su conformidad para realizarlo y algunos de sus elementos son importantes para llevarse a cabo su propuesta.

Lo más importante, es que sea objetiva y realista, únicamente atienda a lo fundamental e importante para que la propuesta funcione y esté basado en datos y objetivos reales.

Por otro lado, la propuesta de negocio debe ser clara y concisa, que la pueda comprender con facilidad las personas, intenta optimizar cada dato y hacerlo sencillo de entender

Pasos para crear una propuesta

- Describe en forma general el proyecto
- Describe el producto
- Describe los módulos del Producto
- Aspecto Técnicos del Producto
- Costos y Tiempos
- Describe las Ventajas del Producto

Análisis cualitativo. Utiliza un conjunto de técnicas que se basan en pequeñas muestras que sirven de ayuda para la exacta comprensión de un problema relacionado no con los datos numéricos (cuantitativos) sino con los porqués del comportamiento, con los motivos de una actuación comercial individual o colectiva.

Los resultados de este tipo de análisis no son extrapolables, ni tienen ningún tipo de representatividad estadística. Los más utilizados son:

- Las Entrevistas en Profundidad.
- Las Técnicas Proyectivas.
- Las Dinámicas de Grupos.

Análisis cuantitativo. Utiliza técnicas que se basan en que el comportamiento de una muestra (es decir, del universo a estudiar) representativa del total y elegida de manera aleatoria (al azar) puede considerarse que es (con mayores o menores niveles de fiabilidad) el comportamiento del conjunto o del segmento (grupo de comportamiento homogéneo) analizado.

Mercado: 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 (Kotler & Armstron, 2013).

A través del estudio de mercado se busca estimar y cuantificar la oferta y demanda de bienes y servicios que la comunidad adquirirá a un determinado precio, a través de la recopilación y análisis de información que permitirán comprobar la si ofrecer el servicio representa un beneficio para la comunidad (Córdoba M. , 2011).

El objetivo del estudio de mercado es recabar información importante la misma que será analizada en diferentes etapas hasta determinar posibles soluciones que asegúrenla utilidad del proyecto para la toma de una decisión final de invertir o no en determinado proyecto (Hernández, Hernández & Hernández, 2005).

Rodríguez (2018) propone que: todo estudio de mercado deberá obtener deberá ofrecer, por lo menos, la información y análisis siguiente:

- Definición del bien a producir.
- Análisis del consumidor.
- Análisis de la competencia
- Previsión de la demanda.
- Plan de comercialización

La segmentación del Mercado

Se entiende por segmentación la división del mercado en grupos de comportamiento más o menos homogéneo, atendiendo siempre, como es lógico, a su conducta compradora. Es decir, la segmentación consiste en buscar grupos de consumidores que tengan alguna característica común (homogénea) del potencial de clientes que tenemos. Por tanto, la segmentación divide clientes no productos.

Lo importante a la hora de segmentar es buscar huecos donde poder ser líderes en nuestro segmento. La segmentación es vital para la estrategia de marketing, pues va a determinar a qué público, te vas a dirigir (cuál va a ser el segmento de clientes al que vas a enfocar el negocio).

La segmentación está muy relacionada con el posicionamiento pues, si segmentar consiste en decidir a qué tipo de clientes quieres llegar con tus productos o servicios, el posicionamiento está relacionado con la forma en que tus productos o servicios (y marca en su caso), son percibidos por tus clientes. A la hora de segmentar lo importantes es elegir bien el segmento, y ello se hace planteando una serie de preguntas como:

¿En qué me diferencio de la competencia?

¿Qué es lo más difícilmente copiable de nuestras fortalezas?

Como vemos, del marketing de masas de hace unos años actualmente inefectivo, se ha pasado ahora al micromarketing, al marketing individual y directo, que nos permitirá satisfacer de manera más personalizada las necesidades siempre cambiantes de nuestros clientes.

Competencia

La competencia es un entorno en el cual compiten empresas con el objetivo de ofrecer productos y servicios de calidad al mercado (Garza & Jiménez, 2011).

El análisis de la competencia nos permite, entre otras cosas, establecer los elementos que diferenciarán el producto o servicio de nuestro proyecto de lo ya existente en el mercado. Este conocimiento nos dará la posibilidad de agregar valor a nuestra propuesta, haciéndola más atractiva a los ojos de nuestros posibles clientes.

debemos analizar los factores que influyen en la toma de decisión de los clientes potenciales. Estos elementos son:

- **El precio**: debemos tener en cuenta el precio al que la competencia ofrece los productos o servicios que van orientados a satisfacer las mismas necesidades que originaron nuestro proyecto.
- **La calidad**: En proyectos un producto o servicio es de calidad, cuando cuenta con los atributos necesarios, estipulados en la planificación, para satisfacer la necesidad que le dio origen. Cuando hablamos de mercado esta definición va un poco más allá, ya que no será suficiente con que nuestro producto o servicio satisfaga al cliente, cuando la competencia puede hacerlo de igual manera o mejor.
- **La facilidad de acceso:** En este punto debemos determinar si contaremos con una red de transporte y distribución que garantice al consumidor un mayor acceso a nuestro producto o servicio. De ser así y si podemos abarcar mercados al que nuestros competidores no tienen acceso, definitivamente tendremos una gran ventaja en la competencia.
- **El servicio**: Como hemos venido comentando, los servicios adicionales que se pueden añadir a un producto o servicio principal, se convierten en un factor para **diferenciarnos y ser más competitivos** en el mercado. En este sentido debemos preguntarnos si nuestros competidores ofrecen servicios adicionales y en caso de que sea así cuáles son.

Demanda

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 (Córdoba, 2014) es la cantidad de bienes o servicios que los compradores intentan adquirir en el mercado. Por medio de la ley de la demanda, se determina que, al subir el precio de un bien o servicio, la demanda de éste disminuye (a diferencia de los cambios en otros factores que determinan un

corrimiento de la curva en sí). No obstante, la variación de la cantidad de bienes y servicios demandados no siempre es lineal con la variación del precio teniendo:

Cómo estimar la demanda

El mercado es clave para toda inversión que se hace con la intención de generar ingresos y ganancias. La medida de la demanda para un producto o servicio será la cantidad de personas que lo compran o hacen uso del mismo. Ningún proyecto destinado a la generación de ingresos puede sostenerse a sí mismo si no consigue responder a las demandas del mercado. Esto significa que, cuando se elabora un producto o se presta un servicio y se lo coloca en el mercado, el producto debe cumplir con las características que los usuarios buscan, en términos de volumen, precio, embalaje, calidad, y oferta estacional, entre otros factores. Si esto se consigue, el producto o servicio se vende y el dinero generado se emplea para continuar con las operaciones y para cubrir los costos de la inversión.

La evaluación de la demanda (existente o potencial) para un servicio o producto propuesto, debe, por lo tanto, ser el primer paso que se tome para determinar si una inversión es factible o no.

La evaluación de la demanda no determina únicamente la factibilidad general de la inversión y con frecuencia la magnitud de la producción, sino que además puede tener un impacto importante en las características del producto a ser generado, la tecnología aplicada.

Las tareas necesarias para evaluar la demanda del mercado varían, dependiendo del tipo de producto o servicio analizados. Se pueden identificar cuatro categorías generales de bienes y servicios, cada una presenta sus propias características y requiere un enfoque distinto para evaluar la demanda. Estas categorías son:

a) Productos básicos no perecibles
b) Productos básicos perecibles
c) Productos innovadores o especializados
d) Servicios.

Demanda Real

La demanda real de un cierto producto o servicio a diferentes precios puede considerarse como los requerimientos de cualquier tipo de consumidor (cabezut-boo, 2009).

La demanda establece relaciones entre el tiempo y las Ventas, el Análisis Estadístico establece relaciones entre las Ventas y los factores más importantes que les afectan, con intención de prever el futuro.

El sistema más usado es el Análisis de Regresión. Otros sistemas son los Análisis Variables, bi-variables y multi-variables, métricos y no métricos. Se trata de identificar los factores que ejercen un impacto más espectacular en las Ventas de un producto, para luego estimar la magnitud de ese impacto en las Ventas futuras. Son análisis de tipo matemático. Y requieren la participación de expertos.

Ventajas.

- Tiene un gran atractivo por lo intuitivo que es
- Exige cuantificar las suposiciones
- Permite la comprobación matemática inmediata de los resultados que van a ser comparados
- Descubre a veces factores ocultos que afectan a las Ventas
- Es un método bastante objetivo

Inconvenientes.

- Los factores deben ser identificados con exactitud, para producir datos; no opiniones
- Exige habilidad técnica y especialización comprobada
- Se basa en hechos mudos
- Echa para atrás a muchos responsables de Marketing, por su exigente complejidad

Demanda Efectiva

La demanda efectiva es el deseo de adquirir un bien o servicio, más la capacidad que se tiene para hacerlo. Punto de equilibrio entre demanda global y oferta global; es decir, combinación de puntos en donde el sector gasto monetario y los sectores producción y empleo están en equilibrio (Definición.Org, 2009)

Oferta

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

La oferta es la cantidad de productos o servicios ofrecidos en el mercado. En la oferta, ante un aumento del precio, aumenta la cantidad ofrecida. En la curva puede verse como cuando el precio es muy bajo, ya no es rentable ofrecer ese producto o servicio en el mercado, por lo tanto, la cantidad ofrecida es 0

Diagrama de procesos

Para representar el proceso productivo existen varios métodos, entre ellos, los siguientes: diagrama de flujo y diagrama de bloques (Córdoba, 2011).

Presupuesto financiero

Ortíz (2014) Es su objetivo principal el servir como una herramienta de planificación y coordinación, como un sistema de evaluación y control financiero.

Inversión

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

Proyección de ingresos:

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

Ingresos esperados

El término "ingresos esperados" se refiere al importe previsto de dinero que la empresa va a obtener de las ventas, servicios y flujos de ingresos adicionales. El término "ingresos" incluye todo el dinero ganado antes de dividirlo en salarios, indemnizaciones, gastos de comercialización y así sucesivamente. En otras palabras, los ingresos se refieren a todos los fondos obtenidos por una empresa antes de las deducciones.

Ingresos proyectados

El término "ingresos" se refiere a la cantidad ganada por una empresa después de las deducciones, incluyendo los gastos operativos, impuestos y salarios. El término "ingresos proyectados" se refiere a la cantidad generada por la empresa después de realizar todas las deducciones. Por ejemplo, si el ingreso proyectado de una empresa es de 10.000 dólares por mes y los gastos de operación son de 5.000 dólares por mes, el total de ingresos debe ser de al menos 15.000 dólares por mes.

Planificación

La proyección de los ingresos y las ganancias son pasos importantes en la planificación en términos financieros. La configuración de una cifra de ingresos ayuda en la producción de productos para la venta y en la comercialización de la empresa y sus productos para aumentar los ingresos en general. La planificación de los ingresos también está influenciada por la cantidad de ingresos en el negocio, pero la cifra se incrementa en la reducción de los gastos y los paquetes de bonificación.

Proyección de egresos:

Según Córdoba (2011) Se 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.

- **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, entre otros

Marketing

Esta disciplina se responsabiliza de estudiar el comportamiento de los mercados y de las necesidades de los consumidores**.** Analiza la gestión comercial de las compañías con la finalidad de atraer, captar, retener y fidelizar a los clientes finales a través de la satisfacción de sus deseos y resolución de sus problemas.

Las 4 Ps del marketing son una fórmula sencilla para identificar y trabajar en los elementos esenciales de tu estrategia de marketing, según E. J. McCarthy.

Producto o servicio (Product). Es la raíz de toda estrategia de marketing, ya que es la clave para satisfacer los deseos del público objetivo. Aquello que nosotros como empresa podemos ofrecerles para que vean cumplidas sus expectativas. Hoy en día es mejor definir el producto o servicio desde las necesidades y motivaciones del consumidor y los beneficios que le reporta, y no tanto desde las características o atributos del objeto.

Punto de venta o distribución (Place). Los lugares estratégicos de comercialización pueden ir desde una tienda online (ecommerce o marketplace) hasta una cadena de distribución con stores físicas en varios lugares y países. La finalidad de la estrategia de distribución es facilitar que los clientes potenciales accedan de forma fácil al producto o servicio y aportar una buena experiencia de marca en el proceso de compra.

Precio (Price). El precio que le pondremos a nuestro producto o servicio es una decisión muy importante dentro de la estrategia de marketing. Porque de ello dependen factores tales como:

- El margen que esperamos obtener
- Ante qué target nos queremos posicionar: ¿Qué poder adquisitivo tienen nuestros consumidores? ¿Queremos entrar en el mercado de lujo o apostar por la venta masiva?
- Los objetivos económicos de la compañía
- Qué precios pone la competencia y de los posibles productos sustitutivos
- Tendencias y modas
- Incremento del precio para dar imagen de mayor calidad
- Promoción (Promotion). Son todas aquellas acciones de marketing y comunicación que llevamos a cabo para difundir las características y beneficios de nuestro producto o servicio. Así conseguimos aumentar las ventas.

Financiamiento

Está constituido por los fondos de bancos y de las aportaciones de los socios; el financiamiento es como el acto mediante el cual una organización u empresa se dota de dinero para financiar y ayudar a cualquier emprendimiento que quiera realizar las personas.

Flujo de caja

Es herramienta financiera a través del cual se mide los movimientos del dinero en efectivo, dejando a un lado 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.

Tasa interna de retorno (TIR)

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 (2009) establece la siguiente fórmula para calcular la TIR:

$$TIR = r1 + (r2 - r1)[\frac{VAN1}{VAN1 - VAN2}]$$

$\boldsymbol{r1}$ = tasa menor $\boldsymbol{r2}$ = tasa mayor $\boldsymbol{Van1}$ = VAN menor $\boldsymbol{Van2}$ = VAN mayor

e) MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales.

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

Métodos.

Para el cumplimiento de los objetivos de la presente tesis se consideró la aplicación de los siguientes métodos y técnicas, que sirvieron para la recopilación de información clara y precisa.

Método científico.

Este método se desarrolló durante todo el proceso investigativo, mediante la revisión teórica referente al tema de investigación, se utilizó también la Constitución, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, de igual manera se recolecto información de revistas, libros, documentos, web, entre otros. que permitieron el desarrollo de la tesis lo que permitió recolectar información significativa y real respaldada mediante bibliografía, logrando así esquematizar el contenido de la revisión de literatura

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 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.

Método analítico

Se lo aplicó para 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 exactos 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:

Observación: Permitió verificar de manera directa las necesidades que tienen los socios de la cooperativa.

Encuesta: Se la aplicó a los clientes la cual permitió constatar de manera directa el interés por parte de ellos en la propuesta de la creación de nuevos productos financieros.

Entrevista: Fue realizada 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

Población:

Para la organización, análisis e interpretación de la información se toma una base de datos de la población que es de 1015 socios en la cooperativa hasta el año 2018.

Muestra

La muestra para el desarrollo del proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora" es de 278 mediante la aplicación de la formula se determinó el tamaño de la muestra:

Para la obtención de ésta se aplicó la siguiente fórmula establecida según Bernal (2010):

Descripción de la fórmula de la muestra

En donde:

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

Tabla 9
Descripción de la formula

Variable	Descripción	Equivalente	Valor
Z	Valor Z	95%	1.96
P	Probabilidad a favor	50%	0.50
Q	Probabilidad en contra	50%	0.50
N	Población total		1015
E	Error total	5%	0.05
N	muestra		

Aplicación de la fórmula:

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 1015}{0{,}05^2(1015-1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 278$$

f) RESULTADOS

Diagnóstico situacional de la cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora 2017-2018

Reseña histórica:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora mediante memorándum N 5021, se crea un 27 de enero de 1972.

Siendo un 2 de abril de 1972, se realiza la primera sesión, designando como miembro del Consejo de Administración como presidente al señor Ing. Gustavo Trueba Barahona y como gerente se nombró al señor Lic. César Rolando Romero Loyola.

Al comenzar sus actividades la cooperativa, emitió certificados de aportación y fueron los socios fundadores y las personas que después fueron ingresando, quienes aportaron la cantidad de cien sucres que correspondían a un certificado, y se fijó uno cuota mensual de cuatro centavos para los operadores, mecánicos y choferes, y de dos centavos para los ayudantes de máquina y peones.

Con estos valores recaudados el primer mes no llegó a los sesenta centavos de dólar, procediéndose a entregar préstamos de quincena por montos de cuatro a veinte centavos mensuales; cantidades que únicamente cubría las necesidades de los trabajadores que más necesitan.

Tomando ese acuerdo por la Asamblea General es cuando la cooperativa emprende en sus actividades de servicio y esta vez lo hace para todos los socios, aumentando periódicamente el monto de los préstamos, rigiendo en la actualidad la suma de 8.000,00 dólares con un plazo máximo de 42 meses.

BASE LEGAL

Se constituye mediante acuerdo ministerial Nro. 5021, por el cual se aprueban el estatuto de la cooperativa y se dispone su inscripción en el registro general de cooperativa con el Nro. de orden 1262 de febrero 10 de 1972; con domicilio en la ciudad de Loja, provincia de Loja, con el nombre de “Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”.

Artículo 1.-ADECUACIÓN AESTATUTO:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA "actualmente funcionando en legal y debida forma, adecua su estatuto social, sometiendo su actividad y operación a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, en cumplimiento de lo establecido en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, y de conformidad con la regulación dictada para el efecto. Para los fines del presente Estatuto las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, su Reglamento General, las Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y del ente regulador.

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código de Trabajo.
- Código Orgánico Monetario Financiero.
- Ley de mercado de valores
- Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Ley del Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.

Misión

- La COOPFILZ, es una entidad de asociación voluntaria y espontanea de socios, que trabajan persiguiendo un bien común, a través de la prestación de servicios económicos y sociales, en base al valor de la solidaridad.

Visión

- La COOPFILZ, en el 2021 será una entidad sólida y de cobertura provincial, a través de la captación de socios y ejecución de proyectos para lo cual contará con

infraestructura adecuada, con avances tecnológicos y recurso humano idóneo, capaces de cubrir la necesidades y expectativas, de los socios y comunidad a través de servicios financieros y sociales oportunos y de calidad.

Objetivos institucionales

El artículo 7 del Estatuto, especifica como objetivos los siguientes:

1. Promover la cooperación económica y crediticia entre sus socios, para lo cual realizará todas las actividades necesarias permitidas por la Ley de Cooperativas y su Reglamento General.
2. Otorgar préstamos a sus socios, para lo cual podrá celebrar con aquellos los respectivos contratos.
3. Proporcionar una adecuada educación cooperativista a todos los socios;
4. Recibir de los socios los aportes, cuotas sociales y depósitos en moneda de legal circulación.
5. Realizar cobros, pagos y demás operaciones financieras necesarias para el desarrollo de las actividades de la cooperativa.
6. Celebrar contratos con personas naturales y jurídicas de los sectores público y privado que fueren necesarios para el cumplimiento de sus fines.
7. Contratar préstamos con organismos financieros nacionales e internacionales para la consecución de sus objetivos en condiciones que beneficien a los socios de la cooperativa.
8. Organizar cursos de capacitación en el ramo de las actividades profesionales, así como también programas, actos culturales, sociales y cívicos para promover las relaciones interpersonales entre socios y la comunidad en la que actúan.
9. Realizar cualquier otra actividad tendiente al mejoramiento económico y social de sus cooperados dentro de los principios universales del cooperativismo, la Ley de Cooperativas, su Reglamento General, Estatuto, Reglamentos Interno y Especiales.
10. La cooperativa podrá realizar operaciones de intermediación financiera.

Valores institucionales

1. **Solidaridad empresarial:** Para contribuir, mantener y desarrollar a la cooperativa, a través de la organización producto del resultado de esfuerzos financieros de los socios.
2. **Democracia empresarial:** Con dirigentes con capacidad de aplicar igualdad y la equidad a través de la representatividad y la funcionalidad.
3. **Responsabilidad social:** Para cuidar que la intermediación financiera resulte un servicio real asociado y por ende a su familia, a los trabajadores y comunidad en general.
4. **Profesionalismo y honestidad:** A través de una adecuada preparación técnica a funcionarios y dirigentes, creando confianza a nuestros socios sin poner en riesgo sus ahorros.
5. **Transparencia administrativa:** Con personal capacitado e idóneo que permita mostrar transparencia de servicio y no de favoritismos.

Valores personales

1. **Honestidad:**
   Porque la honradez, la justicia y la decencia deben permanecer en el ser humano.
2. **Responsabilidad:**
   Para actuar correctamente frente a las funciones como empleado, directivo y socio.
3. **Capacidad:**
   Para desempeñar las obligaciones encomendadas en beneficio de quienes integran la cooperativa.
4. **Puntualidad:**
   Como mérito que permite demostrar el respeto a los socios.
5. **Seriedad:**
   Porque es necesario resaltar el comprometimiento de cultura y atención al socio.
6. **Superación:**
   Porque las innovaciones que a diario se presentan así los ameritan.

Organigrama Estructural
Cooperativa de Ahorros y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora

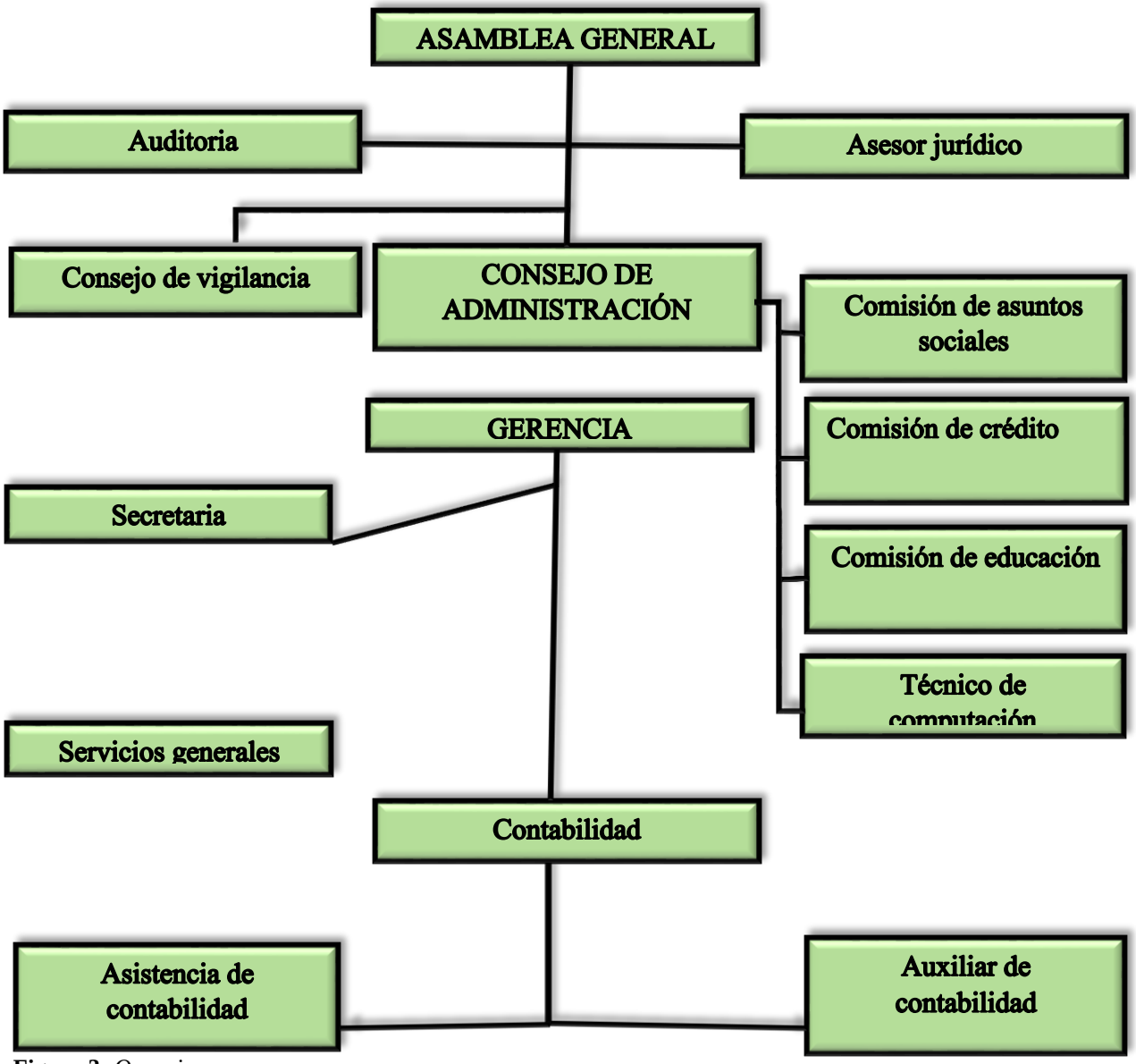


Figura 3: *Organigrama*
Fuente: *Cooperativa de Ahorro Y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora*

Servicios

Ahorro a la Vista

- 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.
- Llenar el formulario de Apertura de Cuenta.

Beneficios:

- Dispone del dinero en el momento que desee.

Plazos

- Plazo mínimo de la inversión: 31 días.
- Plazo máximo de la inversión: más de 365 días.
- Tasa de Interés: se fija de acuerdo al plazo y monto de la inversión.

Monto

- Monto mínimo de inversión $ 100,00.
- Monto máximo de inversión: No hay límite.

Depósitos a plazo fijo.

Es una operación financiera por la cual una entidad financiera, a cambio del mantenimiento de ciertos recursos monetarios inmovilizados en un período determinado, reporta una rentabilidad financiera fija o variable.

Requisitos:

- Copia de cédula de identidad y certificado de votación.
- Monto mínimo de inversión $100 dólares.

- Copia de planilla de servicios básicos actualizad.
- Con las inversiones gana una tasa de interés competitiva dentro del mercado. 4,50%.

Tabla 10
Depósito a plazo fijo

DEPÓSITO A PLAZO FIJO

PLAZO	PORCENTAJE
De 30 a 60 días	4.50 %
de 61 a 90 días	5.00%
De 91 a 120 días	5.50%
De 121 a 180 días	6.50%
De 181 a 360 días	8.00%
De 361 y más días	9.50%

Fuente*:* Cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas fiscales de Loja y Zamora

Ahorro Programado

Beneficios:

- Recibe intereses y un bono al final del período, por tu constancia.
- Elije la opción idónea: ahorro joven.

Características:

- Plazo desde 12 meses.
- Renovación automática al finalizar el contrato.
- Capitalización diaria de intereses.

Requisitos

- Cédula de identidad original y copia legible.
- Copia de la planilla de un servicio básico donde conste la dirección de tu domicilio de hasta 2 meses.

Personas extranjeras

- Pasaporte o cédula original y copia legible.
- Copia de la planilla de un servicio básico donde conste la dirección de tu domicilio de hasta 2 meses.
- Visa vigente.
- Empleado dependiente: copia de contrato o certificado laboral.
- Independiente: certificado de trabajo de un cliente ecuatoriano.
- Referencia personal, bancaria o comercial.
- Menores de 18 años: cédula original del menor y su representante legal, con sus respectivas copias.

Montos

- Desde los $50.00 hasta el monto que desee el socio.

Interés

- Interés va de acuerdo al monto que se quiera ahorrar.

Ahorro Infantil y Juvenil

Ventajas de la cuenta de ahorros para menores de edad:

- Obtiene rentabilidad con intereses liquidados diariamente y abonados mensualmente.
- Le permite ahorrar para sus necesidades más apremiantes.
- Participar en las actividades del Fondo de Educación orientadas a los menores de edad.
- Participa en los sorteos realizados por la Cooperativa. (Aplican restricciones).
- Obtiene solidez y seguridad en el manejo de su dinero, por estar inscritos al seguro.

Requisitos

- Para clientes y no clientes.

Representante:

- Original o copia a color de cédula de ciudadanía o pasaporte.
- Original del certificado de votación.

Niño o adolescente menor de 18 años:

- Original o copia a color de cédula de ciudadanía o pasaporte (la cédula de identidad no puede tener fecha de expedición superior a 12 años).
- Original de la planilla actual de servicio básico (agua, luz o teléfono) del lugar de residencia. Los clientes que no posean planilla de servicio básico a su nombre, deberán presentar contrato de arrendamiento.
- Depósito inicial $20.00.

Productos

Crédito Hipotecario

Es un préstamo a mediano o largo plazo que se otorga para la compra, ampliación, reparación o construcción de una vivienda.

Beneficios:

- Financia hasta el 70% del avalúo del bien.
- Selecciona el día de pago de tu preferencia.
- Incluye financiamiento de avalúo, impuestos de ley y gastos legales.
- Características.
- Monto mínimo USD. 5000,00 máximo USD. 25000.000.

- Tasa de interés según tarifario.
- Plazo de 3 hasta 5 años.
- Garantía: bien inmueble a adquirir.

Requisitos:

- Solicitud de crédito completa.
- Copia de cédula de identidad y papeleta de votación.
- Declaración del Impuesto a la Renta de los tres últimos años o carta que indique que no tiene declaraciones.
- Copias de impuestos prediales y/o copias de matrículas de vehículos en caso de poseerlos.
- Copia de contratos de arrendamiento notariados y copia del pago del impuesto predial de los inmuebles arrendados en caso de tenerlos.
- Seguro de desgravamen obligatorio. Aplica a deudor y codeudor.
- Seguro de incendio y terremoto obligatorio para el inmueble hipotecado

Empleado dependiente

- Último rol de pagos con firma y sello.
- Certificado de ingresos netos actualizado con firma y sello.

Trabajador independiente

- Copia de RUC o RISE.
- Declaraciones mensuales del IVA de los últimos tres meses o la última declaración semestral.
- Dos referencias actualizadas por escrito de proveedores y/o clientes.

Crédito Emergente

- Crédito destinado a satisfacer necesidades de consumo de los solicitantes, se encuentra atado a un convenio de pago de remuneraciones con la empresa pública.

Características:

- Monto mínimo USD. 500,00 máximo USD. 2000.000.
- Tasa de interés según tarifario.

- Plazo de 30 días hasta 24 meses.

Requisitos:

- Solicitud de crédito completa.
- Copia de cédula de identidad y papeleta de votación.
- Copias de impuestos prediales y/o copias de matrículas de vehículos en caso de poseerlos.
- Copia de contratos de arrendamiento notariados y copia del pago del impuesto predial de los inmuebles arrendados en caso de tenerlos.
- Seguro de desgravamen obligatorio. Aplica a deudor y codeudor.

Empleado dependiente

- Último rol de pagos con firma y sello.
- Certificado de ingresos netos actualizado con firma y sello.

Trabajador independiente

- Copia de RUC o RISE.
- Declaraciones mensuales del IVA de los últimos tres meses o la última declaración semestral.
- Dos referencias actualizadas por escrito de proveedores y/o clientes.

Crédito de Consumo

- El Crédito de Consumo está dirigido a cubrir las necesidades de consumo personal, sea adquisición de bienes, servicios o cobertura de gastos.

Beneficios

- No requiere ser socio.
- Crédito desde $1000,00 hasta $10.000,00.
- Le ofrece plazos de pago desde 1 hasta 48 meses.

- Aplica para personas Dependientes / Independientes.
- Para personas Dependientes con patrimonio de hasta $15.000,00 se otorga el crédito sin garante de acuerdo al valor solicitado.

Tasa:

- Tasa de interés establecida de acuerdo al tarifario vigente (Tasas Activas).

Requisitos:

- Cédula de Identidad, Deudor - Garante.
- Último pago de servicio básico.
- Justificación de ingresos.
- Solicitud de crédito.
- Certificado de ingresos último trimestre del deudor y garante.
- Copia vigente de RUC "si aplica"
- Declaración del IVA último cuatro meses.
- Copia del pago Rise "si aplica"
- Justificación del patrimonio en caso de poseer.
- Copia de matrículas de vehículos o contratos de Compra/Venta notariados, pago del predio inmueble o escritura de Compra/Venta notariada.

Crédito de Comercio

- financiación a corto Plazo prácticamente en todos los negocios. Es la mayor fuente de fondos a corto plazo para las compañías pequeñas.

Requisitos:

- Solicitud de crédito completa.
- Copia de cédula de identidad y papeleta de votación.
- Copias de impuestos prediales y/o copias de matrículas de vehículos en caso de poseerlos.

- Copia de contratos de arrendamiento notariados y copia del pago del impuesto predial de los inmuebles arrendados en caso de tenerlos.
- Seguro de desgravamen obligatorio. Aplica a deudor y codeudor.
- Ingresos mensuales del garante y deudor.
- Ruc o rice del negocio o trabajo en el que se realiza la actividad
- Copia de RUC o RISE.
- Declaraciones mensuales del IVA de los últimos tres meses o la última declaración semestral.
- Dos referencias actualizadas por escrito de proveedores y/o clientes.

Monto

- Desde los $500.00 a $5000.00.
- Tasa de interés según tarifario.

Plazo

- De 30 días a 36 meses con una tasa de interés de 16%.

Crédito Educativo

- El Crédito Educativo es un préstamo personal que el estudiante adquiere y el cual tiene que pagar, dando la posibilidad de que otro joven emprenda su proyecto educativo.

Requisitos:

- Solicitud de crédito deudor y codeudor/es.
- Cédula de identidad original y copia de los intervinientes.
- Carta de admisión de la Institución Educativa con detalle de costo y tiempo de duración de la carrera.
- Documentos originales de deudor y codeudor/es que justifiquen sus ingresos.

Monto:

- Monto hasta USD $200.00.
- Monto hasta USD $100.00.
- Plazo hasta 30 meses terminado el tiempo de duración de la carrera.
- Seguro de desgravamen para deudor, codeudor/es y de incendio en caso de garantía hipotecaria.
- Desembolso único para carreras de Postgrado de hasta 24 meses y desembolsos parciales para carreras de Pregrado con aprobación de módulo (semestre/año) o calificaciones.
- Con una tasa de interés de 12%.

Crédito Ordinario

- Otorgado a personas naturales o jurídicas destinado al desarrollo de actividades económicas organizadas. cuyos activos totales superen los 500.

Requisitos:

- Solicitud de crédito completa.
- Copia de cédula de identidad y papeleta de votación.
- Copias de impuestos prediales y/o copias de matrículas de vehículos en caso de poseerlos.
- Copia de contratos de arrendamiento notariados y copia del pago del impuesto predial de los inmuebles arrendados en caso de tenerlos.
- Seguro de desgravamen obligatorio. Aplica a deudor.

Montos:

- Montos desde $1000.00 hasta $10000.00.
- Plazo de 15 días hasta 30 días con una tasa de 15%.

Tabla 11
Estructura de crédito

Estructura de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

"Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"					
Estructura de crédito	Monto	Monto	Plazo	Plazo	Taza de interés
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	
Hipotecaria	5000.00	25000.00	24 meses	72 meses	12.97
Consumo	1000.00	10000.00	30 días	48 meses	14.97
Emergente	500.00	2000.00	30 días	24 meses	12.97
Comercio	500.00	5000.00	30 días	36 meses	16.00
Educativo	200.00	1000.00	30 días	12 meses	12.00
Extraordinario	1000.00	10000.00	15 días	30 días	14.00
Anticipo de sueldo	20.00	300.00	30 días	30 días	15.00

Fuente: *Cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas fiscales de Loja y Zamora*

Logotipo

Fuente: COOPFIL 2018

Análisis financiero de la COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"

Aplicaciones de Indicadores financiero

Indicador de Solvencia

Meta

limite 1	limite 2	limite 3
10% critico	12% medio	13% normal

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

Formula:

$$\text{solvencia} = \frac{\text{patrimonio tecnico constituido}}{\text{activos ponderados por riesgo}}$$

Para el desarrollo de la formula se debe conocer el cálculo del patrimonio técnico constituido por riesgo, se considera las siguientes cuentas:

Formula

Patrimonio Técnico Constituido = Patrimonio Primario + Patrimonio Secundario

Patrimonio primario:

Tabla 12

Patrimonio primario

Ponderación	Código	Cuenta	Saldo dólares
	31	Capital Social	311,952.77
	3301	Reservas Legales	97,781.76
	3302	Reservas Generales	0.00
	3303	Reservas Especiales	15,681.42
100%	34	Otros Aportes Patrimoniales	0.00
	35	Superávit Por Valuaciones	11,609.01
	3601	Utilidad O Excedentes Acumulados	0.00
	3602	(Pérdidas Acumuladas)	$0.00
	3603	Utilidad O Excedentes Del Ejercicio	23068.13
50%	5-4	Ingresos Menos Gastos	$
		Total	460,093.09

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFILZ*

Patrimonio Secundario:

Tabla 13

Patrimonio secundario

Ponderación	Código	Cuenta	Saldo dólares
	3305	Reserva Revalorización Del Patrimonio	0,00
50%	3310	Reserva Por Resultados No Operativos	0,00
		Total	0,00

Fuente: Estados Financieros 2018 COOPFIL

Activos Ponderados por Riesgo

Tabla 14
Activos ponderados por riesgo

Ponderación	Código	Cuenta	Saldo dólares
	1305	Mantenidos Hasta El Vencimiento Del Sector Privado Y Del Sector Economía Popular Y Solidaria	0.00
	13	Inversiones	$0.00
	14	Cartera De Crédito	1,152,092.54
100%	16	Cuentas Por Cobrar	36,967.97
	17	Bienes Realizables Adjudicaos Por Pago De Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución	0.00
	18	Propiedades Y Equipos	6,552.71
	19	Otros Activos	10,739.17
		Total	1,206,352.39

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFILZ*

- Aplicación del Indicador

$$solvencia = \frac{patrimonio\ tecnico\ constituido}{activos\ ponderados\ por\ riesgo} = \frac{460{,}093.09 - 0.00}{1206352.39}$$

= 0.3813

= 0.3813*100

= 38%

Análisis:

Analizando la solvencia que mantiene la COAC “Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora”

se puede indicar que la cooperativa tiene un índice de 38% frente a la meta que es de 13% esto quiere decir que la institución mantiene una buena capacidad patrimonial para cubrir las operaciones actuales y futuras que contraiga y poder cubrir ciertas pérdidas que puedan ocurrir en cualquier momento, sin embargo, se puede mejorar a través del incremento de su capital social.

Activos Fijos /Patrimonio Técnico Constituido

Meta

limite 1	limite2	limite 3
normal 50%	medio 55%	critico 60%

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

Formula:

$$activos\ fijos\ /p = \frac{activos\ fijos}{patrimonio\ tecnico\ constituido}$$

$$\frac{6552.71}{460{,}093.09}$$

= 0.0142*100 = 1.4%

Análisis:

Mediante este indicador se puede observar que los activos fijos de la Cooperativa se encuentran en un 1.4% del total de su patrimonio técnico constituido, comparando con los límites establecidos por la entidad, se encuentra por muy por debajo del límite de riesgo normal esto se da por que los activos improductivos que ya cumplieron su vida útil por esta razón el indicador señala que la cooperativa no está incrementando sus activos improductivos

Indicadores de calidad de Activos

Morosidad Ampliada

Meta

limite 1	limite 2	limite 3
5% normal	6%medio	7%critico

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

Formula

$$morosidad\ ampliada = \frac{cartera\ improductiva\ de\ consumo}{cartera\ bruta\ de\ consumo}$$

Cartera improductiva de consumo

Tabla 15
Cartera improductiva de consumo

Código	**Cuenta**	**Saldo dólares**
1426	cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	$10,265.72
1450	cartera de crédito de consumo prioritario vencida	$171,723.79
	total	$181,989.51

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Cartera bruta de consumo

Tabla 16
Cartera bruta de consumo

Código	**Cuenta**	**Saldo dólares**
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por venceré	$1,009,996.36
1426	cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga interés	$10,265.72
1450	cartera de crédito de consumo prioritario vencida	$171,723.79
	Total	$1,191,985.87

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Aplicación de la formula

$$\text{morosidad ampliada } = \frac{\text{cartera improductiva de consumo}}{\text{cartera bruta de consumo}}$$

$$= \frac{181989.51}{1191985.87}$$

$$= 0.153*100$$

$$=15\%$$

Análisis:

- La cartera de crédito de consumo que mantiene la COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora posee un índice de morosidad del 15%, comparando con los límites se encuentra por encima del límite de riesgo critico 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 y por qué algunos socios no pagan sus letras mensuales a tiempo.

Participación de activos improductivos

Meta

Limite 1	limite 2	Limite 3
10%normal	13%medio	15% critico

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

Formula

$$\text{Participacion de activos improductoivos} = \frac{\text{activos improductivos}}{\text{total activos}}$$

Activos improductivos

Tabla 17
Activos improductivos

Código	Cuenta	Saldo
11	fondos disponibles	$81,621.80
1103	bancos y otras instituciones financieras	$66,581.80
1426	cartera de crédito de consumo prioritario que no devengan interés	$10,265.72
1450	cartera de crédito de consumo prioritario vencida	$171,723.79
1451	cartera de crédito inmobiliario vencida	$10,074.96
16	cuentas por cobrar	$36,967.97
1699	(provisión para cuentas por cobrar)	$2,000.00
18	propiedades y equipo	$6,552.71
19	otros activos	$10,739.17
1901	inversiones en acciones y participación	$6,584.00
	Total	$252,780.32

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Aplicación del indicador

$$\text{Participación Activos Improductivos} = \frac{activos\ improductivos}{total\ actios}$$

$$= \frac{252{,}780.32}{1{,}287974.19}$$

$$= 0.1962 * 100$$

$$= 19.62\%$$

Análisis

- La entidad financiera cuenta con un porcentaje de 19,62% de activos improductivos, en comparación con los límites, se encuentra con un porcentaje que sobrepasa del límite de riesgo critico que es del 15%, esto quiere decir que 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

Partición de la cartera de Crédito

Meta

Limite 1	Limite2	Limite3
55% Critico	65% Medio	75% Normal

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

Formula:

$$\text{participacion de cartera de credito} = \frac{\text{cartera bruta}}{\text{total activos}}$$

Cartera Bruta

Tabla 18
Cartera bruta

Código	Cuenta	Saldo
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	$1,152,092.54
1426	cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	$10,265.72
1450	cartera de crédito de consumo prioritario vencida	$171,723.79
1499	(provisión crédito incobrables)	$72,584.22
	Total	$1,261,497.83

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFI*

Aplicación

$$\text{Participacion de cartera de credito} = \frac{\text{cartera bruta}}{\text{total activos}}$$

$$= \frac{1{,}261{,}497.83}{1{,}287974.19} = 0.979 * 100$$

$$= 97.94\ \%$$

Análisis:

La cartera de crédito que mantiene la COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora posee una participación de 97,94% frente a sus activos, observado que se encuentra en un porcentaje alto en comparación a los límites de riesgo normal, 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

Meta

limite 1	limite 2	limite 3
15% critico	20% medio	normal 25%

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

Formula

$$\text{liquidez } = \frac{\text{activos liquidos}}{\text{obligaciones con el publico}} = \frac{15040.00}{800819.79} = 0.018 * 100 = 1.87\%$$

Análisis:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito al 2018 ha alcanzado un porcentaje de liquidez de 1,87%, un rango más que crítico, sin embargo, esto se da por la cooperativa no cuenta con provisiones para solventar los créditos con mora por eso su liquidez es muy inferior a las metas

Indicador de Rentabilidad

Meta

limite 1	limite 2	limite 3
25% normal	35% medio	45% critico

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

Formula

$$\text{grado de absorcion del margen fianciero} = \frac{\text{gastos operacionales}}{\text{margen finaciero neto}}$$

Margen financiero neto

Tabla 19
Margen financiero neto

Código	Cuenta	Saldo
51	intereses y descuentos ganados	$187,532.39
41	intereses causados	$55,288.68
54	ingresos por servicios	$13,564.22
44	Provisiones	$20,297.62
	Total	$125,510.31

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Aplicación

$$\text{grado de absorcion del margen fianciero} = \frac{\text{gastos operacionales}}{\text{margen finaciero neto}}$$

$$= \frac{120595.55}{125510.31}$$

$$= 0.96*100$$

$$= 96\%$$

Análisis:

- La COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora cuenta con un porcentaje de 96% en su grado de absorción del margen financiero, comparando con los límites se encuentra por encima en un 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 económicos, los mismos que no le permiten a la entidad poseer mayores ingresos operativos.

Rentabilidad sobre el activo (roa)

Meta

limite 1	limite 2	limite3
0% critico	1% medio	2% normal

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

Formula

$$\text{Rentabilidad Sobre Activo Roa} = \frac{\frac{(ingresos - gastos) * 12}{mese}}{activo\ total\ promedio}$$

$$= \frac{\frac{219826.91 - 196758.78) * 12}{12}}{\frac{1184510.43 + 1287974.19}{2}}$$

$$=0.01865*100$$

$$= 1.87\%$$

Rentabilidad sobre Patrimonio

Formula:

$$rentabilidad\ sobre\ patrimonio\ (roe) = \frac{utilidad\ neta}{patrimonio}$$

$$= \frac{23068.13}{421343.54}$$

$$= 0.0547 * 100$$

$$= 5.47\%$$

Análisis:

- La rentabilidad sobre activos (roa) que tiene la cooperativa es de 1.87%, haciendo referencia a las metas se puede observar que se encuentra dentro de los límites de riesgo medio cuyo porcentaje es del 2%, situación positiva para la cooperativa, puesto que esto demuestra que la institución si está utilizando con eficiencia sus activos para generar más fondos que sean de beneficio para el mejoramiento económico y financiero.
- (Roe) se demuestra que tiene un porcentaje de 5% se observa que la cooperativa tiene más patrimonio o capital social debido a la aportación de los socios.

Eficiencia Institucional en Colocación

Meta

Limite 1	Limite 2	Limite 3
6% normal	8% medio	10% critico

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

formula

$$Eficiencia\ institucional\ en\ colocacion\ = \frac{gastos\ de\ operacion}{cartera\ de\ credito - orovision\ de\ credito\ incobrable}$$

$$= \frac{120595.55}{1152092.54-(-72584.22)}$$

$$= 0.09847*100$$

$$= 9.8\%$$

Análisis:

- La eficiencia institucional en colocación con la que cuenta la entidad es de 9,8%, valor que se encuentra dentro de los límites de riesgo crítico, 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.

Análisis al grupo 14. cartera de crédito y 21. obligaciones con el público

Composición de la cartera de crédito

Tabla 20 Composición de la cartera de crédito

Composición de la cartera de crédito

ANALISIS HORRIZONTAL

Código	Cuenta	Año 2017	Año 2018	Variación Absoluta	Variación Relativa
14	Cartera de crédito	$906,065.94	$1,152,092.54	246,026.60	27.15%
14.02	Cartera de crédito de Consumo Prioritario Por Vencer	$657,719.67	$1,009,996.36	352,276.69	53.56%
14.03	Cartera de Crédito Inmobiliario Por Vencer	$0.00	$22,615.93	22,615.93	-
14.26	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario que no Devenga Interés	$24,651.12	$10,265.72	-14,385.40	-58.36%
14.27	Cartera de Crédito Inmobiliaria que no devenga interés	$6,376.00	$0.00	-6,376.00	-100.00%
14.5	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida	$266,458.17	$171,723.79	-94,734.38	-35.55%
14.51	Cartera de Crédito Inmobiliario Vencida	$12,947.55	$10,074.96	-2,872.59	-22.19%
14.99	Provisiones para Créditos Incobrables	-$62,086.57	-$72,584.22	-10,497.65	16.91%

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Análisis:

Mediante el análisis horizontal realizado a la cuenta 14 de la cooperativa, podemos notar que existe un crecimiento en el año 2018 respecto al 2017 siendo muy bueno porque ha sabido colocar los recursos en la cartera de crédito esto se debe que la nueva administración está promocionando permanentemente los productos que tiene la entidad. La cartera se compone principalmente por la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con un valor de $352276.69 representando el 53.56% debido a que estos préstamos son destinados principalmente para cubrir las necesidades de los socios, así mismo se puede denotar para el año 2018 existió un decrecimiento en la cartera de crédito de consumo que no genera interés

con un porcentaje de -58.36% esto se ve reflejado por que las anteriores administraciones no utilizo métodos para recuperar cartera .

La cartera de crédito de consumo prioritaria vencida para el año 2017 es de $ 266,458.17 y para el 2018 es de $171,723.79 experimentando una reducción de -35.55% observando que la cartera disminuyo con relación al año 2017 con esto se da a notar que en este último año se comenzó a recuperar cartera siendo esto positivo ya que no tiene muchos créditos vencidos.

En cuanto a las provisiones se puede notar un incremento debido que existe un aumento en la colocación de cartera ya que el riesgo de cartera va aumentar y por ende la COAC "Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora debe prevenir un riesgo crediticio.

Cuenta 21 obligaciones con el Público.

Tabla 21
Obligaciones con el publico

ANALISIS HORIZONTAL

Código	Cuenta	Año 2017	Año 2018	Variación Absoluta	Variación Relativa
21	Obligaciones con el Publico	$722,009.39	$800,819.79	78,810.40	10.92%
21.01	Depósitos a la vista	$117,773.39	$131,563.42	13,790.03	11.71%
21.03	Depósitos a Plazo	$604,236.00	$669,256.37	65,020.37	10.76%

Fuente: *Estados Financieros 2018 COOPFIL*

Análisis:

En el análisis horizontal de la cuenta 21 se puede constatar que las obligaciones con el público aumentado con relación al año 2017 en un 10.92% al igual que las cuentas depósitos a la vista y a plazo con un 11.71% y 10.76% respectivamente esto se debe a que los socios de la cooperativa tienen más ahorros a largo plazo como inversiones con la cooperativa.

Lo cual es muy beneficioso para la cooperativa ya que cuenta con fondos disponibles para realizar la colocación de dinero en nuevos productos financieros.

Productos financieros que ofrece la competencia en instituciones dentro del mismo segmento

Análisis de la competencia:

Dentro de la ciudad de Loja 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 "Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" Ltda. Las mismas que se encuentran en el segmento 4 como son "Servidores municipales de Loja" y "Vilcabamba CACVIL"

Tabla 22
Análisis de la competencia

COOPERATIVA	CAPITAL EN DÓLARES
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Municipales de Loja" Ltda.	476,321.32
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"	311,952.77
Cooperativa de Ahorro y "Crédito Vilcabamba cacvil"	76,082.32

Fuente: *Investigación Directa*

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Municipales de Loja" Ltda.

Productos:

Tipos de Crédito

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Municipales de Loja" Ltda., cuenta con un solo tipo de crédito que ofrece a todos sus socios y clientes que está conformado por crédito de consumo prioritario el mismo que se subdivide en cuatro líneas de crédito los cuales se utilizan de diferente forma y que son los siguiente:

Crédito de consumo prioritario ordinario:

Este crédito es otorgado a mayores plazos, lo entrega la cooperativa para satisfacer las necesidades de los socios específicamente de consumo las cuotas de los créditos ordinarios se determinan de acuerdo al rol de pagos que percibe el socio, los dividendos no pueden exceder el 60% del mismo luego de que el municipio devengue todos los descuentos y deducciones, y se lo podrá renovar cuando se tenga cancelado el 50% del mismo.

Requisitos

- Formulario para crédito
- Cedula certificado de votación
- Carta de algún servicio básico
- Se debe tener 2 veces el saldo en ahorro y 3 en certificados de aportación

Monto

- De mínimo $1000.00 hasta un máximo de 15000.00

- Plazo mínimo de 1 meses a 60 meses
- La tasa de interés será
- Cuenta con Seguro de desgravamen y desempleo
- No requiere garantía
- Tasa referencial de 17.30%

Crédito de consumo prioritario vacacional:

Son créditos que otorga en periodo de vacaciones y su monto máximo es de 1 salario básico unificado es decir $386 y que aún no se encuentran vencidos.

Requisitos

- Formulario para crédito
- Cedula certificado de votación
- Carta de algún servicio básico
- Se debe tener 2 veces el saldo en ahorro y 3 en certificados de aportación

Monto

- Monto máximo es de 1 salario básico unificado es decir $386 y que aún no se encuentran vencidos.
- El tiempo que se da para cancelar el crédito es de 6 meses máximo

Crédito de consumo prioritario extraordinario:

Se lo otorga únicamente cuando el socio tenga una necesidad emergente, se los hace de hasta 3 salarios básicos unificados este no pasa por el comité de crédito sino se lo realiza con la firma del gerente, se lo puede renovar cuando se tenga pagado el 50% del adeudo.

Requisitos

- Formulario para crédito
- Cedula certificado de votación
- Carta de algún servicio básico
- Se debe tener 2 veces el saldo en ahorro y 3 en certificados de aportación

Monto

- Hasta 3 salarios básicos unificados es decir de $1.158 este beneficio

Crédito de consumo prioritario educativo:

Es emitido únicamente en el periodo de matrículas escolares que van desde los meses de agosto y septiembre, El préstamo educativo se otorga como ayuda para estudios del socio o familia (hijos y esposa) estos préstamos se otorgan en cheque a nombre de la Institución Educativa, por el valor detallado en la proforma.

Requisitos.

- Formulario para crédito
- Cedula certificado de votación
- Carta de algún servicio básico

Monto.

- Es emitido únicamente en el periodo de matrículas escolares que van desde los meses de agosto y septiembre.
- el monto máximo es de 1 salario básico unificado que equivale a $386
- hasta 1 año plazo.

Servicios

- la cooperativa cuenta con funeraria para sus socios

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba, CACVIL

Productos

Crédito 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.

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

Monto:

- máximo hasta $20.000,00 dólares
- Garantía: Con garantes
- Plazo: Hasta 72 meses
- Tasa de interés: 14,85% anual

Microcréditos

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.

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.

Monto:

- máximo hasta $15.000,00 dólares
- Garantía: sin garantía (buro de crédito)
- Plazo: Hasta 12 meses
- Tasa de interés: anual

Servicios.

- Pago y envíos de remesas con Western Unión
- Pago remesas con Ecuagiros
- Digitalización de cheques
- Transferencias Bancarias
- Acreditación de cuentas por nóminas de sueldo
- Pago de pensiones a jubilados
- Pago del bono de desarrollo humano

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 Obras públicas fiscales de Loja y Zamora 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.

Necesidades de los socios para la creación de nuevos productos financieros.

IDENTIFICACIÓN DE LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS TABULACIÓN Y ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA".

La información que se presenta a continuación, fue recopilada a través de las 278 encuestas aplicadas a los socios de la Cooperativa la misma que tenía como finalidad determinar las necesidades de cada uno de los socios en lo referente a nuevos productos financieros.

Pregunta 1.

Tabla 23
Genero

GENERO	NÚMERO	PORCENTAJE
Masculino	192	**69%**
Femenino	86	**31%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- Mediante la encuesta aplicada, se determinó que de las 278 personas encuestadas el 69% corresponde al género masculino y el 31 % al género femenino, por lo que se puede establecer que dentro de esta institución la mayoría de los socios son hombres, en vista que las actividades que se realiza son personas que se dedican al manejo de maquinara pesada, mantenimiento de carreteras.

Pregunta 2

Tabla 24 Edad
Edad

EDAD	NÚMERO	PORCENTAJE
18-28	43	**15%**
29-39	108	**39%**
40-50	90	**33%**
51-61	37	**13%**
62-72	0	**0%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis.

- En la figura se observó que la edad con mayor porcentaje es de 29 a 39 años con un 39% seguida con un 33% que corresponde de 40 a 50 años, tomando estos valores como referencia se puede demostrar que los socios de la cooperativa son personas de 29 a 50 años los mismos que son personas productivas y eso es muy bueno para la cooperativa.

Pregunta 3

Tabla 25
Nivel de Educación

NIVEL	NÚMERO	PORCENTAJE
Primario	6	**2%**
Secundario	186	**67%**
Superior	86	**31%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- Según las encuestas aplicadas se determinó que el 67% de los socios mantienen un nivel de educación secundaria, el 31% superior y el 2% primario, 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 que se dedican al manejo de maquinara pesada, mantenimiento de carreteras con horarios variables lo que no le permite el fácil acceso a una institución superior.

Pregunta 4

Tabla 26
Actividad que se dedica

ACTIVIDAD	NÚMERO	PORCENTAJE
Empleado Publico	136	**49%**
Empleado Privado	90	**33%**
Agricultura	12	**4%**
Comercio	3	**2%**
Transporte	37	**12%**
Otros	0	**0%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis:

- En cuanto a la actividad económica que desarrollan los socios de la cooperativa con el 49% son empleado público, el 33% es privado, el 12% se dedica a manejar transporte y un 4% son agricultores. Observando que en su mayoría son personas con trabajos públicos como es en obras públicas específicamente debido a que la institución en gran parte está dirigida especialmente a ese sector así mismo un porcentaje significativo son personas que trabajan en una institución privada, pero de igual manera cuentan con una libreta en la cooperativa, hay cierto porcentaje que se dedica al transporte de personas y mercadería.

Pregunta 5

Tabla 27
Tiempo que llevan en sus actividades

TIEMPO	NÚMERO	PORCENTAJE
1 a 5 años	106	**38%**
6 a 10 años	99	**36%**
11 a 15 años	61	**22%**
16 a 20 años	12	**4%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis:

- La tabla indica que un 38% de los socios llevan desempeñando su actividad económica en un periodo de tiempo de 1a 5 años, un 36% de 6 a 10 años, un 22% de 11 a 15 años y un 4% 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.

Pregunta 6

Tabla 28
Tiempo que lleva de socio

TIEMPO	NÚMERO	PORCENTAJE
1 a 2 años	39	**14%**
3 a 4 años	76	**27%**
5 a 6 años	88	**32%**
7 a 8 años	56	**20%**
9 a más años	19	**7%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- Se Analizó que el tiempo que los socios llevan en la cooperativa es de 5 a 6 años esto representa un 32%, con un 27% están los socios que llevan un tiempo de 3 a 4 años con un 14% 1 a 2 años se puede decir que son socios nuevos en la cooperativa y con 20% 7 a 8 años y 7% de 9 a más años estos son los socios con mayor tiempo en la cooperativa, esto quiere decir que la cooperativa mantiene socios tanto nuevos como antiguos se nota claramente que la gente con mayor experiencia sobrepasa a las personas con menor conocimiento.

Pregunta 7

Tabla 29
Ingresos mensuales en dólares

INGRESOS	NÚMERO	PORCENTAJE
350-499	34	**12%**
500-650	103	**37%**
651-801	76	**27%**
802-952	25	**9%**
953-1103	40	**15%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis.

- Con la encuesta aplicada se determinó que un 37% de los socios mantienen un nivel de ingresos de 500,00 a 650,00 dólares, un 27% de 651,00 a 801,00 dólares y 15% de 953,00 a 1103,00 dólares, seguido por un 12% de 350,00 a 499,00 y por ultimo 9% de

802,00 a 1103,00 lo que se determina que la mayoría de los socios mantienen sus ingresos en un rango promedio, generado a través de su actividad económica, y de esta manera puede responder con la entidad financiera.

Pregunta 8

Tabla 30
Gastos mensuales en dólares

GASTOS	NÚMERO	PORCENTAJE
315-449	28	**10%**
450-584	120	**43%**
585-719	79	**28%**
720-854	27	**10%**
855-989	22	**8%**
990-1124	2	**1%**
1125-1259	0	**0%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- En cuanto a los gastos mensuales en los que incurren los socios la mayoría de ellos son de 450,00 a 584,00 dólares correspondiente al 43% 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.

Pregunta 9

Tabla 31 Cultura de ahorro
Cultura de ahorro

SI/NO	NÚMERO	PORCENTAJE
SI	85	**31%**
NO	193	**69%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis:

- En cuanto a lo relacionado a la cultura de ahorro se evidencio que los socios no tienen cultura de ahorro ya que en su mayoría el 69% de los socios no destinan un monto de dinero para su ahorro mensual, esto se debe a que existe muy poco conocimiento del

ahorro y por deudas implica que no puedan ahorrar, y tan solo un 31% de los socios mantienen una cultura de ahorro. Esto quiere decir que la mayor parte de las personas encuestadas no cuentan con un plan de ahorro o no tienen una cultura que les permite ahorrar el dinero que reciben después de pagar todas sus obligaciones.

Pregunta 10

Tabla 32
Dinero destinado al ahorro

AHORRO	NÚMERO	PORCENTAJE
30-80	54	**64%**
81-131	31	**36%**
TOTAL	85	**100%**

Análisis:

- De las 278 personas encuestadas manifestaron que, si ahorran, en un 64% de 30,00 a 80,00 dólares, un 36% de 81,00 a 131,00 dólares y el resto de personas encuestadas dicen que no ahorran por deudas y por negocios que están en marcha por ese motivo no pueden segregar una cantidad de dinero para ahorrar.

Pregunta 11

Tabla 33
Mantiene una cuenta en otra institución

SI/NO	NÚMERO	PORCENTAJE
SI	207	**74%**
NO	71	**26%**
TOTAL	278	**100%**

Tabla 34
Cual institución financiera

INSTITUCION	NUMERO	PORCENTAJE
Coop Cristo Rey	9	**4%**
Banco del Auztro	10	**5%**
Coopmego	26	**13%**
Cooperativa Padre Julian Lorente	34	**16%**
Banco Pichincha	37	**18%**
Banco de Loja	43	**21%**
Coop Jep	48	**23%**
Total	207	**100%**

Análisis.

- Del 100% de las personas encuestadas un 74% de las personas dicen que si tienen cuentas en otras instituciones financieras de las cuales 23% corresponde a la Cooperativa Jep con un 21% en el Banco de Loja, 18% en el Banco de Pichincha, 16% con la cooperativa Padre Julián Lorente y un 26% mencionan que no tienen más cuentas aperturadas en otras instituciones financieras siendo así que los socios tienen cuentas con la competencia.

Pregunta 12

Tabla 35
Conoce todos los productos que ofrece la COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"

SI/NO	NÚMERO	PORCENTAJE
SI	102	**37%**
NO	176	**63%**
TOTAL	278	**100%**

Tabla 36
Cuales

PRODUCTOS	NÚMERO	PORCENTAJE
Crédito de consumo	35	**34%**
Crédito emergente	22	**22%**
Crédito extraordinario	8	**8%**
Crédito Hipotecario	12	**12%**
Depósitos a Plazo fijo	25	**25%**
TOTAL	102	**100%**

Análisis

- De los 278 socios encuestados, un 63% manifestaron que no conocen en su totalidad los productos financieros que ofrece la entidad, mientras que un 37% supieron expresar que conocen todos o algunos de los productos financieros que la cooperativa.
- De las 102 personas que manifestaron conocer los productos tenemos que, el 100% refleja, que el 34% conoce el crédito de consumo un 25% sabe y utiliza los depósitos a plazo fijo un 22% los créditos emergentes, 12% y 8% los créditos hipotecarios, y respectivamente extraordinarios a esto debido a la falta de publicidad y poca

responsabilidad por parte de los representantes de la entidad al momento de ofrecer sus productos.

Pregunta.13

Tabla 37
Tiene algún crédito en COAC *"Obras Públicas Fiscales De Loja Y Zamora"*

SI/NO	NÚMERO	PORCENTAJE
SI	187	**67%**
NO	91	**33%**
TOTAL	278	**100%**

Tabla 38
Qué tipo de Crédito Solicito

TIPO	NÚMERO	PORCENTAJE
Crédito de Consumo	115	**62%**
Crédito Emergente	19	**10%**
Crédito Hipotecario	53	**28%**
TOTAL	187	**100%**

Análisis

- Según la encuesta aplicada se pudo determinar que un 67% del total de los socios han hecho uso de los créditos que ofrece la cooperativa y un 33% expresaron no haber adquirido créditos en esta entidad.
- Según la tabla 38, 187 personas solicitan prestamos, de los cuales el 62% fueron créditos de consumo, 28% créditos hipotecarios y un 10 % créditos emergentes, los créditos más utilizados son los de consumo e hipotecario, esto debido a que no existen más líneas de crédito que estén destinadas a otras actividades como es un crédito vehicular.

Pregunta 14

Tabla 39
Monto de crédito que ha solicitado

MONTO	NÚMERO	PORCENTAJE
350-1999	115	**61%**
3650-5299	19	**10%**
6960-8599	21	**11%**
8600-10244	32	**17%**
total	187	**100%**

Análisis

- De las 187 personas que han adquirido créditos en la cooperativa, el 61% han solicitado montos desde los 350 a 1999 dólares, un 17% de 8600 a 10244 dólares, y un 11% de 6960 a 8599,00 y dólares, y por último un 10% montos de 3650 a 5299 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.

Pregunta 15

Tabla 40
Pago de crédito

Periodo	NÚMERO	PORCENTAJE
Quincenal	42	**22%**
Mensual	145	**78%**
TOTAL	187	**100%**

Análisis

- Se Analizó los periodos de pago y se observó que las personas que tienen préstamo con la entidad escogieron pagar cuotas mensualmente con un porcentaje de 78% seguido de un 22% que realizan pagos quincenales esto quiere decir que las personas reciben su sueldo cada fin de mes con eso pueden cubrir los gastos que tienen con la entidad.

Pregunta 16

Tabla 41
Para qué tiempo lo solicito

TIRMPO	NÚMERO	PORCENTAJE
24 MESES	20	**11%**
48 MESES	114	**61%**
60 MESES	53	**28%**
TOTAL	187	**100%**

Análisis

- En cuanto al tiempo del crédito el 61% lo han solicitado para un plazo de 48 meses ya que son préstamos de consumo y un 28% para 60 meses teniendo en cuenta que son hipotecario, un 11% a 24 meses visualizando que en su mayoría son plazos cortos debido a que la gran parte de los créditos solicitados son de montos pequeños.

Pregunta 17

Tabla 42
La COAC "Obras Públicas Fiscales De Loja Y Zamora" cuenta con productos suficientes

PRODUCTOS	NÚMERO	PORCENTAJE
ESCASOS	206	**74%**
SUFICIENTES	72	**26%**
EXCESIVOS	0	**0%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- 206 socios que representan el 74% consideran que los productos financieros que ofrece la cooperativa son escasos y que no cubren sus necesidades, con un 26% comentan que son suficientes pero de igual manera esos créditos no son lo que ellos requieren si no que por la necesidad deben acogerse a los préstamos que tienen la entidad, 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.

Pregunta 18

Tabla 43
Está de acuerdo Uds. que se realice una nueva propuesta de productos financieros en la COAC *"Obras Públicas Fiscales De Loja Y Zamora"*

SI/NO	NÚMERO	PORCENTAJE
SI	233	**84%**
NO	45	**16%**
TOTAL	278	**100%**

Análisis

- De los 278 socios encuestados un 84% equivalente a 233 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 permitieron mejorar su gama de productos, le ayudaran a la cooperativa a ser más competitiva, así como también se pudo 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 16% correspondiente a 45 socios no creen importante o necesaria la propuesta para nuevos productos financieros ya que a su punto de vista la institución cuenta con los productos necesarios para su actividad económica.

Pregunta 19

Tabla 44
Que tipos de productos le gustaría que se implementen

PRODUCTOS	NÚMERO	PORCENTAJE
Ahorro futuro crédito	4	**2%**
Microcrédito	79	**34%**
Crédito Vehicular	101	**43%**
Crédito Productivo	49	**21%**
TOTAL	233	**100%**

Análisis

- los productos financieros que a los socios les gustaría incrementar son los productos crédito vehicular con un 43%, un 34% quieren un microcrédito con un 21% representa al crédito productivo, a través de este financiamiento mejorar su actividad económica y por ende su bienestar.

Pregunta 20

Tabla 45
Características que le gustarían que mejoren en los nuevos productos

AHORRO	NÚMERO	PORCENTAJE
Monto	86	**37%**
Tasa de interés	62	**27%**
Agilidad en tramites	48	**20%**
Plazo	5	**2%**
Requisitos	32	**14%**
TOTAL	233	**100%**

Análisis

- En cuanto a las características que les gustaría que mejoren en el otorgamiento de los nuevos productos financieros, tenemos un 37% prefieren que se aumente el monto de los créditos, 27%, que se modifiquen las tasas de interés ,20% que exista agilidad en los tramites, 14% que se disminuya los requisitos considerando solo lo necesario y 2% que se amplíen los plazos. Debido a la que las personas siempre buscan facilidad, beneficio y sobretodo la comodidad de pago.

Pregunta 21

Tabla 46 Periodo de pagos
Periodo de pagos

PERIODOS	NÚMERO	PORCENTAJE
DIARIO	2	**1%**
SEMANAL	4	**2%**
QUINSENAL	46	**20%**
MENSUAL	181	**77%**
TOTAL	233	**100.00%**

Análisis

- De las 233 personas encuestadas el 77% de las personas que respondieron que, si a las propuestas consideran que la forma de pago o plazo sería pagos mensuales con un 20% quincenal y por último 2% semanal, considerando que se cancelan sus labores de forma mensual lo que ayuda para poder cubrir sus créditos.

Pregunta 22

Tabla 47
Tasas de interés que le gustaría cancelar

TASA	NÚMERO	PORCENTAJE
9%	132	**57%**
10%	53	**23%**
11%	28	**12%**
12%	20	**8%**
TOTAL	233	**100%**

Análisis

- En cuanto a las tasas de interés que les gustaría que se mejoren tenemos, que 132 persona desearía que sea tasas cómodas como una tasa del 9%, 53 personas opinan que desearía una tasa del 10%, 28 personas estarían dispuestas a pagar una tasa del 11% y por ultimo

20 personas manifestaron estar desacuerdo en pagar una tasa del 12% cabe mencionar que los encuestados buscan de interés bajas porque esto les permite pagar y no quedar mal en los préstamos solicitados.

Propuesta de nuevos productos financieros para la cooperativa de ahorro y crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" Ltda.

Antecedentes

Para la elaboración de la propuesta se ha considerado varios aspectos importantes recolectados a través de la aplicación de las encuestas, aquellos puntos de vista y las necesidades que tienen los socios en cuanto a nuevos productos que se puedan incrementar en la institución en un tiempo determinado. Como se pudo observar en la encuesta la mayor parte de los socios son de género masculino por lo que se puede demostrar que la entidad ofrecer sus productos a sectores económicos donde en gran parte estas actividades son realizadas por hombres, así mismo, son personas dedicadas exclusivamente a actividades como el comercio, y al transporte, en su mayoría han hecho uso de productos financieros, 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 a los microcréditos y para la compra de vehículos, mejorando ciertas características como el plazo, monto, requisitos y tasas de interés.

Justificación

La Cooperativa cuenta con productos financieros primordiales para la actividad económica de una entidad de este segmento, sin embargo, existe cierta demanda de los socios que no se encuentra cubierta por completo con los productos financieros que ofrece la institución, teniendo como necesidad de aumentar y diversificar 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 y de igual manera tener una mejor posicionamiento en el mercado.

Objetivos

- Generar mayor crecimiento económico y financiero, permitiéndole mejorar su rentabilidad por medio de los nuevos productos financieros.
- Lograr que la cooperativa tenga una posición más fuerte y competitiva en el sector económico que se maneja.

- Proponer una amplia gama de productos financieros, otorgándole una mayor posibilidad de captación y colocación, y por ende mejorar su posición financiera.

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 Vehicular.
- Microcrédito.

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 48
Entidades financieras

Entidad financiera	Crédito	Plazo	Monto en dólares
Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	Micro acumulación ampliada	Hasta 72 meses	60.000,00
Financoop	Multiuso	Hasta 24 meses	80.000,00
Corporación Financiera Nacional	Financiamiento productivo	Hasta 36 meses	20.000.000,00

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

Nombre del Producto Financiero

CrédiCar

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.

Aporte del producto

- El nuevo producto financiero brindara a sus socios 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, 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.

Beneficios

- Financiamiento de hasta el 70% del vehículo.
- Prenda del vehículo como garantía de su crédito.

- Le brinda una tasa de interés competitiva y preferencial.
- Rapidez en la aprobación y desembolso del crédito.

Requisitos: Deudor

- Ser socio activo de la cooperativa.
- Copia de cedula de ciudanía 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 mecanizado hasta la fecha actual. certificado laboral, declaración de impuesto a la renta, etc.
- Proforma del vehículo a adquirir.
- Solicitud de crédito

Aspectos importantes

- **Monto**

El monto que será destinado a este crédito será el 70% del valor total del vehículo y el otro 30% lo cubrirá el socio.

- **Garantía**

La única garantía necesaria para la adquisición de este crédito, es la hipoteca del mismo vehículo en adquisición.

- **Forma de pago**

El pago del crédito se efectuará a través de las cuotas establecidas en el contrato, y de manera mensual.

Tasa de interés: La tasa de interés para el Crédito, 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.

Características del Crédito credicar

Tabla 49
Características del crédito

MONTO	**DE $7.000.00 A $20.000.00**
TASA	12.5%
GARANTIA	Hipoteca vehicular
PLAZO	60 MESES
FINACIAMIENTO	60% DE LA DEUDA TOTAL

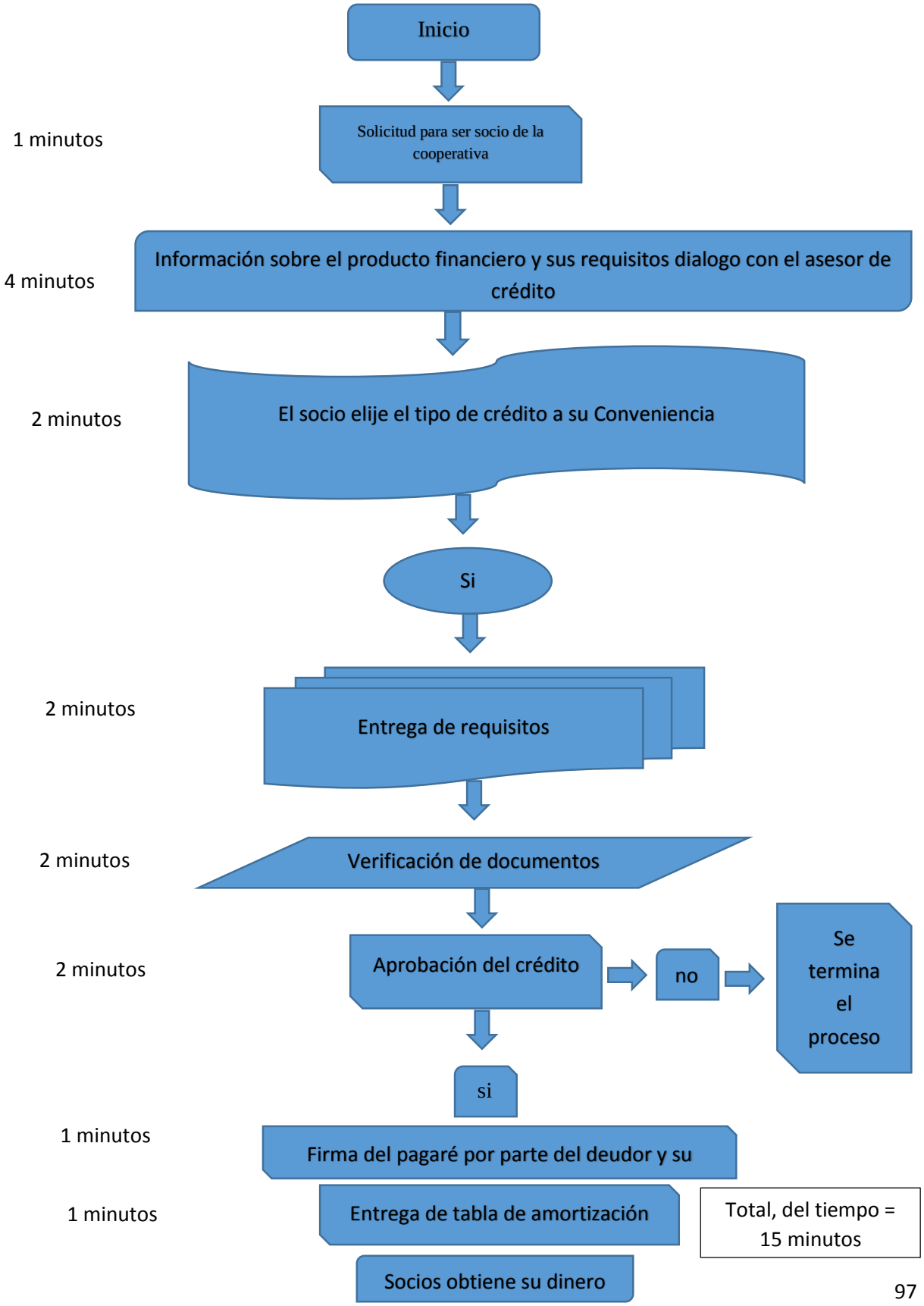
Fuente: *Investigación Directa*

Políticas crediticias

Para el nuevo Crédito, se establecen las siguientes políticas necesarias para una adecuada entrega y control del mismo.

- El socio debe entregar todos los requisitos requeridos por la entidad para poder realizar el análisis correspondiente para el crédito.
- Analizar que la solicitud de crédito esté llena en su totalidad, y que la información sea clara y verídica.
- Realizar un análisis minucioso del socio solicitante y verificar que todos los datos entregados estén correctos.
- Los datos entregados deben ser confirmados por el asesor de crédito mediante visitas y llamadas telefónicas.
- El dinero será entregado en un máximo de 3 a 5 días laborables.
- El dinero será transferido directamente a la cuenta del socio solicitante.
- En caso de retraso en alguna de las cuotas, se notificará personalmente y en forma escrita por dos ocasiones Flujograma del producto financiero “Crédito vehicular”

Flujograma del producto financiero "Crédito mi primer vehicular"



Presupuesto económico – financiero

Se realizará una presupuesto egresos, gastos, rentabilidad y utilidad del crédito.

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

Determinación de la demanda de créditos.

Se tomó en cuenta información de la cooperativa en cuantos a los créditos colocados durante los años 2014 al 2018 y la aplicación de la fórmula de progresión geométrica establecida por mancill y González la cual sirvió para determinar el crecimiento de los créditos.

Créditos otorgados por la cooperativa

Tabla 50
Créditos otorgados

Año	**Número de créditos otorgados**
2014	678
2015	590
2016	658
2017	473
2018	779

Fuente: *Información COAC*

Fórmula para determinar la razón de crecimiento

Donde fórmula

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

r = crecimiento

n = numero

l = ultimo termino

a = primer termino

$$r = \sqrt[5-1]{\frac{779}{678}} - 1$$

$$r = \sqrt[4]{1.148967552} - 1$$

$$r = 0.03532557199 = 3.53\%$$

Se obtuvo un valor de 3.53% el mismo que se utilizara para proyectar la demanda de los nuevos productos financieros para 5 años

Proyección de los créditos

Tabla 51
Proyección de créditos

Años	Tasa de crecimiento	Proyecciones de créditos
2019		806
2020		834
2021	0.03532557199	861
2022		891
2023		922
2024		952

Interpretación

Para poder proyectar los créditos partimos de la tasa de crecimiento proyectada anteriormente que es de 0.03532557199, y con la ayuda del monto de créditos otorgados en el año 2018 se proyectó para los siguientes años, teniendo como resultado que para el año 2020 se colocará

834 y para el 2024 un total de 952 créditos, y de esta manera se puede notar un incremento en la colocación, siendo un punto positivo para la entidad financiera, por lo cual se debería tomar a consideración para mejorar la rentabilidad de la cooperativa

Propuesta de Egresos

Es un aproximado de cuanto debería invertir para poner en marcha el nuevo crédito

Útiles de oficina

Tabla 52
Útiles de oficina

Descripción	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Carpetas Archivadoras	2	$ 1.60	$ 3.20
Resmas De Papel Bond	10	$ 3.00	$ 30.00
Cuaderno Auxiliar	2	$ 0.75	$ 1.50
Carpeta Folder	834	$ 0.25	$ 208.50
Vinchas Para Carpeta	834	$ 0.05	$ 41.70
Esferos Caja	2	$ 2.00	$ 4.00
Lápiz Caja	2	$ 1.00	$ 2.00
Grapadora	2	$ 1.00	$ 2.00
Grapas	1	$ 0.75	$ 0.75
Perforadora	1	$ 1.00	$ 1.00
Calculadora	1	$ 3.00	$ 3.00
Corrector	1	$ 1.00	$ 1.00
Resaltador	1	$ 1.00	$ 1.00
Solicitudes De Crédito	834	$ 0.05	$ 41.70
Total		$ 16.45	$ 341.35

Fuente: *Proforma la Reforma*

Publicidad:

Para hacer conocer el nuevo producto financiero crédito vehicular es necesario que exista la publicidad, que permita a la ciudadanía conozca del nuevo crédito y sus beneficios.

Tabla 53
Publicidad

Descripción	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Radio	150 (H)	$ 1.50	$ 225
Publicidad de internet (por un mes)	24 (H)	$ 40.00	$ 40.00
Total		$ 41.50	$ 265.00

Fuente: *Investigación Directa*

Capacitación

Es indispensable que el personal sea capacitado para las actividades que desarrolla, por lo que la capacitación se debe enfocar de manera principal al manejo, desarrollo y ejecución del nuevo crédito.

Capacitación

Tabla 54
Capacitación

Descripción	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Capacitación	1	$100.00	$ 100.00
	Total	$ 100.00	$200.00

Fuente: *Investigación Directa*

Gastos operacionales totales

Tabla 55
Gastos de operación

Descripción	Valor Total
Útiles de oficina	$ 341.00
Publicidad	$ 565.00
Capacitación	$ 200.00
Total	$ 1106.00

Fuente: *Investigación Directa*

Presupuesto de ingresos

Para la proyección de ingresos del crédito Mi primer vehículo, se toma a consideración los siguientes parámetros todos estos es la moneda dólares:

Tabla 56
Presupuesto de ingresos

CREDICAR

Presupuesto de Ingresos	2020	2021	2022	2023	2024
Cantidad de Demanda de Créditos	834	861	891	922	952
Socios Interesados en el Producto	43%	43%	43%	43%	43%
Monto de Crédito	$14,000.00	$14,000.00	$14,000.00	$ 14,000.00	$ 14,000.00
Financiamiento del 60%	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
Uso per cápita	1	1	1	1	1
Requerimiento de Efectivo para la Colocación del Crédito	$3,012,408.00	$ 3,109,932.00	$3,218,292.00	$3,330,264.00	$3,438,624.00
Interés Ganado	$1,053,970.8	$ 1,088,091.49	$1,126,004.0	$1,165,180.56	$1,203,093.0
Total, Interés Mas Capital	**$4,066,378.18**	**$ 4,198,023.49**	**$4,344,296.01**	**$ 4,495,444.56**	**$4,641,717.08**

Fuente: *Investigación Directa*

Para conocer el total de ingresos primeramente se tomó en cuenta la demanda de créditos que la cooperativa tendrá en los posteriores años establecidos, posteriormente se consideró el porcentaje de encuestados que harán uso de este producto (43%), de igual manera el monto promedio para la colocación del crédito, en este caso se tomó a consideración un monto promedio de $14,000.00 valor que se obtuvo haciendo referencia a que el crédito de vehículo financia hasta un porcentaje del 60%, de igual manera se realiza las operaciones 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 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

Es una herramienta importante y esencial dentro de una cooperativa, ya que permite conocer la liquidez que mantiene la institución, y es un punto muy importante para la toma de decisiones. De igual manera, el nuevo crédito percibirá ganancias a través de los intereses ganados, su proyección será de 5 años, esto por motivos de que el crédito es otorgado para este tiempo, con el fin de brindar facilidad de pago a los socios quienes lo soliciten,

Tabla 57
Flujo de caja

DESCRIPCIÓN	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024
Ingresos						
Ingresos Ganados		$350,640.85	$289,380.8	$220,008.6	$141,450.37	$52,489.92
Total, De Ingresos		**$350,640.5**	**$289,380.8**	**$220,008.6**	**$141,450.37**	**$52,489.92**
Egresos						
Gastos Operacionales		$1,106.00				
Total, De Egresos		**$1,106.00**				
Utilidad Neta		**$349,534.5**	**$289,380.8**	**$220,008.6**	**$141,450.37**	**$52,489.92**
Fondo De Crédito	$3,012,408.00					
Recuperación De Capital		$462,634.9	$523,895.6	$593,267.8	$671,825.27	$760,785.2
Flujo Neto De Efectivo	$3,012,408.00	**$812,169.4**	**$813,275.4**	**$813,275.4**	**$813,275.64**	**$813,275.4**

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

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:

$$TIR = R1 + (R2 - R1)\left[\frac{VAN1}{VAN1 - VAN2}\right]$$

$$TIR = 11\% + (1\%)\left[\frac{-7621.38}{-77162.42}\right]$$

$$TIR = 11.10\%$$

Tabla 58
Tasa interna de retorno

		11%		10%	
Años	**Flujos Neto**	**Factor De Actualización**	**Van Menor**	**Factor De Actualización**	**Van Mayor**
0	$ -	0.0000000000	$ -	0	$ -
1	$ 812,169.64	0.9009009009	$ 731,684.36	0.909090909	$ 738,336.04
2	$ 813,275.64	0.8116224332	$ 660,072.75	0.826446281	$ 672,128.63
3	$ 813,275.64	0.7311913813	$ 594,660.14	0.751314801	$ 611,026.03
4	$ 813,275.64	0.6587309741	$ 535,729.85	0.683013455	$ 555,478.21
5	$ 813,275.64	0.5934513281	$ 482,639.51	0.620921323	$ 504,980.19
		TOTAL	**$ 3,004,786.62**	**TOTAL**	**$ 3,081,949.08**
		INVERSIÓN	**$ 3,012,408.00**	**INVERSIÓN**	**$ 3,012,408.00**
		VAN MENOR	**-$ 7,621.38**	**VAN MENOR**	**$ 69,541.08**

Fuente: *Investigación Directa*

Análisis:

Con los resultados obtenidos se puede observar que proyectando únicamente los créditos para el primer año y con una recuperación de 5 años, la rentabilidad del producto será muy favorable, logrando obtener una TIR de 11,10% 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.

Nombre del producto financiero numero 2

Microcrédito

Descripción del producto:

En la descripción de la propuesta de nuevos productos financieros, se detalla la naturaleza, beneficios, requisitos, características, parámetros del microcrédito, demostración de la inversión-utilidad y el flujograma del crédito.

Aporte del producto

- El nuevo producto financiero brindara a sus socios 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.

Característica

Este crédito tiene la finalidad de solventar emergencias, necesidades inmediatas o resolver situaciones imprevistas como calamidad doméstica, enfermedades graves del cliente como de su familia, en casos fortuitos o de fuerza mayor, entre otros

Beneficios.

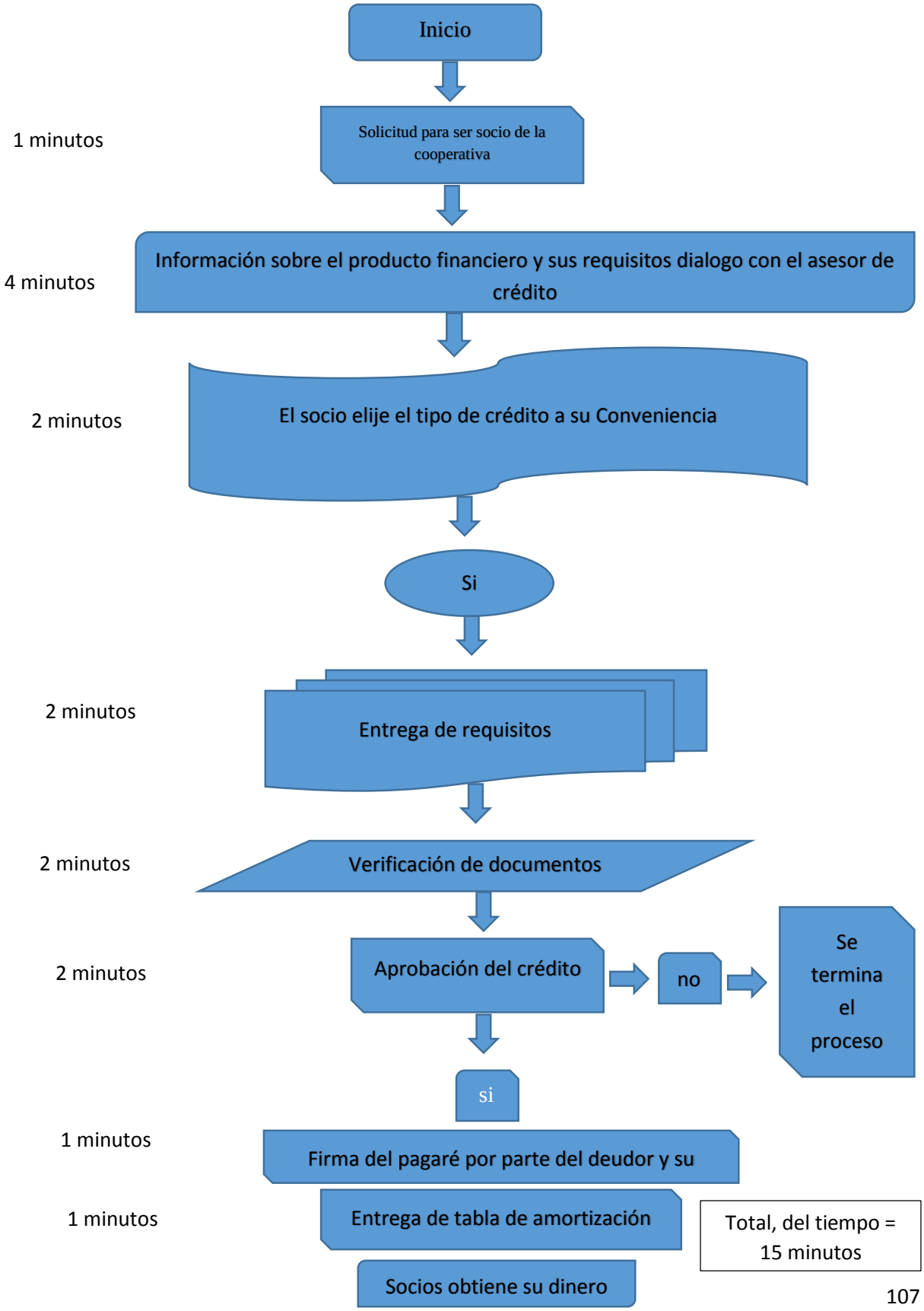
- Permite obtener el dinero de manera ágil y oportuna gracias a sus pocos requisitos
- El préstamo cuenta con el seguro de desgravamen en caso de fallecimiento o invalidez del deudor, lo que cancela su deuda y protege su familia.

- Proceso rápido, sencillo y desembolso dentro de 24 horas.
- Dirigido a: Clientes con calificación A, y a socios de la cooperativa
- Clientes que tengan créditos vigentes pero que se encuentren al día en sus pagos.

Requisitos:

- Ser socio de la cooperativa
- Fotocopia a color de cédula y certificado de votación del cliente.
- Llenar la solicitud de crédito.

Flujograma del producto financiero "Crédito mi primer vehicular"



Forma de pago

El pago del crédito se efectuará a través de las cuotas establecidas en el contrato, y de manera mensual.

Tasa de interés

La tasa de interés para el Crédito, 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.

Características del microcrédito

Tabla 59

Características del microcrédito

MONTO MINIMO	Sera del 50% del total del crédito
MONTO MÁXIMO	Sera de 75% del monto total del crédito
MONTO	DE $1.000.00 A $3.000.00
TASA	21%
Forma de pago	Mensual
PLAZO	12 MESES

Fuente: *Investigación Directa*

Políticas crediticias y de control

Para el nuevo Crédito, se establecen las siguientes políticas necesarias para una adecuada entrega y control del mismo.

- El socio debe entregar todos los requisitos requeridos por la entidad para poder realizar el análisis correspondiente para el crédito.
- Analizar que la solicitud de crédito esté llena en su totalidad, y que la información sea clara y verídica.
- Realizar un análisis minucioso del socio solicitante y verificar que todos los datos entregados estén correctos.
- Los datos entregados deben ser confirmados por el asesor de crédito mediante visitas y llamadas telefónicas.
- El dinero será entregado en un máximo de 1 a 2 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.

Presupuesto Económico-Financiero

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

Presupuesto de egresos

Gastos operacionales

Tabla 60
Gastos operacionales

Descripción	Valor Total en dólares
Útiles de oficina	341.00
Publicidad	565.00
Capacitación	200.00
Total	1106.00

Fuente: *Investigación Directa*

Presupuesto de Ingresos

Presupuesto de Ingresos	2020	2021	2022	2023	2024
Cantidad de Demanda de Créditos	834	861	891	922	952
Socios Interesados en el Producto	34%	34%	34%	34%	34%
Monto de Crédito	$1,500.00	$1,500.00	$1,500.00	$1,500.00	$ 1,500.00
Financiamiento del 60%	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
Uso per cápita	1	1	1	1	1
Requerimiento de Efectivo para la Colocación del Crédito	$265,837.50	$274,443.75	$284,006.25	$293,887.50	$303,450.00
Interés Ganado	$31,200.10	$32,210.17	$33,332.48	$34,492.19	$35,614.50
TOTAL, INTERÉS MÁS CAPITAL	$297,037.60	$306,653.92	$317,338.73	$328,379.69	$339,064.50

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

Flujo de Caja

El control del flujo de caja es un método de extrema importancia y de muy fácil realización que sirve para proyectar las necesidades futuras de dinero. A sí como todas y cada una de las obligaciones que se vayan generando en razón del desenvolvimiento de la actividad, para que, enfrentados en sus montos, den una idea general del dinero que se dispondrá al término de cada período de operaciones.

Descripción	año 2019	año 2020	año 2021	año 2022	año 2023	año 2024
Ingresos						
Ingresos Ganados		$31,200.10	$32,210.17	$33,332.48	$34,492.19	$35,614.50
Total, De Ingresos		**$31,200.10**	**$32,210.17**	**$33,332.48**	**$34,492.19**	**$35,614.50**
Egresos						
Gastos Operacionales		$1,106.00				
Total, De Egresos		**$1,106.00**				
Utilidad Neta		$30,094.10	$32,210.17	$33,332.48	$34,492.19	$35,614.50
Fondo De Crédito	$265,837.0					
Recuperación De Capital		$462,6349	$523,895.6	$593,267.8	$671,825.7	$760,785.2
Flujo Neto De Efectivo	**$265,837.0**	**$492,7289**	**$556,105.23**	**$626,599.5**	**$706,317.7**	**$796,400.2**

Fuente: *Investigación Directa*

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.

$$TIR = R1 + (R2 - R1)\left[\frac{van1}{van1 - van2}\right]$$

$$tir = 60\% + (1\%)\left[\frac{596051.23}{12418.14}\right]$$

$$tir = 12.23\%$$

Tabla 61
Tasa interna de retorno

		60%		61%	
Años	Flujos Neto	Factor De Actualización	Van Menor	Factor De Actualización	Van Mayor
0	$ -	0.0000000000	$ -	0	$ -
1	$492,728.89	0.6250000000	$307,955.55	0.621118012	$306,042.79
2	$556,105.23	0.3906250000	$217,228.61	0.385787585	$214,538.50
3	$626,599.65	0.2441406250	$152,978.43	0.239619618	$150,145.57
4	$706,317.47	0.1525878906	$107,775.49	0.148832061	$105,122.68
5	$ 796,400.22	0.0953674316	$75,950.64	0.092442274	$73,621.05
		TOTAL	**$861,888.73**	**TOTAL**	**$849,470.58**
		INVERSIÓN	**$265,837.50**	**INVERSION**	**$265,837.50**
		VAN MENOR	**$596,051.23**	**VAN MENOR**	**$583,633.08**

Fuente: *Investigación Directa*

Análisis:

Con los resultados obtenidos se puede observar que proyectando únicamente los créditos para el primer año y con una recuperación de 5 años, la rentabilidad del producto será muy favorable, logrando obtener una TIR de 12% 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.

g) DISCUSIÓN

La importancia de las organizaciones financieras de la economía popular y solidaria se basan netamente en la inclusión financiera, las mismas que tratan de recaudar dinero y colocarlo por medio de los créditos, los cuales ayudan a las familias y empresas a largo plazo y también a emergencias imprevistas.

Por lo tanto, se ve y se demuestra la importancia de crear nuevos créditos en las cooperativas de ahorro y crédito por medio de esto permite mayor captación de socios y de recursos, ofreciéndoles una mejor calidad de vida y una ayuda hacia sus económicas, por ellos se realizó una propuesta para nuevos productos financieros para la Cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, 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, 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.

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.

Según Jiménez (2012) en su investigación titulada “Propuesta de nuevos productos financieros para la fundación Desarrollo Comunitario sin Fronteras de la Ciudad de Loja¨ menciona que la esencia de una fundación es ayudar y canalizar las ofertas de los socios, con el objetivo de satisfacer las necesidades de quien los solicite, las capacidades de ofrecer estos productos y servicios, dependerá del capital social con que cuente la entidad, por consiguiente, se puede decir que en comparación con el presente proyecto de tesis comparten similitudes en la evaluación del análisis tanto estructural como financiero y estudio de mercado mediante la aplicación de encuestas los cuales ayudaron a dar cumplimiento a la propuesta planteada para las instituciones financieras.

Ambos estudios demuestran que una buena iniciativa de propuesta de nuevos productos financieros ayuda a contribuir en el mejoramiento y crecimiento de las entidades, una mayor captación y aceptación de clientes y, por ende, el interés de los directivos de mejorar cada día sus productos y servicios financieros. Ampliar la gama de productos y servicios genera ventajas competitivas, permitiendo una diferenciación, preferencias de clientes, cadena de valor e innovación y un posicionamiento de liderazgo en el mercado.

h) CONCLUSIONES

Se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- Mediante el diagnóstico situacional se pudo evidenciar que la entidad financiera mantiene una solvencia patrimonial de 38%; con respecto a la liquidez la entidad financiera posee 1,87% representando el rango más crítico para la cooperativa, factor que se le atribuye a que no cuenta con provisiones para solventar los créditos en morosidad y es por eso que su liquidez es inferior a las metas establecidas por la SEPS.
- En cuanto al análisis de la competencia, se pudo determinar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 se encuentran establecidas en la Ciudad de Loja, las mismas que son competencia directa con la entidad financiera en estudio, pues son entidades fuertemente consolidadas, con una gran posición en el mercado contando con productos financieros muy competitivos y con mejores estrategias de mercado.
- Los resultados obtenidos en el estudio han permitido conocer que un 43% de los clientes de la COAC Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora requieren la creación de un Crédito vehicular y con el 34% un microcrédito, siendo estas las opciones más seleccionadas por los encuestados de esta manera se conoce las necesidades de los socios al adquirir un préstamo en la entidad.
- Por ultimo con la propuesta planteada se obtuvo como resultado una tasa de rendimiento del 11.10% para el CrédiCar y para el microcrédito de 12,23%, visualizando una rentabilidad muy positiva, esto en comparación a la tasa de interés pasiva establecida por el Banco Central del Ecuador para los depósitos a plazo es de 7,21%, considerando dos proyectos totalmente aceptables y rentables, y que podrán ser financiados a través de créditos se 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 tomar en 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.

- Efectuar campañas publicitarias de los productos financieros que oferta la COAC Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, de esa manera podrá competir en el mercado ya que el público en general sabrá y conocerá todos sus productos financieros a los cuales los clientes y socios podrán acceder.

- Realizar encuestas constantes con la finalidad de consultar a los clientes cómo están percibiendo los productos ofrecidos por la fundación y que le permita aplicar acciones correctivas en caso de ser requerido.

- Considerar y dar importancia a aquellos productos financieros de interés de cada uno de los socios, tales como, los microcréditos y los créditos para adquirir un vehículo, 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.

j) Bibliografía

Asamblea. (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero. Quito: Nacional.

Asociación de Jóvenes Empresarios. (2009). *Productos financieros y alternativas de financiación.* Zaragoza: Grupo Milán, S.I. Recuperado el 30 de Enero de 2019, de https://www.camarazaragoza.com/docs/Guia_productos_financieros_y_alternativa_16602.pdf

BancaFácil. (Junio de 2016). *Que es Crédito*. Recuperado el 19 de octubre de 2018, de BancaFácil: http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000027&idCategoria=5

Banco Central del Ecuador. (29 de Noviembre de 2013). *Banco Central del Ecuador.* Recuperado el 25 de Enero de 2019, de https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/general/LibroI.pdf

Banco Central del Ecuador. (Junio de 2016). *BanEcuador.* Recuperado el 23 de Enero de 2019, de https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf

Bertrán, J. (26 de Noviembre de 2018). *Business School*. Recuperado el 22 de Enero de 2019, de https://retos-directivos.eae.es/productos-financieros-definicion-tipos-y-tecnologia-de-gestion/

Chiriboga, L. (2010). SISTEMA FINACIERO . En L. Chiriboga, *SISTEMA FINACIERO* (pág. 175). Quito: Publigraficas Jokama.

Chiriboga, R. L. (2010). *Sistema Finaciero* (Segunda ed.). Quito: Publigráficas Jokama.

Córdoba, P. M. (2011). *Formulación y Evaluación de proyectos II* (Segunda ed.). Colombia: Ecoe ediciones.

Córdoba, P. M. (Julio de 2014). *Análisis Financiero.* Bogatá: Ecoe Ediciones.

Díaz, M. J. (Octubre de 2015). *Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Occidente*. Recuperado el 23 de Enero de 2018, de https://cpalsocial.org/documentos/401.pdf

Economipedia. (2017). sitema finaciero. *http://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html*.

Garza & Jiménez, A. (2011). Competencia empresarial con el uso de la información y la tecnología. *Investigación Administrativa*, 17. Recuperado el 16 de Eenero de 2019, de http://www.redalyc.org/pdf/4560/456045339001.pdf

Guido H. Poveda-Burgos, & Edison A. Erazo-Flores. (2017). Importancia de las cooperativas en el Ecuador al margen de la Economía Popular y Solidaria. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

Hurtado, P. (Enero de 2010). *Analisis Financiero.* Recuperado el 3 de Octubre de 2018, de http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf.

Jácome et al. (Octubre de 2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Libro-Economía%20Solidaria.%20Historias%20y%20prácticas%20de%20su%20fortalecimiento2016%20.pdf/ff618ad6-b4b6-497b-abe1-24b0ab16605e

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera . (13 de Febrero de 2015). *038-2015-F | Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.* Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria : http://www.seps.gob.ec/interna-npe?1214

Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera. (16 de Abril de 2015). *Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/209-2016-F.pdf/031a40cf-0d86-456c-bd8b-75a32d321f70

Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera. (13 de Frebrero de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Recuperado el 25 de Enero de 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/593495/ACTUALIZACIO%CC%81N+DE+LA+SEGMENTACIO%CC%81N+DEL+SFPS+SEGU%CC%81N+ACTIVOS+2016.pdf/902d6dc0-331b-4521-ab2e-5b346e21dc58?version=1.0

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Marzo de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 7 de Enero de 2019, de http://rfr.org.ec/desc/incidencias/presentacion_econ_marcelo_cruz.pdf

Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero.* Quito: Registro Oficial.

Kiziryan, M. (19 de Noviembre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de https://economipedia.com/author/m-kiziryan

Kotler & Armstron, G. (2013). *Fundamentos de Marketing* (Décimoprimera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 22 de Enero de 2019, de https://issuu.com/isarodriguezvb/docs/fundamentos_de_marketing_-_philip_k

Martín, A. (22 de Julio de 2013). *iAhorro*. Recuperado el 17 de Enero de 2019, de https://www.iahorro.com/ahorro/productos-financieros/tipos-de-productos-financieros-que-existen.html

Ministerio Coordinador de Desarrollo Social. (7 de Julio de 2012). *Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de https://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf

Ministerio de Economíca y turismo. (31 de Enero de 2016). Obtenido de División de Asociatividad y Economía Social: http://economiasocial.economia.cl/quienes-somos/lineas-estrategicas/cooperativas%20https:/www.google.com.ec

Mora, Z. A. (2009). *Matemáticas Financieras* (Tercera ed.). México: Alfaomega Grupo Editor, S.A. de C.V. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de https://docplayer.es/26282257-Matematicas-financieras-3-a-edicion.html

Morales & Morales, J. (2009). *Proyectos de Inversión* (Primera ed.). México: McGraw-Hill.

Moreno, M. (11 de Mayo de 2012). *Educación Bancaria*. Recuperado el 10 de Enero de 2019, de https://educacionbancaria.wordpress.com/2012/11/05/introduccion-a-losinstrumentos-financieros-concepto-utilidad-y-caracteristicas/

Ortíz, G. J. (28 de Julio de 2014). *Finazas y Proyectos*. Obtenido de https://finanzasyproyectos.net/el-presupuesto-y-su-importancia/

Prieto, H. C. (2010). *Análisis Financiero.* Bogotá: FUS-Fundación para la Educación Superior San Mateo. Obtenido de http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf.

Romero, B. (31 de AGOSTO de 2015). *TusFinanzas*. Obtenido de https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/

Saltos, F. (26 de Abril de 2017). Situación y perspectivas de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. *GESTIÓN*.

Superintendencia de Bancos. (15 de Octubre de 2017). *Superintendencia de Bancos*. Recuperado el 15 de Enero de 2019, de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). *Organismos de Integración representativa de Economía Populara y Solidaria.* SEPS. Quito: Intendencia de Estadísticas de Estudios y Normas de la EPS Y SFPS. Recuperado el 31 de Enero de 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20de%20Coyuntura%20No.%203.pdf/c97beeec-2f52-42b5-83b0-2caa9a07fe91

Valle & González, M. (2004). *Analisis Situacional.* Mexico: UAM-Azcapotzalco.

Vera, D. S. (marzo de 2016). *Aplicación intereses pasivos y activos en sistema bancario ecuatoriano.* Guayaquil, Ecuador: Academia Española.

Villaseñor, F. (2012). *PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO.* MEXICO.

Villaseñor, F. E. (2012). *Los principios del cooperativismo.* México: Confederación Mexicana de Cajas Populares.

k) Anexos

Anexo 1

a) TEMA:

"**PROPUESTA PARA LA CREACION DE NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA"**

b) PROBLEMÁTICA

La crisis económica mundial fue originada en los Estados Unidos. Entre los principales factores que se atribuyen como causas de la crisis se encuentran los fallos en la regulación económica en bancos la cual afecto a todos los países.

Ecuador es uno de los países donde más desarrollo ha tenido el cooperativismo enfocados en las cooperativas de ahorro y crédito, esto se debe a que luego de la crisis financiera del año 1999 muchas de las instituciones recibieron los ahorros de los clientes que perdieron confianza en los bancos y es la solvencia de las mismas las que han permitido que existan aproximadamente 3.000.000 de socios agrupados en más de 6000 cooperativas. (Guido H. Poveda-Burgos & Edison A. Erazo-Flores, 2017).

En el Ecuador al contar con una Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria posibilita la reconstrucción de la institucionalidad del sistema financiero cooperativo desde lo multidimensional y además que las organizaciones comunitarias, asociativas y cooperativo de vivienda, producción, servicios y ahorro y crédito.

Por tanto, el Sistema Cooperativo es aquel que se encuentra integrado por sociedades, cooperativas de ahorro y crédito y entidades solidarias, mismas que pretenden aportar a la creación de modelos económicos que contribuyan a eliminar la pobreza, el desempleo y la marginalización por medio de apoyar las iniciativas económicas de la sociedad que la conforman bajo los principios del cooperativismo.

Las cooperativas de ahorro y crédito están regidas por la ley de la economía popular y solidaria de esta manera se diferencian 5 niveles de segmentación considerando su activo, forma de constitución, por la conformación de sus socios, entre el segmento se tiene en cuenta el segmento número 4 que se encuentra conformado con un capital de 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Publicas se encuentra en el segmento 4 al poseer en la actualidad 1015 accionistas como clientes desde sus inicios; en la actualidad es una cooperativa abierta para la población de Loja y Zamora.

La institución financiera se encuentra en el desarrollo económico y social, 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.
De todo ello se deduce la necesidad de realizar una propuesta para crear nuevos productos financieros y poder mejorar la calidad y cobertura de los productos que prestan las instituciones financieras.

c) JUSTIFICACION.

Tomando en cuenta la acogida que tienen los productos financieros en el mercado se elaborará la propuesta para nuevos productos en la cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora misma que estará argumentada y justificada de la siguiente manera:

Justificación Academia

La realización del presente proyecto se justifica plenamente, por estar en relación directa con la formación científico-teórico obtenida por el investigador, además el desarrollo de la propuesta permite poner en práctica todos los conocimientos adquiridos en la formación académica, y a su vez cumplir los requisitos establecidos por la Universidad Nacional de Loja para la obtención del título de Ingeniero en Banca y Finanzas.

Justificación Económica

El proyecto 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, 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 a todas las personas, otorgando bienestar, mejor financiamiento y ofreciéndoles los mejores estándares de calidad y la confianza necesaria para la adquisición de dichos productos en la institución.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, al implementar la propuesta podrá diversificar su gama de productos financieros, lo que permitirá ser más competitiva en su segmento y de igual manera ayudar a sus socios en general.

d) OBJETIVOS

Objetivo General

Diseñar una propuesta para la creación de nuevos productos financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora

Objetivos Específicos

1. Efectuar un diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora periodo 2017-2018.
2. Establecer los productos financieros que ofrece la competencia en instituciones financieras dentro del mismo segmento.
3. Identificar las necesidades de los socios para la creación de nuevos productos financieros.
4. Elaborar la propuesta de nuevos productos financieros para la cooperativa en análisis

e) MARCO TEÓRICO

Sistema financiero

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador define a un sistema financiero como "el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas.

El sistema financiero es el conjunto de instituciones, medios y mercados que permiten que el ahorro de agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir el crecimiento económico del país. (Economipedia, 2017)

De esta manera, el sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar**,** y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan.

Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros,

Principales Instituciones del Sistema Financiero

- **Banco**

Es una institución que se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.

- **Sociedad Financiera**

Es una institución que tiene como objetivo intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo

- **Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.

- **Mutualistas**

La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario

- **Organismos de Control y Regularización del Sistema Financiero**

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es la responsable de la formación de políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros, Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Romero, 2015).

- **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

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 desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

De acuerdo a la Asamblea (2014) "Su organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector financiero popular y solidario, se regirá por las disposiciones de este Código y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria". (pág. 17)

- **Principios del Cooperativismo.**

Villaseñor (2012) menciona "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." (pág. 123)

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.

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.

- **Cooperativas.** menciona que de conformidad al objeto u objetos que pretenden desarrollar, las cooperativas pueden ser:

Tipos de Cooperativas.

Ministerio de Economía y turismo (2016) 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 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 (2010) refiere que son sociedades de derecho privado, integradas por personas naturales o jurídicas sin buscar finalidades de lucro, su objetivo planificar y realizar actividades que ayudara social o colectivo, están manejadas y formadas con la aportación económica de sus socios.

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) expide la resolución No. 038-2015-F, Normas para la segmentación de las entidades del sector Financiero popular y solidario 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:

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

6. Cajas de ahorro, Bancos comunales, y Cajas comunales.

   Fuente: www.seps.gob.ec

Las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. (Saltos, 2017)

Estos principios son:

a) La búsqueda del buen vivir y del bien común.
b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
c) El comercio justo y consumo ético y responsable.
d) La equidad de género.
e) El respeto a la equidad cultural.
f) La autogestión.
g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y la rendición de cuentas.
h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes

- **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 se encuentran

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 0 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 náurales 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

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.

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 fideicomisos emitidos 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 Usd1,000.00, 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 Banca Fácil (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, menciona que este tipo de productos financieros los podemos adquirir

cuando queremos tener la solvencia económica, para poder hacerle frente a otro tipo de necesidades.

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, es decir es el monto que 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.

Plazo.

El plazo también es considerado el periodo determinado para cancelar una deuda que se haya adquirido, 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.

- **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." (pág. 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

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.

Propuesta

Una propuesta es un documento escrito en donde su propósito específico es convencer a alguien de que un proyecto puede y debe ser llevado a cabo para lo cual no hay un formato establecido para las propuestas, algunos de sus elementos son importantes para llevarse a cabo y, en algunos casos, obligatorio

f) METODOLOGÍA

Para el cumplimiento de los objetivos del proyecto se ha considerado aplicar los siguientes métodos y técnicas, que servirán para la recopilación de información clara y precisa.

El trabajo de tesis a desarrollarse será de tipo exploratoria a través de la cual se describirá, recopilará, organizará, y analizará toda la información que se obtendrá para llevar a cabo este proyecto de investigación además también será explicativa ya que ofrecerá un primer acercamiento al problema que se pretende conocer y estudiar.

En todo el proceso investigativo se utilizará el método científico ya que ayudará a obtener información concreta y oportuna con la revisión bibliográfica para tener conocimientos más profundos para lo cual se basará en la ley de economía popular y solidaria de igual manera con la ayuda de libros que permitan el desarrollo de la tesis.

Se utilizará el método inductivo el cual se lo empleará para conocer las necesidades de los socios, como también los productos financieros que necesita la cooperativa para diversificar su mercado, y permitir su crecimiento.

Tomando en cuenta el método analítico se lo aplicará 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 correcta consecución de los objetivos específicos es necesario determinar instrumentos que facilitaran su ejecución, para lo cual se utilizara las siguientes técnicas:

Se usará la recolección bibliográfica que servirán para extraer la información necesaria para elaborar el proyecto en cuanto al marco teórico, dónde se recolectará información de revistas, libros, documentos, web, entre otros.

Observación: La cual permitirá verificar de manera directa las necesidades que tienen los socios de la cooperativa.

Encuesta: Se la aplicará a los clientes la cual permitirá constatar de manera directa el interés por parte de ellos en la propuesta de la creación nuevos productos financieros.

Entrevista: Sera 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

Población:

Para la organización, análisis e interpretación de la información se toma una base de datos de la población que es de 1015 socios en la cooperativa hasta el año 2018,

Muestra

La muestra para el desarrollo del proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora" es de 278 mediante la aplicación de la formula se determinó el tamaño de la muestra:

Descripción de la fórmula de la muestra

En donde:

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

Z = Nivel de Confianza 95% 1,96

P = Probabilidad a favor 50% 0,5

Q = Probabilidad en contra 50% 0,5

N = Población total 1015

E = Error experimental 5% 0,05

n = Muestra

Aplicación de la fórmula:

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 1015}{0{,}05^2(1015 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 278$$

g) CRONOGRAMA

		2018									2019																																				
		Octubre			Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembre			
		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	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración y aprobación del proyecto	X	X	X																																												
2	Presentar el proyecto de tesis				X	X	X																																									
3	Solicitar director de tesis							X																																								
4	Revisión de la literatura							X	X	X	X	X	X	X																																		
5	Realizar encuestas y entrevista									X	X																																					
6	Tabulación de datos										X	X																																				
7	Análisis e interpretación de datos											X	X																																			
8	Elaboración de propuesta												X	X																																		
9	Elaboración de discusión, conclusión y recomendaciones													X	X																																	
10	Revisión del borrador de tesis														X																																	
11	Corrección al borrador de tesis															X	X																															
12	Presentación del trabajo final de tesis																	X																														
13	Tramite de aptitud legal																		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X																			
14	Petición de tribunal de borrador de grado																													X	X	X	X															
15	Audiencia privada																																	X	X	X	X	X										
16	Corrección y presentación de tesis																																						X	X	X	X	X					
17	Sustentación publica de grado																																											X	X	X	X	X

h) PRESUPUESTO Y FINACIAMIENTO

Presupuesto

se describirán los diferentes recursos a utilizar para la realización del presente proyecto, los mismos me permitirán cumplir los objetivos antes propuestos.

DETALLE	CANTIDAD	VALOR ($)	TOTAL
INGRESOS			
Aportación de autor			$ 2200**.00**
GASTOS			
Resmas De Papel	2	$ 6.00	$ 12.00
Empastado y anillados	8	$ 10.00	$ 80.00
copias e impresiones	1000	$ 0.02	$ 20.00
Libros	4	$ 17.00	$ 68.00
Internet (mes)	12	$ 20.00	$ 240.00
Computadora (portátil)	1	$ 700.00	$ 700.00
Cartucho	7	$ 35.00	$ 220.00
Gastos investigadores (mes)	12	$ 30.00	$ 360.00
Gastos varios	1	$ 500.00	$ 500.00
TOTAL			$ **2200.00**

Financiamiento:

El Presente proyecto de tesis estará financiado por el estudiante a cargo del estudio

i) Bibliografía

Asamblea. (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero. Quito: Nacional.

Asociación de Jóvenes Empresarios. (2009). *Productos financieros y alternativas de financiación.* Zaragoza: Grupo Milán, S.I. Recuperado el 30 de Enero de 2019, de https://www.camarazaragoza.com/docs/Guia_productos_financieros_y_alternativa_16602.pdf

BancaFácil. (Junio de 2016). *Que es Crédito*. Recuperado el 19 de octubre de 2018, de BancaFácil: http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000027&idCategoria=5

Banco Central del Ecuador. (29 de Noviembre de 2013). *Banco Central del Ecuador.* Recuperado el 25 de Enero de 2019, de https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/general/LibroI.pdf

Banco Central del Ecuador. (Junio de 2016). *BanEcuador.* Recuperado el 23 de Enero de 2019, de https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Modulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf

Bertrán, J. (26 de Noviembre de 2018). *Business School*. Recuperado el 22 de Enero de 2019, de https://retos-directivos.eae.es/productos-financieros-definicion-tipos-y-tecnologia-de-gestion/

Chiriboga, L. (2010). SISTEMA FINACIERO . En L. Chiriboga, *SISTEMA FINACIERO* (pág. 175). Quito: Publigraficas Jokama.

Chiriboga, R. L. (2010). *Sistema Finaciero* (Segunda ed.). Quito: Publigráficas Jokama.

Córdoba, P. M. (2011). *Formulación y Evaluación de proyectos II* (Segunda ed.). Colombia: Ecoe ediciones.

Córdoba, P. M. (Julio de 2014). *Análisis Financiero.* Bogatá: Ecoe Ediciones.

Díaz, M. J. (Octubre de 2015). *Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Occidente*. Recuperado el 23 de Enero de 2018, de https://cpalsocial.org/documentos/401.pdf

Economipedia. (2017). sitema finaciero. *http://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html*.

Garza & Jiménez, A. (2011). Competencia empresarial con el uso de la información y la tecnología. *Investigación Administrativa*, 17. Recuperado el 16 de Eenero de 2019, de http://www.redalyc.org/pdf/4560/456045339001.pdf

Guido H. Poveda-Burgos, & Edison A. Erazo-Flores. (2017). Importancia de las cooperativas en el Ecuador al margen de la Economía Popular y Solidaria. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

Hurtado, P. (Enero de 2010). *Analisis Financiero.* Recuperado el 3 de Octubre de 2018, de http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf.

Jácome et al. (Octubre de 2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Libro-Economía%20Solidaria.%20Historias%20y%20prácticas%20de%20su%20fortalecimiento2016%20.pdf/ff618ad6-b4b6-497b-abe1-24b0ab16605e

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera . (13 de Febrero de 2015). *038-2015-F | Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.* Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria : http://www.seps.gob.ec/interna-npe?1214

Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera. (16 de Abril de 2015). *Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/209-2016-F.pdf/031a40cf-0d86-456c-bd8b-75a32d321f70

Junta de Politica y Regulación Monetaria y Financiera. (13 de Frebrero de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Recuperado el 25 de Enero de 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/593495/ACTUALIZACIO%CC%81N+DE+LA+SEGMENTACIO%CC%81N+DEL+SFPS+SEGU%CC%81N+ACTIVOS+2016.pdf/902d6dc0-331b-4521-ab2e-5b346e21dc58?version=1.0

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Marzo de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 7 de Enero de 2019, de http://rfr.org.ec/desc/incidencias/presentacion_econ_marcelo_cruz.pdf

Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero.* Quito: Registro Oficial.

Kiziryan, M. (19 de Noviembre de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de https://economipedia.com/author/m-kiziryan

Kotler & Armstron, G. (2013). *Fundamentos de Marketing* (Décimoprimera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 22 de Enero de 2019, de https://issuu.com/isarodriguezvb/docs/fundamentos_de_marketing_-_philip_k

Martín, A. (22 de Julio de 2013). *iAhorro*. Recuperado el 17 de Enero de 2019, de https://www.iahorro.com/ahorro/productos-financieros/tipos-de-productos-financieros-que-existen.html

Ministerio Coordinador de Desarrollo Social. (7 de Julio de 2012). *Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de https://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf

Ministerio de Economíca y turismo. (31 de Enero de 2016). Obtenido de División de Asociatividad y Economía Social: http://economiasocial.economia.cl/quienes-somos/lineas-estrategicas/cooperativas%20https:/www.google.com.ec

Mora, Z. A. (2009). *Matemáticas Financieras* (Tercera ed.). México: Alfaomega Grupo Editor, S.A. de C.V. Recuperado el 11 de Enero de 2019, de https://docplayer.es/26282257-Matematicas-financieras-3-a-edicion.html

Morales & Morales, J. (2009). *Proyectos de Inversión* (Primera ed.). México: McGraw-Hill.

Moreno, M. (11 de Mayo de 2012). *Educación Bancaria*. Recuperado el 10 de Enero de 2019, de https://educacionbancaria.wordpress.com/2012/11/05/introduccion-a-losinstrumentos-financieros-concepto-utilidad-y-caracteristicas/

Ortíz, G. J. (28 de Julio de 2014). *Finazas y Proyectos*. Obtenido de https://finanzasyproyectos.net/el-presupuesto-y-su-importancia/

Prieto, H. C. (2010). *Análisis Financiero.* Bogotá: FUS-Fundación para la Educación Superior San Mateo. Obtenido de http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf.

Romero, B. (31 de AGOSTO de 2015). *TusFinanzas*. Obtenido de https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/

Saltos, F. (26 de Abril de 2017). Situación y perspectivas de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. *GESTIÓN*.

Superintendencia de Bancos. (15 de Octubre de 2017). *Superintendencia de Bancos*. Recuperado el 15 de Enero de 2019, de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). *Organismos de Integración representativa de Economía Populara y Solidaria.* SEPS. Quito: Intendencia de Estadísticas de Estudios y Normas de la EPS Y SFPS. Recuperado el 31 de Enero de 2018, de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20de%20Coyuntura%20No.%203.pdf/c97beeec-2f52-42b5-83b0-2caa9a07fe91

Valle & González, M. (2004). *Analisis Situacional.* Mexico: UAM-Azcapotzalco.

Vera, D. S. (marzo de 2016). *Aplicación intereses pasivos y activos en sistema bancario ecuatoriano.* Guayaquil, Ecuador: Academia Española.

Villaseñor, F. (2012). *PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO.* MEXICO.

Villaseñor, F. E. (2012). *Los principios del cooperativismo.* México: Confederación Mexicana de Cajas Populares.

Anexo 2

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora

Objetivo: Identificar las necesidades de la cooperativa y de los socios para la creación de nuevos productos financieros.

Estimado señor (a), muy respetuosamente me dirijo a Usted, para que de una manera muy comedida se digne dar contestación, con la mayor seriedad posible al siguiente cuestionario de preguntas, la información que su persona me brinde, apoya el cumplimiento de los objetivos planteados en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

Encuestas

preguntas

1. **Género:**

   Masculino () Femenino ( )

2. **Edad:**

   - 18 – 28 ( )
   - 29 – 39 ( )
   - 40 – 50 ( )
   - 51 – 61 ( )
   - 62 – 72 ( )

3. **Nivel de Educación:**

   Primario ( ) Secundario ( ) Superior ( )

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

   Empleado público ( ) Empleado privado ( ) Agricultura ( )

   Comercio ( ) Transporte ( ) Otros (

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

1 a 5 años ( ) 6 a 10 años ( ) 11 a 15 años ( ) 16 a 20 años ( )

6. **¿Qué tiempo lleva ud como socio de la cooperativa?**

- 1 a 2 años ( )
- 3 a 4 años ( )
- 5 a 6 años ( )
- 7 a 8 años ( )
- 9 a más años ( )

7. **Sus ingresos mensuales en dólares son de:**

- 350- 499 ( )
- 500- 650 ( )
- 651- 801 ( )
- 802- 952 ( )
- 953-1103 ( )
- 1104-1254 ( )
- 1255-1405 ( )
- 1406-1556 ( )
- 1557-1706 ( )

8. **Sus gastos mensuales en dólares son de:**

- 315-449 ( )
- 450-584 ( )
- 585-719 ( )
- 720-854 ( )
- 855-989 ( )
- 990-1124 ( )
- 1125-1259 ( )

9. **Usted mantiene una cultura de ahorro**

Si( ) No( )

10. **¿Qué monto de dinero ud destina para el ahorro?**

- 30-80 ( )
- 81-131 ( )
- 132-281 ( )
- 282-331 ( )
- 332-381 ( )

11. **¿Usted mantiene alguna cuenta en otra institución financiera?**

Si ( ) No ( )

Detalle cual institución

…….

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

- Depósitos a la vista ( )
- Depósitos a largo plazo ( )
- Créditos hipotecarios ( )
- Créditos quirografarios ( )

Otros ……..

13. ¿Conoce usted todos los productos financieros que ofrece la Cooperativa de Ahorro y crédito Obras públicas fiscales de Loja y Zamora?

Si ( ) No ( )

Cuales.

…….. ……..
…….. ……..
…….. ……..

14. ¿Ha solicitado usted algún crédito en la cooperativa de ahorro y crédito?

Si ( ) No ( )

Qué tipo de crédito solicito ……

15. ¿Cuánto ha sido el monto del crédito que usted ha solicitado?

- 350-1999 ( )
- 2000-3649 ( )
- 3650-5299 ( )
- 5300-6950 ( )
- 6950-8599 ( )
- 8600-10244 ( )
- 10250-11894 ( )
- 11900-13549 ( )
- 13550-15200 ( )

16. ¿Cada que periodo paga ud su crédito?

- Quincenales ( )
- Mensual ( )
- Trimestral ( )
- Semestral ( )

Otros ……..

17. ¿Para qué tiempo lo ha solicitado?

- 6 meses ( )
- 12 meses ( )
- 18 meses ( )
- 24 meses ( )
- 36 meses ( )
- 48 meses ( )
- 60 meses ( )

18. Ud. cree que la cooperativa cuenta con productos suficientes para satisfacer las necesidades de los socios

- Escasos ( )
- Suficiente ( )
- Exesivos ( )

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

Si ( ) No ( )

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

- Ahorro fututo crédito ( )
- Microcrédito ( )
- Crédito vehicular ( )
- Ahorro familiar ( )
- Crédito productivo ( )

Otros

…….

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

- Monto ( )
- Tasa de interés ( )
- Agilidad en tramites ( )
- Plazo ( )
- Requisitos ( )

22. ¿Cuáles son las tasas de interés aproximadas que Ud. estaría dispuesto a cancelar?

- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14

Anexo 3

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"

Como estudiante del décimo ciclo de la U.N.L., carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. Para pedirle se digne responder la siguiente encuesta, ya que la información obtenida servirá de ayuda para la realización del trabajo de tesis

1. ¿Cuál es la fecha de creación de la cooperativa de ahorro y crédito qué tiempo lleva en el mercado?
2. ¿Con que finalidad se creó la cooperativa?
3. ¿Cuál es el posicionamiento de la cooperativa en el sector?
4. ¿Con cuántos socios cuenta actualmente?
5. ¿Cuáles son sus mayores competidores?
6. ¿Cuál es la cantidad de activos y pasivos que maneja la institución?
7. ¿Cuántos departamentos existen y quienes los conforman?
8. ¿Nivel de formación del personal?
9. ¿Requisitos que deben cumplir para ser socio, en caso de socio nuevo requisitos adicionales?
10. ¿Tipos de manuales que tiene?
11. ¿La cooperativa trabaja o cuenta con un plan estratégico y plan operativo para alcanzar sus objetivos?
12. ¿Cómo se encuentra actualmente la cooperativa y cuáles son sus próximos retos?
13. ¿Que sistema informático tienen para poder laborar, como se llama en qué consiste?
14. ¿quién se encarga de administrar al personal?
15. ¿cada qué tiempo capacitan al personal?
16. ¿existe intercambios y participación a eventos con qué frecuencia?
17. ¿La remuneración es la adecuada?
18. ¿existe un óptimo clima laboral con el personal?

19. ¿en que se invierte los excedentes que obtiene la cooperativa?
20. ¿Cuáles son los puntos fuertes y débiles de la cooperativa?
21. ¿Qué productos y servicios financieros ofrece la institución: créditos, ahorro etc.
22. ¿Servicios adicionales brinda la entidad:
23. ¿Cuál es su metodología utilizada para otorgar créditos en la entidad?
24. ¿Cuáles Montos promedio para otorgar los créditos el máximo el mínim0?
25. ¿Los créditos concedidos por la cooperativa a que sectores son otorgados con mayor frecuencia?
26. ¿Cuáles son los montos mínimos y máximos que presta la cooperativa?
27. ¿Cuál es el tiempo máximo que ofertan los créditos?
28. ¿Cómo se financia la cooperativa?
29. ¿Cuáles son los sectores que con mayor frecuencia solicitan un crédito?
30. ¿Si existiera la necesidad por parte de los socios y clientes de que se oferte un nuevo producto financiero, se consideraría para su implementación?
31. Con cuantos oficiales de crédito cuenta
32. Numero de prestatarios activos
33. Tiene un plan estratégico donde tenga misión, visión, objetivos: si la cooperativa tiene misión, visión y objetivos. ¿cuáles son?
34. ¿Están actualizados su misión, visión y objetivos?
35. Existe una evaluación sobre el cumplimiento de sus objetivos o como identifican las necesidades de la cooperativa.
36. ¿Mantiene convenios con otras instituciones, organizaciones etc.
37. ¿A través de qué medios se hace conocer a la población los productos y servicios que brinda la cooperativa?

Anexo. 4

Tablas de Amortización "Mi primer Vehículo"

Fórmula para determinar la cuota con período constante

$$\boldsymbol{Cuota} = P\ [(i\ (1+i)n)/((\ 1+i)n-1)]\ \boldsymbol{Cuota} = \$67{,}772.97$$

2020

Capital:	**$3012408**	**Periodo:**	**60**
Tasa anual:	**12.50%**	**Cuota:**	**$67772.97**
Tasa Mensual:	**0.01041667**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$3,012,408.00
1	$36,393.72	$31,379.25	$67,772.97	$2,976,014.28
2	$36,772.82	$31,000.15	$67,772.97	$2,939,241.46
3	$37,155.87	$30,617.10	$67,772.97	$2,902,085.59
4	$37,542.91	$30,230.06	$67,772.97	$2,864,542.68
5	$37,933.98	$29,838.99	$67,772.97	$2,826,608.70
6	$38,329.13	$29,443.84	$67,772.97	$2,788,279.57
7	$38,728.39	$29,044.58	$67,772.97	$2,749,551.18
8	$39,131.81	$28,641.16	$67,772.97	$2,710,419.37
9	$39,539.43	$28,233.54	$67,772.97	$2,670,879.93
10	$39,951.30	$27,821.67	$67,772.97	$2,630,928.63
11	$40,367.46	$27,405.51	$67,772.97	$2,590,561.17
12	$40,787.96	$26,985.01	$67,772.97	$2,549,773.21
13	$41,212.83	$26,560.14	$67,772.97	$2,508,560.38
14	$41,642.13	$26,130.84	$67,772.97	$2,466,918.25
15	$42,075.90	$25,697.07	$67,772.97	$2,424,842.34
16	$42,514.19	$25,258.78	$67,772.97	$2,382,328.15
17	$42,957.05	$24,815.92	$67,772.97	$2,339,371.10
18	$43,404.52	$24,368.45	$67,772.97	$2,295,966.58
19	$43,856.65	$23,916.32	$67,772.97	$2,252,109.93
20	$44,313.49	$23,459.48	$67,772.97	$2,207,796.44
21	$44,775.09	$22,997.88	$67,772.97	$2,163,021.35
22	$45,241.50	$22,531.47	$67,772.97	$2,117,779.85
23	$45,712.76	$22,060.21	$67,772.97	$2,072,067.09
24	$46,188.94	$21,584.03	$67,772.97	$2,025,878.15
25	$46,670.07	$21,102.90	$67,772.97	$1,979,208.08
26	$47,156.22	$20,616.75	$67,772.97	$1,932,051.86
27	$47,647.43	$20,125.54	$67,772.97	$1,884,404.43
28	$48,143.76	$19,629.21	$67,772.97	$1,836,260.67
29	$48,645.25	$19,127.72	$67,772.97	$1,787,615.42
30	$49,151.98	$18,620.99	$67,772.97	$1,738,463.44
31	$49,663.98	$18,108.99	$67,772.97	$1,688,799.47
32	$50,181.31	$17,591.66	$67,772.97	$1,638,618.16
33	$50,704.03	$17,068.94	$67,772.97	$1,587,914.13

34	$51,232.20	$16,540.77	$67,772.97	$1,536,681.93
35	$51,765.87	$16,007.10	$67,772.97	$1,484,916.07
36	$52,305.09	$15,467.88	$67,772.97	$1,432,610.97
37	$52,849.94	$14,923.03	$67,772.97	$1,379,761.03
38	$53,400.46	$14,372.51	$67,772.97	$1,326,360.58
39	$53,956.71	$13,816.26	$67,772.97	$1,272,403.86
40	$54,518.76	$13,254.21	$67,772.97	$1,217,885.10
41	$55,086.67	$12,686.30	$67,772.97	$1,162,798.43
42	$55,660.49	$12,112.48	$67,772.97	$1,107,137.95
43	$56,240.28	$11,532.69	$67,772.97	$1,050,897.66
44	$56,826.12	$10,946.85	$67,772.97	$994,071.54
45	$57,418.06	$10,354.91	$67,772.97	$936,653.49
46	$58,016.16	$9,756.81	$67,772.97	$878,637.32
47	$58,620.50	$9,152.47	$67,772.97	$820,016.83
48	$59,231.13	$8,541.84	$67,772.97	$760,785.70
49	$59,848.12	$7,924.85	$67,772.97	$700,937.58
50	$60,471.54	$7,301.43	$67,772.97	$640,466.04
51	$61,101.45	$6,671.52	$67,772.97	$579,364.60
52	$61,737.92	$6,035.05	$67,772.97	$517,626.67
53	$62,381.03	$5,391.94	$67,772.97	$455,245.65
54	$63,030.83	$4,742.14	$67,772.97	$392,214.82
55	$63,687.40	$4,085.57	$67,772.97	$328,527.42
56	$64,350.81	$3,422.16	$67,772.97	$264,176.61
57	$65,021.13	$2,751.84	$67,772.97	$199,155.48
58	$65,698.43	$2,074.54	$67,772.97	$133,457.05
59	$66,382.79	$1,390.18	$67,772.97	$67,074.26
60	$67,074.28	$698.69	$67,772.97	-$0.02
TOTAL	$3,012,408.02	$1,053,970.18	$4,066,378.20	

Intereses ganados y recuperación de capital

Nro. de años	Nro. cuotas por año	Intereses por año	Recuperación de capital por año
2020	12	$350,640.85	$462,634.79
2021	24	$289,380.58	$523,895.06
2022	36	$220,008.46	$593,267.18
2023	48	$141,450.37	$671,825.27
2024	60	$52,489.92	$760,785.72
	TOTAL	**$1,053,970.18**	**$3,012,408.02**

Anexo tabla de amortización microcrédito

		2020	
Monto:	**$265837.5**	**Periodo:**	**12meses**
Interés anual:	**21.00%**	**Cuota:**	**$24753.13**
Interés mensual:	**0.0175**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$265,837.50
1	$20,100.98	$4,652.16	$24,753.13	$245,736.52
2	$20,452.74	$4,300.39	$24,753.13	$225,283.78
3	$20,810.66	$3,942.47	$24,753.13	$204,473.12
4	$21,174.85	$3,578.28	$24,753.13	$183,298.27
5	$21,545.41	$3,207.72	$24,753.13	$161,752.86
6	$21,922.45	$2,830.68	$24,753.13	$139,830.40
7	$22,306.10	$2,447.03	$24,753.13	$117,524.31
8	$22,696.45	$2,056.68	$24,753.13	$94,827.85
9	$23,093.64	$1,659.49	$24,753.13	$71,734.21
10	$23,497.78	$1,255.35	$24,753.13	$48,236.43
11	$23,908.99	$844.14	$24,753.13	$24,327.43
12	$24,327.40	$425.73	$24,753.13	$0.03
TOTAL	$265,837.47	$31,200.10	$297,037.56	

2021

Monto:	**$274443.75**	**Periodo :**	**12**
Interés Anual:	**21.00%**	**Cuota:**	**$25554.49**
Interés Mensual :	**0.0175**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$274,443.75
1	$20,751.73	$4,802.77	$25,554.49	$253,692.02
2	$21,114.88	$4,439.61	$25,554.49	$232,577.14
3	$21,484.39	$4,070.10	$25,554.49	$211,092.75
4	$21,860.37	$3,694.12	$25,554.49	$189,232.39
5	$22,242.92	$3,311.57	$25,554.49	$166,989.46
6	$22,632.17	$2,922.32	$25,554.49	$144,357.29
7	$23,028.24	$2,526.25	$25,554.49	$121,329.05
8	$23,431.23	$2,123.26	$25,554.49	$97,897.82
9	$23,841.28	$1,713.21	$25,554.49	$74,056.54
10	$24,258.50	$1,295.99	$25,554.49	$49,798.04
11	$24,683.02	$871.47	$25,554.49	$25,115.02
12	$25,114.98	$439.51	$25,554.49	$0.00
13	$274,443.71	$32,210.17	$306,653.88	

2022

Capital:	**$284006.25**	**Periodo :**	**12**
Tasa anual	**:21.00%**	**Cuota**	**$26444.89**
Tasa mensual:	**0.0175**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$284,006.25
1	$21,474.78	$4,970.11	$26,444.89	$262,531.47
2	$21,850.59	$4,594.30	$26,444.89	$240,680.88
3	$22,232.97	$4,211.92	$26,444.89	$218,447.90
4	$22,622.05	$3,822.84	$26,444.89	$195,825.85
5	$23,017.94	$3,426.95	$26,444.89	$172,807.91
6	$23,420.75	$3,024.14	$26,444.89	$149,387.16
7	$23,830.61	$2,614.28	$26,444.89	$125,556.55
8	$24,247.65	$2,197.24	$26,444.89	$101,308.90
9	$24,671.98	$1,772.91	$26,444.89	$76,636.91
10	$25,103.74	$1,341.15	$26,444.89	$51,533.17
11	$25,543.06	$901.83	$26,444.89	$25,990.11
12	$25,990.06	$454.83	$26,444.89	$0.00
Total	$284,006.21	$33,332.48	$317,338.68	

2023

Capital:	**$293887.5**	**Periodo :**	**12**
Tasa anual :	**21.00%**	**Cuota:**	**$27364.97**
Tasa mensual :	**0.0175**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$293,887.50
1	$22,221.94	$5,143.03	$27,364.97	$271,665.56
2	$22,610.82	$4,754.15	$27,364.97	$249,054.73
3	$23,006.51	$4,358.46	$27,364.97	$226,048.22
4	$23,409.13	$3,955.84	$27,364.97	$202,639.10
5	$23,818.79	$3,546.18	$27,364.97	$178,820.31
6	$24,235.61	$3,129.36	$27,364.97	$154,584.70
7	$24,659.74	$2,705.23	$27,364.97	$129,924.96
8	$25,091.28	$2,273.69	$27,364.97	$104,833.67
9	$25,530.38	$1,834.59	$27,364.97	$79,303.29
10	$25,977.16	$1,387.81	$27,364.97	$53,326.13
11	$26,431.76	$933.21	$27,364.97	$26,894.37
12	$26,894.32	$470.65	$27,364.97	$0.00
Total	$293,887.45	$34,492.19	$328,379.64	

2023

Capital:	**$303450.0**	**Periodo:**	**12**
Tasa anual:	**21.00%**	**Cuota:**	**$28255.37**
Tasa mensual:	**0.0175**		

PERIODO	CAPITAL	INTERES	VALOR CUOTA	SALDO FINAL
0				$303,450.00
1	$22,945.00	$5,310.38	$28,255.37	$280,505.00
2	$23,346.53	$4,908.84	$28,255.37	$257,158.47
3	$23,755.10	$4,500.27	$28,255.37	$233,403.37
4	$24,170.81	$4,084.56	$28,255.37	$209,232.56
5	$24,593.80	$3,661.57	$28,255.37	$184,638.76
6	$25,024.19	$3,231.18	$28,255.37	$159,614.57
7	$25,462.12	$2,793.25	$28,255.37	$134,152.45
8	$25,907.70	$2,347.67	$28,255.37	$108,244.75
9	$26,361.09	$1,894.28	$28,255.37	$81,883.66
10	$26,822.41	$1,432.96	$28,255.37	$55,061.26
11	$27,291.80	$963.57	$28,255.37	$27,769.46
12	$27,769.40	$485.97	$28,255.37	$0.00
Total	$303,449.94	$35,614.50	$339,064.44	

Anexo 5

Estados financieros “COAC”

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

B A L A N C E G E N E R A L
Ejercicio 2017
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

A C T I V O

11	FONDOS DISPONIBLES			164296.47
1101	Caja		7040.00	
110105	Efectivo		7000.00	
11010505	Efectivo	7000.00		
110110	Caja chica		40.00	
11011005	Caja chica	40.00		
1103	Bancos y otras instituciones financi		157256.47	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		5519.39	
11030505	Banco Central Cta. Cte.	5519.39		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		150430.02	
11031005	Banco de Loja Cta Cte	116824.10		
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	376.77		
11031015	BanEcuador	33229.15		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER		1307.06	
11032005	Coop.JEP.Cta.Ahorros	1307.06		
13	INVERSIONES			50000.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de e		50000.00	
130560	De 91 a 180 días sector financiero		50000.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS			906065.94
1402	CARTCRÉD CONSUMO PRIORITAR POR VENC		657719.67	
140205	De 1 a 30 días		43881.86	
14020502	De 1 a 30 Días	43881.86		
140210	De 31 a 90 días		72425.23	
14021002	Ordinarios	72425.23		
140215	De 91 a 180 días		100862.25	
14021502	Ordinarios	100862.25		
140220	De 181 a 360 días		207066.77	
14022002	Ordinarios	207066.77		
140225	De más de 360 días		233483.56	
14022502	Ordinarios	233483.56		
1426	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN		24651.12	
142605	De 1 a 30 días		5053.82	
14260502	Ordinarios	5053.82		
142610	De 31 a 90 días		5207.52	
14261002	Ordinarios	5207.52		
142615	De 91 a 180 días		5156.56	
14261502	Ordinarios	5156.56		
142620	De 181 a 360 días		3879.90	
14262002	Ordinarios	3879.90		
142625	De más de 360 días		5353.32	
14262502	Ordinarios	5353.32		
1427	CART. CRÉD INMOBILIARIO Q NO DEVENGA		6376.00	
142705	De 1 a 30 días		553.00	
14270505	De 1 a 30 días	553.00		
142710	De 31 a 90 días		837.00	
14271005	De 31 a 90 días	837.00		
142715	De 91 a 180 días		870.00	
14271505	De 91 a 180 días	870.00		
142720	De 181 a 360 días		1829.00	
14272005	De 181 a 360 días	1829.00		
142725	De más de 360 días		2287.00	
14272505	De mas de 360 días	2287.00		
1450	CART CRÉD.CONSUMO PRIORITAR VENCIDA		266458.17	
145005	De 1 a 30 días		878.00	
14500502	Ordinarios	878.00		
145010	De 31 a 90 días		6535.86	
14501002	Ordinarios	6535.86		
145015	De 91 a 180 días		7643.21	
14501502	Ordinarios	7643.21		
145020	De 181 a 270 días		6274.42	
14502002	Ordinarios	6274.42		
145025	De más de 270 días		245126.68	
14502502	Ordinarios	245126.68		
1451	CARTERA CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA		12947.55	
145110	De 31 a 90 días		269.00	
14511005	De 31 a 90 días	269.00		
145115	De 91 a 270 días		1556.00	
14511505	De 91 a 270 días	1556.00		
145125	De 361 a 720 días		1058.11	
14512505	De 361a 720 días	1058.11		
145130	DE MAS DE 720 DIAS		10064.44	
14513005	De más de 720 días	10064.44		
1499	(Provisiones para créditos incobrabl		-62086.57	
149910	(Cartera de créditos de consumo pr		-52336.57	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-9750.00	
16	CUENTAS POR COBRAR			45622.43
1602	Intereses por cobrar inversiones		605.00	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		605.00	
1603	Intereses por cobrar de cartera de c		6108.99	
160310	Cartera de créditos de consumo pri		6108.99	
16031002	Ordinarios	6108.99		
1614	Pagos por cuenta de socios		6743.61	
161430	Gastos judiciales		6743.61	
1690	Cuentas por cobrar varias		33164.83	
169005	Anticipos al personal		2500.00	
169015	Cheques protestados y rechazados		1317.79	
169090	Otras		29347.04	
16909010	Otras cuentas por cobrar socios	29347.04		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-1000.00	
169910	(Provisión para otras cuentas por		-1000.00	
16991005	(Provision Gastos Judiciales)	-1000.00		

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:05:49 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin			20333.50	8655.14
180505	Muebles de Oficina		14650.45		
18050505	Muebles con vida util	14650.45			
180510	Enseres de Oficina		840.69		
18051005	Enseres con vida util	840.69			
180515	Equipo de Oficina		4842.36		
18051505	Equipo con vida util	4842.36			
1806	Equipos de computación			12721.08	
180605	Equipos de computacion		12721.08		
18060505	Equipo con vida util	12721.08			
1890	Otros			795.38	
189010	Biblioteca		560.08		
189015	PINACOTECA		235.30		
1899	(Depreciación acumulada)			-25194.82	
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-12912.22		
18991505	(Muebles de Oficina)	-9436.48			
18991510	(Enseres de Oficina)	-630.65			
18991515	(Equipo de Oficina)	-2845.09			
189920	(Equipos de computación)		-12282.60		
19	OTROS ACTIVOS				9870.45
1901	Inversiones en acciones y participac			6216.00	
190110	En otras instituciones financieras		6116.00		
19011005	Acciones Banco de Loja	6116.00			
190125	En otros organismos de integración		100.00		
19012505	Fecoac	100.00			
1904	Gastos y pagos anticipados			506.30	
190410	Anticipos a terceros		156.80		
190490	Otros		349.50		
19049005	Seguro contra incendio	48.75			
19049010	Seguro contra robo y/o asalto	96.35			
19049015	Seguro equipos de computacion	73.05			
19049020	Seguro de fidelidad	131.35			
1905	Gastos diferidos			833.62	
190520	Programas de computación		10192.00		
190590	Otros		2955.23		
19059005	LICENCIAS WINDOWS OFFICE	2955.23			
190599	(Amortización acumulada gastos dif		-12313.61		
1990	Otros			2314.53	
199010	Otros impuestos		2286.12		
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	2268.76			
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid	17.36			
199090	Varias		28.41		
19909055	Otros	28.41			
	TOTAL ACTIVO				1184510.43

P A S I V O S

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-722009.39
2101	Depósitos a la vista			-117773.39	
210135	Depósitos de ahorro		-82773.39		
21013505	Ahorro Libre - Activas	-52314.48			
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas	-8968.52			
21013515	Ahorro Activo	-18679.71			
21013520	Ahorro Plan	-2320.43			
21013525	Ahorro Servicios	-35.25			
21013530	Ahorro Familiar	-455.00			
210140	Otros depósitos		-35000.00		
21014005	Depositos Plazo Menor	-35000.00			
2103	Depósitos a plazo			-604236.00	
210305	De 1 a 30 dias		-65500.00		
210310	De 31 a 90 dias		-211000.00		
210315	De 91 a 180 dias		-183236.00		
210320	De 181 a 360 dias		-144500.00		
25	CUENTAS POR PAGAR				-51799.32
2501	Intereses por pagar			-12645.58	
250115	Depósitos a plazo		-12645.58		
2503	Obligaciones patronales			-20860.55	
250310	Beneficios Sociales		-19781.45		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-169.16			
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-468.75			
25031015	Jubilacion Patronal	-19143.54			
250315	Aportes al IESS		-706.24		
250325	Participación a empleados		-372.86		
2504	Retenciones			-3628.07	
250405	Retenciones fiscales		-660.88		
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-10.88			
25040520	Retenciones de IVA	-371.58			
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-4.46			
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-0.96			
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-138.00			
25040540	Retención en la Fuente 10%	-135.00			
250490	Otras retenciones		-2967.19		
25049005	Seguro de Desgravamen	-2967.19			
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-1020.13	
250505	Impuesto a la renta		-456.37		
250590	Otras contribuciones e impuestos		-563.76		
2590	Cuentas por pagar varias			-13644.99	
259015	Cheques girados no cobrados		-5.37		
259090	Otras cuentas por pagar		-13639.62		
25909005	Educación Cooperativa	-5020.74			

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:05:49 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

25909006	Otras Cuentas por Liquidar Socio	-280.00			
25909010	Fondo mortuorio	-8338.88			
	TOTAL PASIVOS				-773808.71
	P A T R I M O N I O				
31	CAPITAL SOCIAL				-315147.59
3103	Aportes de socios			-315147.59	
310305	Capital social -Aport. de socios-C		-126347.59		
310310	Capital social-Aprt. socios-Obliga		-188800.00		
33	RESERVAS				-82309.78
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-66628.36	
330105	Reserva Legal Irrepartible		-66622.96		
330115	Donaciones		-5.40		
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS			-15681.42	
330390	Otras		-15681.42		
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15681.42			
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES				-11609.01
3501	Superávit por valuación de propiedad			-11609.01	
350105	Superavit valuac.prop.,equipo		-11609.01		
36	RESULTADOS				-1635.34
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			-1635.34	
360305	Utilidad o excedentes del ejercici		-1635.34		
	TOTAL PATRIMONIO				-410701.72
	EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1184510.43
	C U E N T A S C O N T I N G E N T E S				
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
	C U E N T A S D E O R D E N				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				-98457.76
7101	Valores y bienes propios en poder de			-126170.24	
710110	En custodia		-126170.24		
7103	Activos castigados			10185.84	
710310	Cartera de créditos		10185.84		
7107	Cartera de créditos y otros activos			-14894.32	
710710	Consumo prioritario		-11528.88		
710715	Inmobiliario		-3365.44		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			32420.96	
710910	Cartera de créditos de consumo pri		29220.72		
71091002	Ordinarios	29220.72			
710915	Cartera de crédito inmobiliario		3200.24		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				-27712.48
7203	Activos castigados			-10185.84	
720310	Cartera de creditos		-10185.84		
7207	Cartera de créditos y otros activos			14894.32	
720710	Consumo		11528.88		
720715	Vivienda		3365.44		
7209	Intereses en suspenso			-32420.96	
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-29220.72		
72091002	Cartera Consumo	-29220.72			
720915	Cartera de Creditos Vivienda		-3200.24		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				1339487.26
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			1339487.26	
730130	Cartera de Credito Consumo		1198317.02		
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare		15000.00		
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas		126170.24		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-1213317.02
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			-1213317.02	
740110	Documentos en garantia		-1198317.02		
74011005	Cartera de Credito Consumo	-1198317.02			
740135	En administración		-15000.00		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

GERENTE CONTADOR

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:05:49 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Período: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

I N G R E S O S

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				-157709.53
5101	Depósitos			-1371.90	
510110	Depósitos en instituciones financi		-1371.90		
51011005	Intereses Cta. Cte.	-47.63			
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-1324.27			
5103	Intereses y descuentos de inversione			-2248.06	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-2248.06		
5104	Intereses y descuentos de cartera de			-153846.07	
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-113811.21		
51041002	Ordinarios	-113811.21			
510415	Cartera de crédito inmobiliario		-568.84		
510450	De mora		-39466.02		
5190	Otros intereses y descuentos			-243.50	
519005	Por pagos por cuenta de socios		-243.50		
54	INGRESOS POR SERVICIOS				-60.69
5404	Manejo y cobranzas			-60.69	
540410	Servicios y Cobranzas		-60.69		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				-572.34
5501	Utilidades en acciones y participaci			-572.34	
550110	Utilidades Financ. Acciones		-572.34		
56	OTROS INGRESOS				-32604.04
5604	Recuperaciones de activos financiero			-14202.83	
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-14202.83		
5690	Otros			-18401.21	
569005	Varios ingresos		-17498.96		
569025	Recuperación valores judiciales		-902.25		
	TOTAL INGRESOS				-190946.60

G A S T O S

41	INTERESES CAUSADOS				56817.77
4101	Obligaciones con el público			56817.77	
410115	Depósitos de ahorro		2554.51		
410130	Depósitos a plazo		54263.26		
44	PROVISIONES				20678.26
4402	Cartera de créditos			19678.26	
440220	Crédito de consumo prioritario		19678.26		
4403	Cuentas por cobrar			1000.00	
440305	Gastos Judiciales		1000.00		
45	GASTOS DE OPERACIÓN				110242.40
4501	Gastos de personal			68277.97	
450105	Remuneraciones mensuales		47402.00		
450110	Beneficios sociales		5836.21		
45011005	Decimo Tercer Sueldo	4004.96			
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1831.25			
450120	Aportes al IESS		5839.25		
450135	Fondo de reserva IESS		4003.50		
450190	Otros		5197.01		
45019035	Viaticos y Subsistencias emplead	270.01			
45019055	Uniformes	1000.00			
45019070	Subrogaciones	600.00			
45019085	LUNCH	3327.00			
4502	Honorarios			10177.20	
450205	Directores		8917.29		
45020505	Consejo de Administracion Dietas	3422.68			
45020515	Consejo de Vigilancia	1616.28			
45020530	Gastos de represetacion Presiden	2653.18			
45020540	Viaticos y subs. Directivos	229.71			
45020550	Comite de crédito Dietas	735.44			
45020555	Representantes Asamblea.	260.00			
450210	Honorarios profesionales		1259.91		
45021005	Honorarios Profesionales	1259.91			
4503	Servicios varios			14108.34	
450305	Movilización, fletes y embalajes		199.78		
450310	Servicios de guardiania		270.80		
450315	Publicidad y propaganda		190.40		
450320	Servicios básicos		1681.66		
45032005	Telefono, Internet	1193.70			
45032010	Energia Eléctrica	350.96			
45032015	Agua Potable	137.00			
450325	Seguros		896.55		
450330	Arrendamientos		9936.00		
450390	Otros servicios		933.15		
45039010	Judiciales y Notariales	82.66			
45039025	Servicios Bancarios	237.50			
45039030	Central de riesgos	588.00			
45039035	Copias xerox	24.99			
4504	Impuestos, contribuciones y multas			7235.10	
450405	Impuestos Fiscales		2447.64		
450410	Impuestos Municipales		1578.40		
450415	Aportes a la SEPS		563.76		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		2645.30		
4505	Depreciaciones			1853.87	
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		1577.68		
45052505	Dep. Muebles de Oficina	1130.88			
45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	65.40			
45052515	Dep. Equipo de Oficina	381.40			
450530	Equipos de computación		276.19		
4506	Amortizaciones			3340.68	
450625	Programas de computación		2365.44		

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

450690	Otros				
4507	Otros gastos		975.24		
450705	Suministros diversos			5249.24	
45070505	Suministros Diversos		1681.12		
45070510	Suministros complementarios	1467.83			
450715	Mantenimiento y reparaciones	213.29			
450790	Otros		1774.09		
45079005	Agasajo Navideño.		1794.03		
45079010	Gasto Refrigerio Agasajo Consejo	180.25			
45079040	Limpieza y Aseo	52.23			
45079050	Transacciones y gastos varios	1546.40			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	15.15			
4703	Intereses y comisiones devengados en				
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.			743.60	743.60
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		743.60		
4810	Participación a empleados				
481005	15% Participacion a trabajador			372.86	829.23
4815	Impuesto a la renta		372.86		
481505	Impuesto a la renta		456.37	456.37	
	TOTAL GASTOS				189311.26
	EXCEDENTE DEL PERIODO				-1635.34

GERENTE

CONTADOR

Fecha Impresion: 2017-12-31 14:14:15 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2018-01-01 al 2018-12-31 (Provisional)

ACTIVO

11	FONDOS DISPONIBLES				81621.80
1101	Caja			15040.00	
110105	Efectivo		15000.00		
11010505	Efectivo	15000.00			
110110	Caja chica		40.00		
11011005	Caja chica	40.00			
1103	Bancos y otras instituciones financi			66581.80	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		5515.64		
11030505	Banco Central Cta. Cte.	5515.64			
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		60176.71		
11031005	Banco de Loja Cta Cte	55112.50			
11031015	BanEcuador	5064.21			
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER		889.45		
11032005	Coop.JEP.Cta.Ahorros	866.21			
11032010	Coop. CRISTO REY	23.24			
14	CARTERA DE CRÉDITOS				1152092.54
1402	CARTCRÉD CONSUMO PRIORITAR POR VENC			1009996.36	
140205	De 1 a 30 días		56886.11		
14020502	De 1 a 30 Días	56886.11			
140210	De 31 a 90 días		93568.82		
14021002	Ordinarios	93568.82			
140215	De 91 a 180 días		101281.85		
14021502	Ordinarios	101281.85			
140220	De 181 a 360 días		173839.40		
14022002	Ordinarios	173839.40			
140225	De más de 360 días		584420.18		
14022502	Ordinarios	584420.18			
1403	CART CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER			22615.93	
140305	De 1 a 30 días		923.06		
14030505	De 1 a 30 días	923.06			
140310	De 31 a 90 días		1239.33		
14031005	De 31 a 90 días	1239.33			
140315	De 91 a 180 días		1906.42		
14031505	De 91 a 180 días	1906.42			
140320	De 181 a 360 días		2245.76		
14032005	De 181 a 360 días	2245.76			
140325	De más de 360 días		16301.36		
14032505	De mas de 360 días	16301.36			
1426	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN			10265.72	
142605	De 1 a 30 días		625.23		
14260502	Ordinarios	625.23			
142610	De 31 a 90 días		891.38		
14261002	Ordinarios	891.38			
142615	De 91 a 180 días		1040.02		
14261502	Ordinarios	1040.02			
142620	De 181 a 360 días		1781.18		
14262002	Ordinarios	1781.18			
142625	De más de 360 días		5927.91		
14262502	Ordinarios	5927.91			
1450	CART CRÉD.CONSUMO PRIORITAR VENCIDA			171723.79	
145010	De 31 a 90 días		835.85		
14501002	Ordinarios	835.85			
145015	De 91 a 180 días		1008.20		
14501502	Ordinarios	1008.20			
145020	De 181 a 270 días		722.17		
14502002	Ordinarios	722.17			
145025	De más de 270 días		169157.57		
14502502	Ordinarios	169157.57			
1451	CARTERA CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA			10074.96	
145130	DE MAS DE 720 DIAS		10074.96		
14513005	De más de 720 días	10074.96			
1499	(Provisiones para créditos incobrabl			-72584.22	
149910	(Cartera de créditos de consumo pr		-61015.53		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-11568.69		
16	CUENTAS POR COBRAR				36967.97
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			8215.99	
160310	Cartera de créditos de consumo pri		8033.11		
16031002	Ordinarios	8033.11			
160315	Cartera de crédito inmobiliario		182.88		
1614	Pagos por cuenta de socios			5569.79	
161430	Gastos judiciales		5569.79		
1690	Cuentas por cobrar varias			25182.19	
169015	Cheques protestados y rechazados		1317.79		
169090	Otras		23864.40		
16909010	Otras cuentas por cobrar socios	23847.04			
16909015	Crédito Tributario del Impuesto	17.36			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-2000.00	
169910	(Provisión para otras cuentas por		-2000.00		
16991005	(Provision Gastos Judiciales)	-2000.00			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				6552.71
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin			19640.27	
180505	Muebles de Oficina		14650.45		
18050505	Muebles con vida util	14650.45			
180510	Enseres de Oficina		477.69		
18051005	Enseres con vida util	477.69			
180515	Equipo de Oficina		4512.13		
18051505	Equipo con vida util	4512.13			
1806	Equipos de computación			7118.28	
180605	Equipos de computacion		7118.28		
18060505	Equipo con vida util	7118.28			
1890	Otros			235.30	

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:07:30 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2018-01-01 al 2018-12-31 (Provisional)

189015	PINACOTECA		235.30		
1899	(Depreciación acumulada)			-20441.14	
189905	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-13915.93		
18990505	(Muebles de Oficina)	-10567.36			
18990510	(Enseres de Oficina)	-408.73			
18990515	(Equipo de Oficina)	-2939.84			
189920	(Equipos de Computación)		-6525.21		
19	OTROS ACTIVOS				10739.17
1901	Inversiones en acciones y participac			6584.00	
190110	En otras instituciones financieras		6484.00		
19011005	Acciones Banco de Loja	6484.00			
190125	En otros organismos de integración		100.00		
19012505	Fecoac	100.00			
1904	Gastos y pagos anticipados			550.20	
190410	Anticipos a terceros		156.80		
190490	Otros		393.40		
19049005	Seguro contra incendio	48.75			
19049010	Seguro contra robo y/o asalto	140.25			
19049015	Seguro equipos de computacion	73.05			
19049020	Seguro de fidelidad	131.35			
1905	Gastos diferidos			1515.00	
190520	Programas de computación		11704.00		
190590	Otros		2955.23		
19059005	LICENCIAS WINDOWS OFFICE	2955.23			
190599	(Amortización acumulada gastos dif		-13144.23		
1990	Otros			2089.97	
199005	Impuesto al valor agregado - IVA		25.91		
199010	Otros impuestos		2035.65		
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	1989.74			
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid	45.91			
199090	Varias		28.41		
19909055	Otros	28.41			
	TOTAL ACTIVO				1287974.19

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-800819.79
2101	Depósitos a la vista			-131563.42	
210135	Depósitos de ahorro		-116563.42		
21013505	Ahorro Libre - Activas	-84155.15			
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas	-15280.59			
21013515	Ahorro Activo	-14953.15			
21013520	Ahorro Plan	-1685.82			
21013525	Ahorro Servicios	-32.37			
21013530	Ahorro Familiar	-456.34			
210140	Otros depósitos		-15000.00		
21014005	Depositos Plazo Menor	-15000.00			
2103	Depósitos a plazo			-669256.37	
210305	De 1 a 30 días		-21000.00		
210310	De 31 a 90 días		-281510.32		
210315	De 91 a 180 días		-208373.28		
210320	De 181 a 360 días		-146372.77		
210325	De más de 361 días		-12000.00		
25	CUENTAS POR PAGAR				-42742.73
2501	Intereses por pagar			-11848.33	
250115	Depósitos a plazo		-11848.33		
2503	Obligaciones patronales			-15013.94	
250310	Beneficios Sociales		-13872.28		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-214.99			
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-482.55			
25031015	Jubilacion Patronal	-13174.74			
250315	Aportes al IESS		-1141.66		
2504	Retenciones			-9657.51	
250405	Retenciones fiscales		-1529.09		
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-51.72			
25040520	Retenciones de IVA	-860.69			
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-47.31			
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-14.25			
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-152.00			
25040540	Retención en la Fuente 10%	-403.12			
250490	Otras retenciones		-8128.42		
25049005	Seguro de Desgravamen	-8128.42			
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-586.84	
250590	Otras contribuciones e impuestos		-586.84		
2590	Cuentas por pagar varias			-5636.11	
259015	Cheques girados no cobrados		-275.37		
259090	Otras cuentas por pagar		-5360.74		
25909005	Educación Cooperativa	-4610.74			
25909006	Otras Cuentas por Liquidar Socio	-750.00			
	TOTAL PASIVOS				-843562.52

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL				-311952.77
3103	Aportes de socios			-311952.77	
310305	Capital social -Aport. de socios-C		-111952.77		
310310	Capital social-Aprt. socios-Obliga		-200000.00		
33	RESERVAS				-97781.76
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-82100.34	
330105	Reserva Legal Irrepartible		-82094.94		

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:07:30 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

B A L A N C E G E N E R A L

Ejercicio 2018

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2018-01-01 al 2018-12-31 (Provisional)

330115	Donaciones		-5.40		
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS			-15681.42	
330390	Otras		-15681.42		
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15681.42			
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES				-11609.01
3501	Superávit por valuación de propiedad			-11609.01	
350105	Superavit valuac.prop.,equipo		-11609.01		
	TOTAL PATRIMONIO				-421343.54
	EXEDENTE DEL PERIODO				-23068.13
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1287974.19

C U E N T A S C O N T I N G E N T E S

	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00

C U E N T A S D E O R D E N

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				-14981.24
7101	Valores y bienes propios en poder de			-126170.24	
710110	En custodia		-126170.24		
7103	Activos castigados			18233.20	
710310	Cartera de créditos		18233.20		
7107	Cartera de créditos y otros activos			73660.36	
710710	Consumo prioritario		77025.80		
710715	Inmobiliario		-3365.44		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			19295.44	
710910	Cartera de créditos de consumo pri		16718.59		
71091002	Ordinarios	16718.59			
710915	Cartera de crédito inmobiliario		2576.85		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				-111189.00
7203	Activos castigados			-18233.20	
720310	Cartera de creditos		-18233.20		
7207	Cartera de créditos y otros activos			-73660.36	
720710	Consumo		-77025.80		
720715	Vivienda		3365.44		
7209	Intereses en suspenso			-19295.44	
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-16718.59		
72091002	Cartera Consumo	-16718.59			
720915	Cartera de Creditos Vivienda		-2576.85		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				1533505.26
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			1533505.26	
730130	Cartera de Credito Consumo		1370335.02		
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare		37000.00		
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas		126170.24		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-1407335.02
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			-1407335.02	
740110	Documentos en garantía		-1370335.02		
74011005	Cartera de Credito Consumo	-1370335.02			
740135	En administración		-37000.00		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

GERENTE CONTADOR

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:07:30 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S

Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2018-01-01 al 2018-12-31 (Provisional)

I N G R E S O S

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				-187532.39
5101	Depósitos			-15.11	
510110	Depósitos en instituciones financi		-15.11		
51011005	Intereses Cta. Cte.	-7.71			
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-7.40			
5103	Intereses y descuentos de inversione			-1910.03	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-1910.03		
5104	Intereses y descuentos de cartera de			-185607.25	
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-146774.48		
51041002	Ordinarios	-146774.48			
510415	Cartera de crédito inmobiliario		-2135.15		
510450	De mora		-36697.62		
54	INGRESOS POR SERVICIOS				-13564.22
5490	Otros servicios			-13564.22	
549005	Tarifados con costo máximo		-20.47		
54900505	Libretas Nuevas	-20.47			
549010	Tarifados diferenciados		-13543.75		
54901005	Ingreso por notificaciones	-11368.47			
54901035	Penalización Intereses DPF	-1144.47			
54901045	Ingresos Uso de Red.	-1030.81			
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				-1214.11
5501	Utilidades en acciones y participaci			-914.11	
550110	Utilidades Financ. Acciones		-914.11		
5590	Otros			-300.00	
559005	Ingresos Varios		-300.00		
55900515	Ingreso por cierre cta. antes de	-300.00			
56	OTROS INGRESOS				-17516.19
5604	Recuperaciones de activos financiero			-15884.79	
560405	De activos castigados		-916.93		
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-14967.86		
5690	Otros			-1631.40	
569005	Varios ingresos		-1631.40		
	TOTAL INGRESOS				-219826.91

G A S T O S

41	INTERESES CAUSADOS				55288.68
4101	Obligaciones con el público			55288.68	
410115	Depósitos de ahorro		2108.72		
410130	Depósitos a plazo		53179.96		
44	PROVISIONES				20297.62
4402	Cartera de créditos			19297.62	
440220	Crédito de consumo prioritario		19297.62		
4403	Cuentas por cobrar			1000.00	
440305	Gastos Judiciales		1000.00		
45	GASTOS DE OPERACIÓN				120595.55
4501	Gastos de personal			46708.02	
450105	Remuneraciones mensuales		30903.01		
450110	Beneficios sociales		4142.36		
45011005	Decimo Tercer Sueldo	2579.96			
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1562.40			
450120	Aportes al IESS		4024.80		
450135	Fondo de reserva IESS		2578.92		
450190	Otros		5058.93		
45019030	Capacitacion empleados	168.00			
45019035	Viaticos y Subsistencias emplead	949.33			
45019040	Refrigerio	30.60			
45019055	Uniformes	800.00			
45019085	LUNCH	3111.00			
4502	Honorarios			34198.35	
450205	Directores		8996.27		
45020505	Consejo de Administracion Dietas	3509.34			
45020515	Consejo de Vigilancia	2072.00			
45020525	Organismo Electoral	150.00			
45020530	Gastos de represetacion Presiden	2016.00			
45020540	Viaticos y subs. Directivos	196.93			
45020550	Comite de crédito Dietas	672.00			
45020555	Representantes Asamblea.	380.00			
450210	Honorarios profesionales		25202.08		
45021005	Honorarios Profesionales	25202.08			
4503	Servicios varios			18959.15	
450305	Movilización, fletes y embalajes		438.14		
450310	Servicios de guardiania		268.80		
450315	Publicidad y propaganda		2249.72		
450320	Servicios básicos		1714.11		
45032005	Telefono, Internet	1191.23			
45032010	Energía Eléctrica	382.88			
45032015	Agua Potable	140.00			
450325	Seguros		900.34		
450330	Arrendamientos		11648.00		
450390	Otros servicios		1740.04		
45039005	Suscripciones	144.00			
45039010	Judiciales y Notariales	217.36			
45039025	Servicios Bancarios	155.96			
45039030	Central de riesgos	1215.20			
45039035	Copias xerox	7.52			
4504	Impuestos, contribuciones y multas			5875.21	
450405	Impuestos Fiscales		1994.53		
450410	Impuestos Municipales		1440.31		
450415	Aportes a la SEPS		586.84		

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:10:30 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

E S T A D O D E P E R D I D A S Y G A N A N C I A S
Ejercicio 2018
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2018-01-01 al 2018-12-31 (Provisional)

450420	Aportes al COSEDE por prima fija		1853.53		
4505	Depreciaciones			1977.42	
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		1696.94		
45052505	Dep. Muebles de Oficina	1130.88			
45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	141.08			
45052515	Dep. Equipo de Oficina	424.98			
450530	Equipos de computación		280.48		
4506	Amortizaciones			830.62	
450625	Programas de computación		70.68		
450690	Otros		759.94		
4507	Otros gastos			12046.78	
450705	Suministros diversos		3931.16		
45070505	Suministros Diversos	2448.64			
45070510	Suministros complementarios	1482.52			
450715	Mantenimiento y reparaciones		3143.12		
450790	Otros		4972.50		
45079005	Agasajo y gastos Navideños.	2472.37			
45079010	Refrigerio Asambleas, Consejos	231.13			
45079040	Limpieza y Aseo	1534.00			
45079050	Transacciones y gastos varios	735.00			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				576.93
4703	Intereses y comisiones devengados en			576.93	
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.		576.93		
	TOTAL GASTOS				196758.78
	EXCEDENTE DEL PERIODO				-23068.13

GERENTE

CONTADOR

Fecha Impresion: 2019-01-10 10:10:30 - Usuario: CONTADOR

Anexo 6

Informe sobre la entrevista realizada al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"

En la entrevista realizada al Ing. Ángel Villavicencio, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" se obtuvo información acerca de la institución, la misma que permita identificar como se encuentra estructurada la institución financiera y de esa manera se toma como base para elaborar la propuesta de nuevos productos financieros y que se detalla a continuación.

La institución lleva más de 45 años operando en el mercado de la ciudad de Loja; se creó con la finalidad de que trabajadores de obras públicas puedan obtener créditos para sus necesidades, los productos y servicios que ofrecen son netamente dirigidos para los trabajadores y la ciudadanía de Loja, razón por la cual la institución tiene gran acogida y se ha mantenido en el mercado siendo aún del segmento 4 se encuentra posesionada ya en el mercado por todo su tiempo que lleva sirviendo a la ciudadanía en general.

La cooperativa hasta el momento cuenta con 1015 socios los mismo que están comprometidos con la entidad, sus competidores directos son las cooperativas del segmento 1 ya que ellos cuentan con una línea de productos y servicios más amplia. 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.

La cooperativa tiene productos financieros los mismos satisfacen las necesidades de sus socios, sin embargo, existe la necesidad de 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

Los tipos de crédito ayudan a los socios y hace unos años atrás se dio créditos a la ciudadanía lojana de esta manera la cooperativa ha podido salir adelante durante todo ese tiempo en el mercado.

La Coac en la actualidad ofrece los siguientes servicios financieros:

- Ahorro a la vista
- Ahorro Programado
- Ahorro Especial
- Ahorro Infantil y Juvenil
- Plazo fijo

y en productos cuenta con:

- Crédito Hipotecario
- Crédito Emergente
- Crédito de Comercio
- Crédito de Consumo
- Crédito Educativo
- Crédito Extraordinario
- Crédito Ordinario

Sin embargo, las cooperativas tienen un punto débil 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.

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 su línea de crédito, 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 baja, debido a que no todos los socios destinan un monto de dinero para su ahorro.

De la misma forma comenta que si existe un manual de políticas y procedimientos para el control de riesgo crediticio establecido en la cooperativa, pero este no se cumple en su totalidad. Al hablar de la economía país nos pudo expresar que la cooperativa se vio afectada directamente

al igual que sus socios, si existe una repercusión al momento de cancelar un crédito, esto se ve afectado por pérdida de trabajo, o cambio de actividad, donde sus ingresos son inferiores.

En cuanto a los empleados que mantiene la entidad, son personas profesionales que trabajan en la cooperativa, 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.

Resumen de necesidades:

En esta lista de necesidad están inmersas las necesidades de la cooperativa y sus socios.

Cooperativa:

- Estrategias de publicidad
- métodos de para bajar los niveles de morosidades
- Políticas de recuperación para los créditos
- Capacitar al personal
- Programas de software actualizados para la Coac
- Crear un nuevo manual de políticas

Socios

- Cursos de cultura de ahorro
- Que los papeles para solicitar un crédito sean pocos
- Que los montos de dinero que otorgan la Coac sean más elevados
- Los requisitos para adquirir un préstamo sean pocos
- Que los créditos sean más acordes a sus necesidades
- Los periodos de tiempo sean más largos y cómodos
- Implementar más créditos para diferentes necesidades
- Que las tasas sean más bajas

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 serian: créditos dirigidos especialmente para personas dedicadas al transporte, microcréditos, los mismos que a decir de su gerente son créditos que sus socios han solicitado se incrementen en la institución.

Índice de contenido

CARATULA i

CERTIFICACIÓN ii

AUTORIA iii

CARTA DE AUTORIZACIÓN iv

DEDICATORIA v

AGREDECIMIENTO vi

a) TITULO 1

b) RESUMEN 2

ABSTRACT 3

c) INTRODUCCIÓN 5

d) REVISIÓN DE LITERATURA 6

Sistema monetario y Financiero Nacional 6

Importancia del Sistema Financiero 6

Estructura del sistema monetario financiero nacional 6

Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano 7

Economía popular y solidaria 7

Organismos de control de economía popular y solidaria 8

Ley de economía popular y solidaria 8

Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria 8

- **Sector cooperativo** 8
- **Sector asociativo** 9
- **Sector comunitario** 9

Cooperativismo 9

Principios del Cooperativismo. 9

Tipos de cooperativas 9

- **Cooperativas de trabajo** 9
- **Cooperativas de servicio.** 10
- **Cooperativas eléctricas.** 10
- **Cooperativas escolares.** 10
- **Cooperativas de vivienda.** 10
- **Cooperativas agrícolas y campesinas.** 10

- **Cooperativas de ahorro y crédito** 11

Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito. 11

Productos financieros 11

Productos financieros de ahorro 12

Productos financieros de inversión. 12

Productos financieros de financiación 12

Características de los productos financieros. 13

Productos financieros que ofrecen las cooperativas de ahorro y crédito 13

Características de los créditos. 13

Segmentación de los créditos 14

Créditos productivos 14

Crédito comercial ordinario: 15

Crédito Comercial Prioritario: 15

Crédito consumo ordinario. 15

Crédito de consumo prioritario. 15

Crédito Educativo: 15

Crédito de Vivienda de Interés público 16

Crédito Inmobiliario 16

Crédito de Inversión Pública: 16

Microcrédito 16

- **Microcrédito minorista.** 16
- **Microcrédito de Acumulación Simple.** 17

Características del Microcrédito 17

Ventajas del microcrédito. 17

Definición de cartera de crédito: 18

Cartera por vencer: 18

Cartera refinanciada 18

Cartera reestructurada: 18

Cartera que no devenga intereses: 19

Cartera vencida: 19

Para que sirve un producto financiero 19

Diferencia entre producto y servicio financiero 19

Tasa de Interés 19

- **Tipos de tasa de interés:** 20
  - **Tasa Activa Referencial:** 20
  - **Tasa de Interés Legal:** 21
  - **Tasa Pasiva Referencial:** 21

Análisis financiero 22

Importancia del análisis financiero 22

Características del análisis financiero 22

Métodos de análisis financiero 23

Indicadores finacieros 23

Indicador de solvencia 24

Indicador de Calidad de Activos 24

Indicadores financieros según guía para la gestión de límites de riesgo 24

Indicador de liquidez 25

Indicador de rendimiento 25

Indicadores del grupo de solvencia 25

Indicador grupo de activos 25

Indicador grupo de liquidez 26

Indicador grupo de rentabolidad 26

Propuesta 29

Cómo estimar la demanda 33

Presupuesto financiero 35

Inversión 35

Proyección de ingresos: 35

Proyección de egresos: 36

- **Egresos de operación** 36
- **Egresos de inversión.** 37
- **Otros egresos.** 37

Financiamiento 38

Flujo de caja 38

Tasa interna de retorno (TIR) 38

e) MATERIALES Y MÉTODOS 40

Materiales. 40

Métodos. 40

Población y Muestra 41

f) RESULTADOS 43

Diagnóstico situacional de la cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora 2017-2018 43

Reseña histórica: 43

Organigrama Estructural 47

Servicios 48

Productos 51

Análisis financiero de la COAC "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" 57

Aplicaciones de Indicadores financiero 57

Análisis al grupo 14. cartera de crédito y 21. obligaciones con el público 69

Cuenta 21 obligaciones con el Público. 70

Productos financieros que ofrece la competencia en instituciones dentro del mismo segmento 71

Análisis de la competencia: 71

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Servidores Municipales de Loja" Ltda. 72

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba, CACVIL 75

IDENTIFICACIÓN DE LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS 78

TABULACIÓN Y ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS APLICADAS A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA "OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA". 78

Propuesta de nuevos productos financieros para la cooperativa de ahorro y crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora" Ltda. 92

Nombre del Producto Financiero 94

g) DISCUSIÓN 112

h) CONCLUSIONES 114

i) RECOMENDACIONES 115

j) Bibliografía 116

k) Anexos 119

Anexo 2 142

Anexo 3 147

Anexo. 4 149

Tablas de Amortización "Mi primer Vehículo" 149

Anexo tabla de amortización microcrédito 150

Anexo 5 154

Anexo 6 164

Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación de las COAC 11
Tabla 2 Tasa de Interés 20
Tabla 3 Tasa referencial 21
Tabla 4 Tasa de interés pasiva efectiva referenciales por plazo 21
Tabla 5ndicadores del grupo de solvencia 25
Tabla 6 Indicador grupo de activos 25
Tabla 7 Indicador grupo de liquidez 26
Tabla 8 Indicador grupo de rentabilidad 26
Tabla 9 Descripción de la formula 42
Tabla 10 Depósito a plazo fijo 49
Tabla 11 Estructura de crédito 57
Tabla 12 Patrimonio primario 58
Tabla 13 Patrimonio secundario 58
Tabla 14 Activos ponderados por riesgo 59
Tabla 15 Cartera improductiva de consumo 61
Tabla 16 Cartera bruta de consumo 61
Tabla 17 Activos improductivos 62
Tabla 18 Cartera bruta 64
Tabla 19 Margen financiero neto 65
Tabla 20 Composición de la cartera de crédito 69
Tabla 21 Obligaciones con el publico 70
Tabla 22 Análisis de la competencia 71
Tabla 23 Genero 78
Tabla 24 Edad 78
Tabla 25 Nivel de Educación 79
Tabla 26 Actividad que se dedica 79
Tabla 27 Tiempo que llevan en sus actividades 80
Tabla 28 Tiempo que lleva de socio 81
Tabla 29 Ingresos mensuales en dólares 81
Tabla 30 Gastos mensuales en dólares 82
Tabla 31 Cultura de ahorro 82
Tabla 32 Dinero destinado al ahorro 83
Tabla 33 Mantiene una cuenta en otra institución 83
Tabla 34 Cual institución financiera 83
Tabla 35 Conoce todos los productos que ofrece la "COAC" 84
Tabla 36 Cuales 84
Tabla 37 Tiene algún crédito en "COAC" 85
Tabla 38 Qué tipo de Crédito Solicito 85
Tabla 39 Monto de crédito que ha solicitado 86
Tabla 40 Pago de crédito 86
Tabla 41 Para qué tiempo lo solicito 87
Tabla 42 La "COAC" cuenta con productos suficientes 87

Tabla 43 Está de acuerdo Uds. que se realice una nueva propuesta de productos financieros en la "COAC" 88
Tabla 44 Que tipos de productos le gustaría que se implementen 88
Tabla 45 Características que le gustarían que mejoren en los nuevos productos 89
Tabla 46 Periodo de pagos 90
Tabla 47 Tasas de interés que le gustaría cancelar 90
Tabla 48 Entidades financieras 93
Tabla 49 Características del crédito 96
Tabla 50 Créditos otorgados 98
Tabla 51 Proyección de créditos 99
Tabla 52 Útiles de oficina 100
Tabla 53 Publicidad 101
Tabla 54 Capacitación 101
Tabla 55 Gastos de operación 101
Tabla 56 Presupuesto de ingresos 102
Tabla 57 Flujo de caja 103
Tabla 58 Tasa interna de retorno 104
Tabla 59 Características *del microcrédito* 108
Tabla 60 Gastos operacionales 109
Tabla 61 Tasa interna de retorno 111