

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**MODALIDAD PRESENCIAL**

**TEMA:**

---

**“LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA”.**

---

**TRABAJO DE TITULACION PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL GRADO  
ACADEMICO INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR:** Cheme Rodríguez Eduardo Luis

**TUTORA:** Dra. Pilar Guevara

**AMBATO-ECUADOR**

**2015**


## **APROBACION DEL TUTOR DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN O TITULACIÓN**

### **CERTIFICA:**

Yo, Dra. Pilar Guevara, en mi calidad de Tutora del trabajo de investigación del tema “LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA”, desarrollado por Cheme Rodríguez Eduardo Luis, egresado de la carrera de Contabilidad y Auditoría considero que dicho informe Investigativo, reúne los requisitos técnicos, científicos reglamentarios.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el Organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por parte del Comisión calificadora designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 20 de Julio de 2015



**TUTORA:**  
**Dra. Pilar Guevara**

## **AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

Dejo constancia de que el presente informe es el resultado de la investigación del autor, quien basado en los estudios realizados durante la carrera, investigación científica, revisión documental y de campo, ha llegado a las conclusiones y recomendaciones descritas en la Investigación. Las ideas, opiniones y comentarios vertidos en este informe, son de exclusiva responsabilidad de su autor.

Ambato, 20 de Julio de 2015



**AUTOR**

Cheme Rodríguez Eduardo Luis

CI: 0803292101

## **CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR**

Cedo los derechos en línea patrimoniales de este trabajo de investigación sobre el tema “LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA”, autorizo su reproducción total o parte de ella, siempre que esté dentro de las regulaciones de la Universidad Técnica de Ambato, respetando mis derechos de autor y no se utilice con fines de lucro.

Ambato, 20 de Julio de 2015



**AUTOR**

Cheme Rodríguez Eduardo Luis

CI: 0803292101

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de grado aprueba el trabajo de investigación, sobre el Tema “**LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA**”, elaborado por el Sr. Cheme Rodríguez Eduardo Luis, estudiante de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**; modalidad presencial,, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato

Ambato, 20 de Julio de 2015



**Ing. María del Carmen Gómez**

**Profesor calificador**



**Dr. José Viteri**

**Profesor calificador**



**Econ. Diego Proaño Mg.**

**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

## **DEDICATORIA:**

Quiero dedicarles este trabajo a mis padres que siempre han estado a mi lado brindándome su apoyo y su ejemplo de perseverancia para alcanzar mis sueños y metas.

Cheme Eduardo

## **AGRADECIMIENTO:**

A Dios por darme la fuerza necesaria para enfrentar los retos que se me presentaron en mi vida universitaria y así poder salir adelante.

Un agradecimiento especial a todas las personas que colaboraron para el desarrollo del presente trabajo de investigación, a la “Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.” por su apertura y colaboración.

A los profesores de la facultad de Contabilidad y Auditoría, quienes aportaron con sus conocimientos para mi vida profesional, en especial ala Dra. Pilar Guevara tutora del presente trabajo de investigación

ChemeEduardo

## ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	I
APROBACION DEL TUTOR DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN O TITULACIÓN..	II
CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR .....	IV
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	V
DEDICATORIA: .....	VI
AGRADECIMIENTO: .....	VII
ÍNDICE GENERAL .....	VIII
INDICE DE TABLAS .....	XII
INDICE DE GRÁFICOS .....	XIV
INDICE DE FIGURAS.....	XV
RESUMEN EJECUTIVO .....	XVI
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I .....	2
1. TEMA DE INVESTIGACIÓN .....	2
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	2
1.1.1. Contextualización.....	2
1.1.2. Micro.....	5
1.1.3. Análisis crítico .....	6
1.1.4. Relación Causa - Efecto.....	2
1.1.5. Prognosis.....	2
1.1.6. Formulación del problema .....	3
1.1.7. Preguntas directrices .....	3
1.1.8. Delimitación.....	3
1.2. JUSTIFICACIÓN .....	4
1.3. OBJETIVOS .....	5
1.3.1. Objetivo general.....	5
1.3.2. Objetivos específicos .....	5
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS .....	6
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.....	7



2.3	FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	8
2.4	CATEGORÍAS FUNDAMENTALES .....	15
2.4.1	Visión Dialéctica de Conceptualizaciones .....	15
2.4.1.1	Conceptualización Variable Independiente: Captaciones financieras .....	15
2.4.2	Conceptualización Variable Dependiente - Rentabilidad del patrimonio. ....	21
2.4.3	Gráficos de inclusión interrelacionados .....	28
2.4.3.1	Superordinación conceptual .....	28
2.4.3.2	Subordinación conceptual .....	29
2.5	HIPÓTESIS.....	30
2.6	SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	30
CAPÍTULO III.....		31
METODOLOGÍA .....		31
3.1.	ENFOQUE.....	31
3.2.	MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	31
3.2.1.	Investigación De Campo .....	31
3.2.1.1.	Bibliográfica o Documental .....	32
3.3.	NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	33
3.3.1.	Exploratoria.....	33
3.3.2.	Descriptiva .....	34
3.3.3.	Explicativa .....	34
3.4.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	35
3.4.1.	Población.....	35
3.4.2.	Muestra .....	38
3.5.	Asociación de variables .....	38
3.6.	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES .....	39
3.6.1.	Variable independiente: Captaciones Financieras .....	39
3.6.2.	Variable de Dependiente: Rentabilidad del Patrimonio .....	41
3.7.	RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN .....	42
3.7.1.	Plan de recolección la información .....	42
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. ....		43
3.8.	PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS .....	43
3.8.1.	Plan de procesamiento de la información .....	43
3.8.2.	Plan de Análisis e Interpretación .....	44
CAPÍTULO IV.....		46

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	46
4.1. ANÁLISIS DE DATOS.....	46
4.2. Interpretación de datos.....	46
4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS .....	68
4.3.1. PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS .....	68
4.3.2. Nivel de Confianza.....	69
4.3.3. Modelo Estadístico.....	69
4.3.4. Regla de decisión .....	70
4.3.4.1. Cálculo de los Grados de Libertad.....	70
4.3.4.2. Toma de Decisión .....	72
CAPITULO V.....	74
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	74
5.1. Conclusiones.....	74
5.2. Recomendaciones .....	75
CAPITULO VI.....	76
PROPUESTA.....	76
6.1. DATOS INFORMATIVOS .....	76
6.1.1. Tema: .....	76
6.1.2. Entidad Ejecutora:.....	76
6.1.3. Beneficiarios: .....	76
6.1.4. Ubicación Geográfica: .....	76
6.1.5. Tiempo de ejecución .....	76
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA .....	78
6.3. JUSTIFICACIÓN .....	82
6.4. OBJETIVOS .....	83
6.4.1. Objetivo General.....	83
6.4.2. Objetivos Específicos.....	83
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD .....	84
6.5.1. Factibilidad Técnica.....	84
6.5.2. Factibilidad legal.....	84
6.5.3. Factibilidad Operativa.....	84
6.5.4. Factibilidad Económica-Financiera. ....	84
6.6. FUNDAMENTACIÓN.....	85
6.6.1 Captaciones Financieras.....	85

6.6.2 Rentabilidad del Patrimonio.....	89
6.7. Modelo Operativo .....	90
6.7.1 FASE I .....	92
6.7.1.1 Conocimiento Interno de la Entidad .....	92
6.7.2. FASE II .....	106
6.7.2.1 Plan de Acción para captaciones.....	106
6.7.2.2. Análisis de Mercado.....	106
6.7.3 Fase III .....	116
6.7.3.1 Cálculo de Indicadores de Rentabilidad del Patrimonio .....	116
6.7.3.2 Indicadores de Rentabilidad.....	116
6.7.4 FASE IV.....	145
6.7.4.1 Estrategias de Marketing MIX para captaciones .....	145
6.7.4.2 Plan de Acción .....	155
6.7.4.3 Acciones estratégicas para el mejoramiento de las captaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato .....	158
6.8 Administración de la Propuesta .....	165
6.9. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN .....	165
Bibliografía .....	167
ANEXOS .....	171
ANEXO 1 .....	172
ANEXO 2 .....	174
ANEXO 3 .....	178

## INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 Empleados De La Cooperativa Cámara De Comercio De Ambato Ltda. ....	37
Tabla N° 2 Captaciones Financieras .....	40
Tabla N° 3 Rentabilidad del Patrimonio .....	41
Tabla N° 4 Recolección de la información.....	43
Tabla N° 5 Cuantificación de Resultados.....	44
Tabla N° 6 Relación de objetivos específicos y Conclusiones y recomendaciones .....	45
Tabla N° 7 Captaciones Financieras .....	47
Tabla N° 8 Situación Actual.....	48
Tabla N° 9 Proceso de Marketing .....	49
Tabla N° 10 Inversiones .....	50
Tabla N° 11 Indicadores establecidos .....	51
Tabla N° 12 Ingresos Representativos .....	52
Tabla N° 13 Capacitaciones Empleados .....	53
Tabla N° 14 Promociones, Créditos Y Pólizas De Acumulación .....	54
Tabla N° 15 Mercado Potencial .....	55
Tabla N° 16 Desearía Invertir en la entidad .....	56
Tabla N° 17 Tasas De Interés.....	57
Tabla N° 18 Rentabilidad Satisfactoria .....	58
Tabla N° 19 Intereses De Crédito .....	59
Tabla N° 20 Pólizas de Acumulación.....	60
Tabla N° 21 Necesidades de los Socios .....	61
Tabla N° 22 Cálculo T- Student .....	71
Tabla N° 23 Equipo técnico responsable.....	77
Tabla N° 24 Recursos Materiales .....	77
Tabla N° 25 Modelo Operativo .....	90
Tabla N° 26 Oficinas a Nivel Nacional.....	95
Tabla N° 27 Sector Popular y Solidario .....	96
Tabla N° 28 Clasificación de las Cooperativas de Primer Piso según la Superintendencia De Economía Popular Y Solidaria .....	99

Tabla N° 29 Reporte Financiero.....	100
Tabla N° 30 Módulo de Riesgo .....	103
Tabla N° 31 Calificación de Riesgo Cooperativa Segmento 4 .....	103
Tabla N° 32 Calificación de riesgo cooperativa del Segmento 4.....	104
Tabla N° 33 Cuestionario Final.....	109
Tabla N° 34 Alternativa de inversión por parte del socio .....	110
Tabla N° 35 Perfil de los participantes.....	113
Tabla N° 36 Margen Bruto Financiero.....	116
Tabla N° 37 Margen Bruto Financiero 2013 .....	117
Tabla N° 38 Margen Neto Financiero .....	118
Tabla N° 39 Margen Neto Financiero 2013, 2014 .....	118
Tabla N° 40 Margen Operacional.....	119
Tabla N° 41 Margen Operacional 2013, 2014.....	119
Tabla N° 42 Indicadores sobre activos ROA 2013, 2014 .....	120
Tabla N° 43 Indicadores sobre patrimonio ROE 2013, 2014.....	121
Tabla N° 44 Apalancamiento .....	122
Tabla N° 45 Cronograma y presupuesto mensual de la campaña .....	163
Tabla N° 46 Previsión y evaluación .....	166

## INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1 Representación gráfica de resultados obtenidos .....	44
Gráfico N° 2 Captaciones Financieras .....	47
Gráfico N° 3 Situación Actual.....	48
Gráfico N° 4 Proceso de Marketing .....	49
Gráfico N° 5 Inversiones .....	50
Gráfico N° 6 Indicadores establecidos .....	51
Gráfico N° 7 Ingresos Representativos .....	52
Gráfico N° 8 Capacitaciones Empleados .....	53
Gráfico N° 9 Promociones, Créditos Y Pólizas De Acumulación .....	54
Gráfico N° 10 Mercado Potencial .....	55
Gráfico N° 11 Desearía Invertir en la entidad .....	56
Gráfico N° 12 Tasas De Interés.....	57
Gráfico N° 13 Rentabilidad Satisfactoria .....	58
Gráfico N° 14 Intereses De Crédito .....	59
Gráfico N° 15 Pólizas de Acumulación .....	60
Gráfico N° 16 Necesidades de los Socios .....	61
Gráfico N° 17 Determinación “t” Student.....	70
Gráfico N° 18 Organizaciones de la Economía Popular y Solidario.....	96
Gráfico N° 19 Sector Financiero Popular y Solidario .....	97
Gráfico N° 20 Sector Financiero Popular y Solidario .....	97

## INDICE DE FIGURAS

Figura N° 1	Árbol de Problemas .....	6
Figura N° 2	Superordinación conceptual .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Figura N° 3	Subordinación conceptual .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Figura N° 4	Logo de la entidad .....	93
Figura N° 5	Misión y Visión .....	94
Figura N° 6	Sector Financiero Popular y Solidario.....	96
Figura N° 7	PORTAL WEB CORPORATIVO .....	150
Figura N° 8	IMÁGENES DE LA PÁGINA WEB .....	150
Figura N° 9	Plataforma Facebook Institucional .....	151
Figura N° 10	Plataforma Twitter Institucional (IMAGEN) .....	151
Figura N° 11	Plataforma YouTube Institucional (IMAGEN).....	152
Figura N° 12	Valla Outdoor´s .....	154

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**RESUMEN EJECUTIVO**

**TEMA:**“LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA”

El desarrollo de la presente investigación se justifica por la utilidad práctica que sus resultados brindó a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cámara Comercio de Ambato", en el departamento de Captaciones e Inversiones, pues al implantar un plan de acción que solucione el problema, y contribuya de manera favorable al incremento de la rentabilidad de la entidad ayudó a implementar nuevas estrategias de captaciones institucionales, debido a que se propuso la mejorar en: atención a los clientes, el mejoramiento de la marca, y fidelizando a los socios actuales.

Los valores que se implantaron en este trabajo investigativo son: honestidad, transparencia, servicio eficaz y eficiente, como la honestidad que propondrá el investigador.

Además se determinó la razón porque quienes dedican enormes esfuerzos a la determinación de procesos eficientes de inversiones, puesto que actualmente el nivel de rentabilidad patrimonial decreció debido a las políticas económicas establecidas por el actual gobierno.

La investigación ayudó a proponer un plan financiero para las captaciones de recursos de la Cooperativa, la cual le permitirá para operar de manera eficiente controlando los procesos de captaciones financieras.



## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se encuentra estructurado en capítulos, referidos a:

**Capítulo I: El problema a investigar.** En el cual incluye: El planteamiento del problema, la contextualización, análisis crítico, la prognosis, la formulación del problema, los interrogantes (subproblemas), conjuntamente con la delimitación del objeto de investigación, la justificación y objetivo general y específicos.

**Capítulo II. Marco teórico.** En el mismo se señalan los antecedentes del problema aspectos teóricos que sustentan la investigación, categorías fundamentales y red de conclusiones conceptuales y su fundamento teórico con el fin de realizar un análisis sobre los diferentes aspectos teóricos para consolidar los propósitos de este trabajo investigativo.

**Capítulo III. Metodología.** La metodología contiene: la modalidad básica de la investigación, el nivel o tipos de investigación, la población, con la Operacionalización de las variables, el plan de recolección de información y el plan de procesamiento de la información.

**Capítulo IV. Análisis e interpretación de Resultados.** Se presenta mediante cuadros y gráficos estadísticos, con el análisis e interpretación de los resultados se ha logrado descifrar datos y verificar la hipótesis.

**Capítulo VI. La Propuesta.** Contiene datos informativos, antecedentes de la propuesta la justificación, objetivos, análisis de factibilidad, la fundamentación, la metodología el modelo operativo, la previsión de la evaluación, fuentes viales de referencia y anexos

## **CAPÍTULO I**

### **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1. TEMA DE INVESTIGACIÓN**

“Las captaciones financieras y su incidencia en la rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara Comercio de Ambato Ltda.”

#### **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

##### **1.1.1. Contextualización**

###### **1.1.1.1. Macro**

La Constitución de la República, en su artículo 309, establece que el Sistema Financiero Nacional incluye al sector financiero popular y solidario (Cooperativas de Ahorro y Crédito-CAC), el cual cuenta con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. En la población económicamente activa de la Provincia de Tungurahua podemos identificar un crecimiento permanente de cooperativas lo cual ha ayudado al sector económico y a sus clientes formen parte del sector, Según (**Oliver, 2002, pág. 1**). En contabilidad, igual que en la vida cotidiana, el término clientes o socio es el punto fuerte dentro de una instituciones como son las cooperativas o bancos porque de ellos depende el crecimiento permanente de la misma.

Mientras que deudores son aquellas personas que adquieren bienes o servicios distintos a los que normalmente proporciona la empresa, por lo que no tienen la condición estricta de clientes. Se denominan del mismo modo los derechos de

cobro que surgen cuando a la empresa le conceden una subvención de explotación no oficial.

Según **(Ruiz C, 2015, pág. 3)** menciona que:

El capitalismo es un orden social que resulta de la libertad económica en la disposición y usufructo de la propiedad privada sobre el capital como herramienta de producción”.

En el capitalismo, los individuos y las empresas llevan a cabo la producción y el intercambio de bienes o de servicios en forma libre dentro de la división del trabajo, con el propósito necesario del beneficio monetario para la obtención de recursos en función de cualquier orden de fines dentro del marco de una cooperación mediatizada por el mercado, la distribución, la producción y los precios de los bienes y servicios, son determinados por el libre mercado, la oferta y la demanda entre las cooperativas, tomando en consideración el origen de estas cooperativas nace con el capitalismo, como una reacción de las masas obreras a la situación creada por la industrialización, estos tuvo éxitos económico nunca imaginados, progresos técnicos y aumento enorme de bienes materiales que ha acrecentado al hombre cada día más fortalecerse, también los diferentes cambios que ha sufrido nuestro país ha hecho que las empresas traten de innovar sus productos, mientras que lo inversionista se enriquecen y los obreros hacen su mejor esfuerzo, para tener sus ingresos que le ayuden a vivir cómodamente, en el Ecuador.

Según **(Ramirez J, 2010, pág. 1)** menciona que:

Cuando Auge nos habla del mundo (o los mundos) contemporáneo(s), se refiere, antes que a sociedades o grupos humanos en especial, al contexto histórico, ideológico, tecnológico, económico y ecológico en que dichas sociedades o grupos humanos se desarrollan. En otras palabras hace referencia a lo que podemos denominar cultura, estructura-acontecimiento y bases materiales de existencia, de la persona, grupo humano o sociedad. Toma un auge luego del terremoto (5 de agosto de 1945) donde las

instituciones que eran sostenibles ayudaron mucha para que los socios hicieran créditos para reconstrucción de sus casas. **(Chumpitazi J, 2010, pág. 1)**

Actualmente en el Ecuador hay 15000 de la cuales el 70 % esta controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el 30% se encuentra en proceso de regulación. En el país las Cooperativas que ofrecen este servicio se han convertido una de la principales fuentes de trabajo, lo que pequeñas, medianas, y grandes empresas a estado aumentado progresivamente de estas empresas en los últimos años.

#### 1.1.1.2. Meso

Según(ONU-DAES, 2012, pág. 1)La economía mundial se encuentra al borde de otra crisis importante. El crecimiento de la producción se ha desacelerado considerablemente durante el año 2011 y para los años 2012 y 2013 se prevé que el crecimiento será anémico. Los problemas que acosan a la economía mundial son múltiples e interconectados. Los desafíos más urgentes son afrontar la crisis del empleo y evitar el descenso continuado del crecimiento económico, especialmente en los países desarrollados. Ya que en éstos la tasa de desempleo sigue siendo alta, bordeando el 9%, y el crecimiento de los ingresos se ha estancado, la falta de demanda agregada entorpece la recuperación económica en el corto plazo.

Aún más, como cada vez más trabajadores se encuentran desempleados durante un largo período, las perspectivas de crecimiento en el mediano plazo se ven también afectadas por la pérdida paulatina de habilidades y capacitación de los trabajadores considerando con lo dispuesto por este autor , a pesar del crecimiento que se ha demostrado en los últimos años sobre todo crecimiento de cooperativas donde los dueños son muchos indígenas, y personas de clases medias han hecho que estos productos puedan obtenerse.

Según(Funes J, 2014, pág. 1)afirma que:

“Como se ha visto anteriormente la jurisdicción se considera como el poder genérico de administrar justicia, dentro de los poderes y atribuciones de la soberanía del Estado, competencia es precisamente el modo o manera como se ejerce esa jurisdicción por circunstancia concretas de materia”.

El territorio imponiéndose por tanto una competencia, por necesidades de orden práctico. Se considera, entonces, tanto como facultad del juez para conocer en un asunto dado, como también el conflicto que puede existir por razón de competencia, como es el caso de conflicto o cuestiones que pueden darse al respecto. Tomando en cuenta a este concepto se puede indicar, debido a la competencia, han hecho que los productos que estos ofrecen ser más económicos. Y accesibles para cualquier tipo de personas.

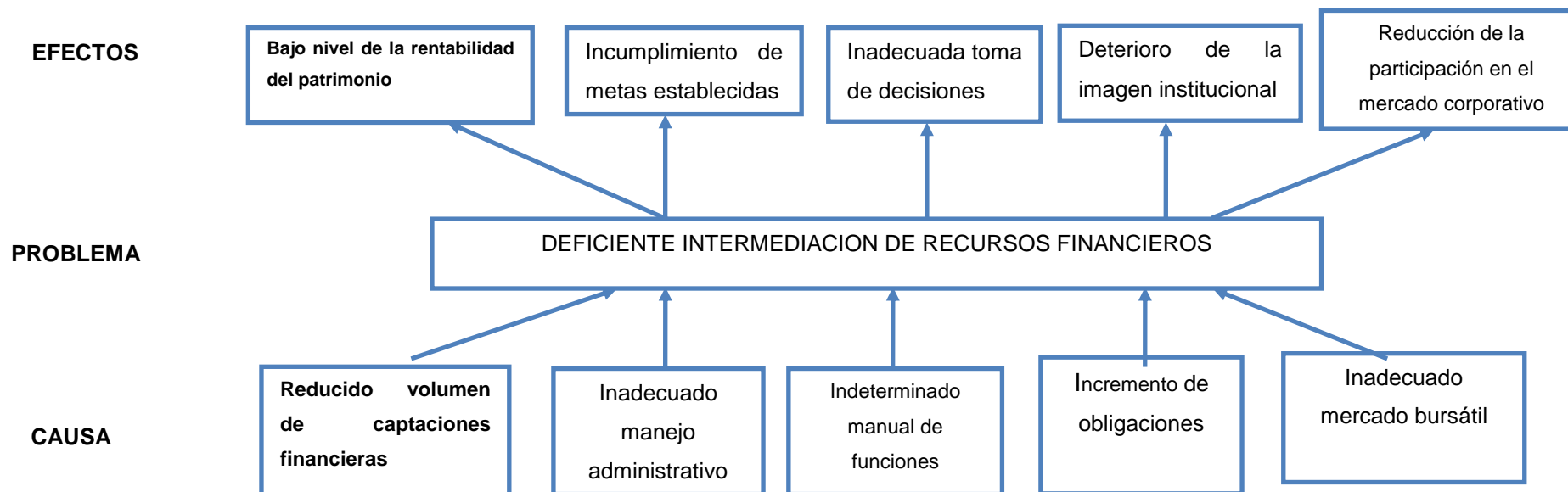
La falta de organización, y el incumplimientos de los objetivos propuestos, el inadecuado control que las personas han utilizado ya que la gran mayoría no tiene estudios superiores, si no el medio ha hecho que ellos busquen sus medios para poder sobrevivir en este mundo cambiante y la tecnología ha hecho que ellos mismo se autoformen, y puedan logara sus objetivos.

### **1.1.2. Micro**

En 1984 se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda., en la que se realiza una Asamblea General de Socios con el asesoramiento Jurídico del Dr. Luis Torres Carrasco, por lo que en 1985: Se nombra al Sr. C.P.A. Gerardo Iturralde Espín, Técnico en Cooperativismo como Gerente. Realizándose la inauguración de la Cooperativa con programa especial. Luego de Concurso de Merecimientos convocado por la prensa se elige al Dr. Ramiro Portero López para el cargo de Gerente General con el propósito de luchar por una vida digna, libre de explotación y marginamiento.Podemos determinar que por el bajo rendimiento de captaciones que se han visto en los dos últimos

años ha provocado que la cooperativa no pueda utilizar todos sus recursos de la mejor manera posible lo que ha impedido que pueda brindar un mayor servicio a los socios. Al no llevar un control en la utilización de los recursos de la instituciones provocaría un bajo rendimiento al momento de otorgar créditos por que lo montos establecidas superaran las captaciones que se están recibiendo ocasionando un desequilibrio.

### 1.1.3. Análisis crítico



**Figura N° 1** Árbol de Problemas  
Elaborado por: Cheme Eduardo

#### **1.1.4. Relación Causa - Efecto**

La falta de una organización adecuada en el personal influye directamente en el proceso de captaciones y este a su vez en la liquidez y en la rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa siendo un eje principal la administración correcta del mismo.

No contar con un correcto procedimiento de marketing con el fin de promocionar los productos que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. Tiene a sus socios impide que exista un crecimiento financiero constante a relación de su competencia.

No tomar una correcta decisión con los indicadores y alertas mensuales que la Unidad de Riesgos, Unidad de Cumplimiento y el Área Financiera emiten ha conllevado a no tener el control de su crecimiento sin poder determinar los gastos operativos elevados y esto acarreado problema de liquidez.

#### **1.1.5. Prognosis**

El no cumplir con las metas en captaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., esto trae como consecuencia la disminución de la rentabilidad patrimonial, por consiguiente de la liquidez de la entidad y también afecta a las colocaciones, otro inconveniente que acarrea este problema es el débil posicionamiento de la marca en el mercado financiero, lo que ocasionará la pérdida de clientes potenciales, socios, inversionistas de la misma forma, creando así un estado de incertidumbre en nuestras oficinas.

De continuar con el bajo rendimiento de captaciones (empíricamente) esto provocaría un gasto a la Cooperativa más no una inversión. A su vez un estancamiento y la competencia seguirán aprovechando de esta debilidad, ya que por la falta de conocimiento de una adecuada promoción, de los productos y servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de



Ambato Ltda., puede provocar un bajo rendimiento en la empresa al momento de tomar decisiones, desorden dentro de la entidad, paralización de su desarrollo, derroche de los recursos.

#### **1.1.6. Formulación del problema**

¿De qué manera el reducido volumen de captaciones incide en el bajo nivel de rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato?"

#### **1.1.7. Preguntas directrices**

- ¿Cuáles son las causas que causan el incumplimiento de metas, reflejadas en la rentabilidad patrimonial?
- ¿Cuáles son las causas reflejadas en el volumen reducido de captaciones financieras?
- ¿Es necesario proponer un plan de acción financiera para incrementar las captaciones y la rentabilidad patrimonial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato?"

#### **1.1.8. Delimitación**

- **Campo** Contabilidad y Auditoria
- **Área:** Gestión Financiera
- **Aspecto:** Captaciones de Recursos Financieros
- **Temporal:** fecha de inicio marzo del 2013, fecha de terminación marzo del 2014
- **Espacial:** Se encuentra ubicado en la calle Víctor Hugo y Avenida los Chasquis

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

El desarrollo de la presente investigación se justifica por la utilidad práctica que sus resultados brindará a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cámara Comercio de Ambato", en el departamento de Captaciones e Inversiones, pues al implantar un plan de acción que solucione el problema, y contribuya de manera favorable el incremento de la rentabilidad de la empresa mediante la toma de decisiones oportunas, influyendo en el compromiso de los propietarios para lograr los objetivos trazados.

La investigación tiene importancia metodológica razón por la cual el tener una adecuada intermediación financiera permitirá el control del uso y utilización de los recursos económicos, que capta, los mismos que serán otorgados a través de créditos a los socios.

La mayor beneficiaria será la institución debido a que sus resultados reflejarán el grado de importancia de captaciones alcanzando un incremento en la calidad de atención que se brinda a los clientes, además de un desarrollo económico y social eficaz, de esta manera se pretende implantar estrategias, llegando a estabilizar a la cooperativa en el mercado, posicionando la marca, buscando dar un mayor servicio y cobertura, para ganar más socios, y fidelizar, teniendo un impacto en el mercado permitiéndole crecer.

Los valores que se implantaran en este trabajo investigativo son: honestidad, transparencia, servicio eficaz y eficiente, como la honestidad que propondrá el investigador.

Es factible la presente investigación porque se cuenta con el apoyo total de la entidad tanto en suministro de información relevante a la investigación, y con apoyo bibliográfico, para la ejecución de la presente.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo general**

- Estudiar el reducido volumen de las captaciones de los recursos financieros y su incidencia en la rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cámara Comercio de Ambato"

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar el reducido volumen de captaciones financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CAMARA DE COMERCIO de AMBATO" para la optimización de recursos.
- Determinar el nivel de rentabilidad de patrimonio para evaluar la gestión de capital de trabajo de la Cooperativa.
- Proponer el desarrollo de un plan de acción financiera como estrategia para las captaciones de recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara Comercio de Ambato, frente a la rentabilidad del patrimonio.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

Este tema de investigación tiene como antecedente la información obtenida en tesis, en documentos y materiales bibliográficos sobre el tema de investigación, los cuales han aportado enormemente al enriquecimiento y desarrollo de la presente investigación.

Según (Oñate F, 2006, pág. 23) en su trabajo investigativo “PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA PARA LA OPTIMIZACIÓN DE LOS RECURSOS FINANCIEROS MATERIALES, HUMANOS Y TECNOLÓGICOS EN EL COMERCIAL YOLANDA SALAZAR LTDA.” Menciona que:

“La planificación estratégica sirvió de herramienta importante para la toma de decisiones en la entidad, ya que permitió determinar y establecer cuáles son sus virtudes y defectos como empresa para orientar al administrador a una correcta toma de decisiones.

Además la implementación de una planificación estratégica en comercial Yolanda Salazar, facilitó la labor de los directivos en la conducción de las organizaciones, llegando a convertirse en una herramienta indispensable en la capacitación de sus funcionarios.

Por otro lado se ayudó a generar programas de capacitación más continuos para el personal y las administradores generando personal apto en su área de trabajo y contribuyendo al desarrollo social, económicos de la empresa.

Se realizó un presupuesto de compras y gastos para todo el año y de esta manera se evitó gastos imprevistos o que se encuentren fuera del presupuesto, se tomó en consideración las estrategias planteadas en la planificación para mejorar el desempeño de la empresa, desarrollar el plan operativo de la organización y mantenerse a la vanguardia en tecnología, técnicas y procedimientos en provecho de la excelencia de servicio.”

Se concluye que en la entidad la se proporcionó el fortalecimiento de la comunicación organizacional, como elemento determinante en el cumplimiento de las metas de la empresa para lo cual servirá de referencia para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., para establecer un equilibrio entre la autoridad y responsabilidad que se funde para favorecer el ambiente en la institución.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA**

El paradigma que dirige este trabajo de investigación es el positivista también llamado cuantitativo, dicho paradigma es de su carácter prediccionista y se ajusta a este trabajo ya que a partir del planteamiento de una hipótesis se pretende demostrar la liquidez de la comercialización de la rentabilidad patrimonial que está incidiendo en las captaciones financieras de la Coop. De Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. Este paradigma aplica el conocimiento científico y se apoya en la estadística, que es una manera de cuantificar, verificar y medir todo. El fundamentar la investigación en un paradigma cuantitativo (estadístico) genera confianza, validez y objetividad; ya que no se basa en valores sino en datos numéricos y causas reales que explican los hechos, permiten controlar las decisiones y predecir futuras situaciones.

Según (Terán G, 2006, pág. 2) indica que:

“El positivismo se basa en la teoría positivista del conocimiento, se caracteriza por su naturaleza cuantitativa, sostiene el realismo ontológico al manifestar que se puede descubrir cómo funciona la naturaleza y predecir fenómenos naturales”.

Se considera el uso del paradigma cuantitativo porque se medirá variables como son las captaciones de recursos financieros y la rentabilidad, y se enfocará en

buscar respuestas a los hechos investigados, para lo cual se aplicará encuestas tendientes a demostrar la hipótesis planteada. Este proyecto es fundamental ya que con ellos tendremos un control permanente de las captaciones que se están recibiendo y poder invertir de una forma oportuna y veraz.

### **2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

La presente investigación se basa en las siguientes leyes y reglamentos que sustentan las variables de estudio:

Según el Reglamento a Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria, mediante Decreto Ejecutivo 1061, bajo el Registro Oficial Suplemento 648 de 27-feb-2012, se indica lo siguiente:

## **REGLAMENTO GENERAL DE LA LEY ORGANICA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

### **TÍTULO I**

#### **DEL ÁMBITO**

Art. 1.- Ámbito y objeto.- El presente reglamento general tiene por objeto establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

### **Título II**

#### **De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria**

#### **Capítulo I**

#### **Normas Comunes a las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria**

#### **Sección I**

#### **Constitución**

Art. 2.- Asamblea Constitutiva.- Para constituir una de las organizaciones sujetas a la ley, se realizará una asamblea constitutiva con las personas interesadas, quienes, en forma expresa, manifestarán su deseo de conformar la organización y elegirán un Directorio provisional integrado por un Presidente, un Secretario y un Tesorero, que se encargarán de gestionar la aprobación del REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA.

Art. 3.- Acta Constitutiva.- El acta de la asamblea constitutiva a que se refiere el artículo anterior, contendrá lo siguiente:

1. Lugar y fecha de constitución;
2. Expresión libre y voluntaria de constituir la organización;
3. Denominación, domicilio y duración;
4. Objeto social;
5. Monto del fondo o capital social inicial;
6. Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores;
7. Nómina de la Directiva provisional; y,
8. Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.

Art. 4.- Reserva de denominación.- Las asociaciones EPS y cooperativas en formación, reservarán en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en coordinación con la Superintendencia de Compañías, el uso de una denominación por el plazo de noventa días dentro de los cuales presentarán la documentación para el otorgamiento de la personalidad jurídica.

En el caso de las cooperativas de transporte, la reserva se mantendrá vigente por un año.

Art. 5.- Requisitos organizaciones comunitarias.- Las organizaciones comunitarias para la obtención de personalidad jurídica presentarán ante la Superintendencia

una solicitud, junto con el acta constitutiva, suscrita al menos por diez miembros fundadores y copia de la cédula de identidad del representante provisional y el certificado de depósito del aporte del fondo social inicial por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social.

Art. 6.- Requisitos asociaciones EPS.- Las asociaciones EPS, por su parte presentarán los siguientes documentos:

1. Solicitud de constitución;
2. Reserva de denominación;
3. Acta constitutiva, suscrita por un mínimo de diez asociados fundadores;
4. Lista de fundadores, incluyendo, nombres, apellidos, ocupación, número de cédula, aporte inicial y firma;
5. Estatuto social, en dos ejemplares; y,
6. Certificado de depósito del aporte del capital social inicial, por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social, efectuado, preferentemente, en una cooperativa de ahorro y crédito.

Art. 7.- Requisitos cooperativas.- Las cooperativas a través de su Presidente provisional, además de los requisitos exigidos a las asociaciones presentarán los siguientes documentos:

1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo;
2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios de no encontrarse incursos en impedimento para pertenecer a la cooperativa; y,
3. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario. Para el caso de cooperativas de transporte se contará con el informe técnico favorable, emitido por la Agencia Nacional de Tránsito o la autoridad que corresponda.



Además deberán cumplir con los siguientes mínimos de socios y capital:

1. Cooperativas de transportes en cabeceras cantonales o parroquias con población de hasta 50.000 habitantes, veinte socios y un monto mínimo equivalente a cuarenta salarios básicos unificados de capital social inicial;

## **REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

Será responsable de cumplir y hacer cumplir a los asociados, las disposiciones emanadas de los órganos de gobierno, directivo y de control de la asociación EPS.

El Administrador deberá presentar un informe administrativo y los estados financieros semestrales para consideración de los órganos de gobierno y control.

El Administrador de la Asociación EPS está obligado a entregar a los asociados en cualquier momento la información que esté a su cargo y que se le requiera.

Art. 23.- Funcionamiento.- El número de vocales y el período de duración de los órganos directivos y de control, así como sus atribuciones y deberes al igual que las funciones del administrador constarán en el estatuto social de la asociación.

### **Capítulo IV**

#### **De las Organizaciones del Sector Cooperativo**

##### **Sección I**

###### **Socios**

Art. 24.- Ingreso y registro de socios.- El Consejo de Administración de la cooperativa o del organismo de integración, aceptará o rechazará, en un plazo de treinta días, las solicitudes de ingresos de nuevos socios. El Gerente, dentro de los siguientes quince días, solicitará a la Superintendencia el registro de los nuevos socios, adjuntando una certificación del secretario de la cooperativa, que acredite el cumplimiento de los requisitos reglamentarios y estatutarios.

La Superintendencia, en cualquier tiempo, verificará el cumplimiento de los requisitos reglamentarios y estatutarios y, en caso de incumplimiento, aplicará las sanciones previstas en la ley, al Secretario y vocales del Consejo de Administración, dejará sin efecto el registro y ordenará la separación del socio.

Art. 25.- Pérdida de la calidad de socio.- La solicitud de retiro voluntario surtirá efecto, transcurridos treinta días de su presentación, en caso de falta de aceptación por parte del Consejo de Administración.

La exclusión será resuelta por la asamblea general, en caso de graves infracciones a la ley, el presente reglamento o el estatuto social. De esta resolución, el afectado podrá apelar ante la Superintendencia dentro del término de cinco días contados a partir de la notificación con la, exclusión.

En caso de fallecimiento de un socio la cooperativa dispondrá la liquidación de haberes del fallecido o podrá aceptar que sea sustituido por uno de los herederos que, cumpliendo los requisitos estatutarios y, previo acuerdo de los restantes herederos, sea debidamente aceptado por el Consejo de Administración.

Art. 26.- Liquidación y reembolso de haberes.- La liquidación de haberes de quienes hayan perdido la calidad de socio por cualquier causa, y el reembolso correspondiente, son obligatorias y se efectuará dentro de los noventa días siguientes, salvo en caso de apelación, en que el plazo transcurrirá a partir de la resolución dictada por la Superintendencia. La suma anual de reembolsos de haberes, por retiros voluntarios o exclusiones, no podrá exceder del 5% del capital social de la cooperativa.

Sin perjuicio de lo expuesto en el presente artículo, quien solicite su retiro voluntario, podrá encomendar a la cooperativa el ingreso de un reemplazante quien, previa aceptación como socio por parte del consejo de administración y habiendo cancelado la cuota de ingreso que corresponda.

## **Parágrafo VII**

De las Comisiones Especiales

Art. 46.- Comisiones especiales.- El Consejo de Administración, podrá conformar las comisiones que estime necesarias para el buen funcionamiento de la cooperativa, que estarán integradas por tres vocales que durarán en sus funciones un año, pudiendo ser reelegidos por una sola vez y que cumplirán las tareas asignadas por dicho consejo.

Todas las cooperativas tendrán una comisión de educación; y, están obligadas a efectuar lo siguiente:

1. Inspección;
2. Examen Especial;
3. Auditoría; y,
4. Otros dispuestos por la Superintendencia.

La Superintendencia normará los procedimientos de los mecanismos de control.

Art. 157.- Supervisión auxiliar.- La supervisión auxiliar es una forma de colaboración en las actividades de control y vigilancia asignadas a la Superintendencia, efectuada por organismos de integración y entidades especializadas en actividades de supervisión, previamente calificadas por la Superintendencia en base a las normas, requisitos y procedimientos que ésta determine.

La Superintendencia determinará, mediante resolución, las organizaciones sujetas a supervisión auxiliar y los requisitos que deberán cumplir para su calificación las entidades que puedan cumplir esta actividad.

Las entidades de supervisión auxiliar, serán contratadas de entre las previamente calificadas y de conformidad con la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

La potestad sancionadora, es indelegable, por tanto, no será materia del contrato de supervisión auxiliar.

Art. 158.- Atribuciones.- Son atribuciones del Superintendente, además de las constantes en la Ley, las siguientes:

- 1) Asesorar y absolver consultas sobre los asuntos materia de su competencia;
- 2) Elaborar y publicar, anualmente, información estadística, financiera y social de las organizaciones sujetas a su control;
- 3) Formular, aprobar y ejecutar el presupuesto de la Superintendencia; y,
- 4) Las demás establecidas en el presente reglamento.

Art. 159.- Delegación y avocación.- El Superintendente podrá delegar sus atribuciones, a un servidor de menor jerarquía, mediante acto expreso. El delegado responderá directamente de los actos realizados en ejercicio de tal delegación.

El Superintendente, podrá conocer asuntos cuya resolución corresponda por atribución propia o por delegación, a los órganos dependientes, cuando lo estime pertinente por motivos de oportunidad y legalidad. La resolución de avocación no será susceptible de recurso alguno.

Art. 160.- Organización interna.- La Superintendencia, contará en su organización interna, además de la intendencia mencionada en el artículo 148 de la ley, con las intendencias y unidades administrativas que sean necesarias y que constarán en su estatuto orgánico por procesos.

## Capítulo IV

### Del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria

Art. 161.- Funciones del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria: Son funciones del instituto, en el marco de su competencia, las siguientes:

- 1) Brindar apoyo al Comité Interinstitucional;
- 2) Ejecutar las políticas públicas dictadas por el Comité Interinstitucional;
- 3) Elaborar y ejecutar planes, programas y proyectos para el fortalecimiento organizativo y funcional de las entidades que forman parte de la Economía Popular y Solidaria;
- 4) Ejecutar las medidas de fomento, promoción e incentivos que correspondan en favor de las personas y organizaciones sujetas a la ley, y verificar su cumplimiento;

## 2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

### 2.4.1 Visión Dialéctica de Conceptualizaciones

#### 2.4.1.1 Conceptualización Variable Independiente: Captaciones financieras

Para la (Subgerencia Cultural del Banco de la República, 2015, pág. 1), los bancos son organizaciones que tienen como función tomar recursos de personas, empresas u otro tipo de organizaciones y, con estos recursos, dar créditos a aquellos que los soliciten; es decir, realizan dos actividades fundamentales: la captación y la colocación de dinero.

La captación, como su nombre lo indica, es captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones. Este dinero, dependiendo del tipo de cuenta que tenga una persona, (cuenta de ahorros, cuenta corriente, certificados de depósito a término fijo [CDT], etc.), gana unos intereses (intereses de captación, representados por la tasa de interés de captación).

Es decir, al banco le interesa que las personas o empresas pongan su dinero en su sistema, por lo tanto, éste les paga una cantidad de dinero por poner sus recursos en los depósitos del banco.

La colocación es lo contrario a la captación. La colocación permite poner dinero en circulación en la economía, ya que los bancos toman el dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y, con éstos, otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten. Por dar estos préstamos los bancos cobran, dependiendo del tipo de préstamo, una cantidad determinada de dinero llamado, intereses (intereses de colocación), la cual se define a través de la tasa de interés de colocación.

A través de estas dos actividades, los bancos y otras instituciones financieras obtienen sus ganancias. Los intereses de colocación, en la mayoría de los países, incluyendo Colombia, son más altos que los intereses de captación; es decir, los bancos cobran más por dar recursos que lo que pagan por captarlos. Esta diferencia crea un margen que se denomina el margen de intermediación:

Margen de intermediación = Tasa interés de colocación – Tasa de interés de captación

Los bancos obtienen más o menos ganancias dependiendo de qué tan amplio sea el margen de intermediación; es decir, qué tan distante esté la tasa de interés de colocación de la de captación.

Las tasas de interés que se utilizan en el sistema financiero están reguladas por el Banco de la República, el cual, a través de su Junta directiva, señala, cuando las circunstancias lo exijan, y en forma temporal (máximo ciento veinte días en el año), límites a las tasas de interés que deben pagar y cobrar los establecimientos de crédito.

Según (Thompson I, 2006, pág. 23) afirma que:

En la mayor parte de la Empresas anualmente se presenta ante la Junta Directiva, reportes anuales detallados, cuyo contenido está representado por varias secciones: la sección de la Carta ejecutiva, la sección de Reseña de los negocios y la sección de la Reseña financiera, la primera da una amplia visión actual del negocios y la Gestión Financiera, la segunda resume las tendencia y objetivos de la compañía actuales y la última sección da una explicación narrativa financiera mediante cuadros y gráficos destacando las diferentes tendencias, contemplando los estados financieros auditados y anexando informaciones complementaria de los índices financieros.

Los índices financieros son técnicas que se emplea para analizar las situaciones financieras de la empresas, siendo el insumo principal para los análisis los estados financieros, como el balance general, el estado de ganancias y pérdidas y el estado de flujo de efectivo.

Al revisar los estados financieros como el balance general por sí solo, no describe ninguna situación, pero al extraer de ellos las partidas, podemos determinar y calcular cocientes o índices, estos son expresiones cuantificables de comportamiento cuya magnitud al ser comparada con un nivel de referencia puede señalar una desviación, sobre la cual se tomara la acciones de control o prevención.

En esta investigación se presenta siguientes puntos específicos como: definición de los índices financieros, clasificación e interpretación y un caso para complementar el análisis de los índices financieros.

## **Índice financiero**

En referencia (**Burgos B, 2006, pág. 1**) a menciona que

“Los números índices son herramientas estadísticas que permiten medir el cambio relativo que experimenta una variable durante un determinado período; es decir la variación en precio, cantidad o valor entre algún punto anterior en el tiempo (período base) y un período dado (usualmente el actual)”

Según (**Sanchez I, 2006, pág. 1**) menciona que

“Los índices financieros no son más que relaciones que se establecen entre cifras de los financieros, para facilitar su análisis e interpretación. A través de ellas se puede detectar las tendencias variaciones estacionales, los cambios cíclicos y las variaciones irregulares que pueden presentar las cifras de los estados financieros”.

### **Análisis Financiero**

Según (**Córdova M. et al, 2008, pág. 10**) afirma que:

“La análisis de los proyectos constituye la técnica matemático-financiera y analítica, a través de la cual se determinan los beneficios o pérdidas en los que se puede incurrir al pretender realizar una inversión u alguna otro movimiento, en donde uno de sus objetivos es obtener resultados que apoyen la toma de decisiones referente a actividades de inversión”.

Asimismo, al analizar los proyectos de inversión se determinan los costos de oportunidad en que se incurre al invertir al momento para obtener beneficios al instante, mientras se sacrifican las posibilidades de beneficios futuros, o si es posible privar el beneficio actual para trasladarlo al futuro, al tener como base específica a las inversiones.

Una de las evaluaciones que deben de realizarse para apoyar la toma de decisiones en lo que respecta a la inversión de un proyecto, es la que se refiere a la evaluación financiera, que se apoya en el cálculo de los aspectos financieros del proyecto.

## 2. Diversos métodos

### **Método horizontal y vertical e histórico:**

Método horizontal y vertical e histórico son métodos que se utilizan con frecuencia para presentación de balances en una forma clara y precisa, se obtiene en una forma periódica cada año y la forma horizontal se hace una comparación de los dos últimos periodos. Adicionalmente el método histórico determina porcentajes tendencias, gráficos y dar una mejor interpretación de los resultados.

**Capital de trabajo.-** Esta razón se obtiene de la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante. Representa el monto de recursos que la empresa tiene destinado a cubrir las erogaciones necesarias para su operación.

**Prueba del ácido.-** Es muy usada para evaluar la capacidad inmediata de pago que tienen las empresas. Se obtiene de dividir el activo disponible (es decir el efectivo en caja y bancos y valores de fácil realización) entre el pasivo circulante (a corto plazo).

**Rotación de clientes por cobrar.-** este índice se obtiene de dividir los ingresos de operación entre el importe de las cuentas por cobrar a clientes. Refleja el número de veces que han rotado las cuentas por cobrar en el período.

**Razón de propiedad.-** Refleja la proporción en que los dueños o accionistas han aportado para la compra del total de los activos. Se obtiene dividiendo el capital contable entre el activo total.

**Razones de endeudamiento.-** esta proporción es complementaria de la anterior ya que significa la proporción o porcentaje que se adeuda del total del activo. Se calcula dividiendo el total del pasivo entre el total del activo.

**Razón de extrema liquidez.-** refleja la capacidad de pago que se tiene al finalizar el período. Se obtiene de la división de activo circulante entre el total de pasivos. Representa las unidades monetarias disponibles para cubrir cada una del pasivo total. Esta situación sólo se presentaría al liquidar o disolver una empresa por cualquier causa.



**Valor contable de las acciones.-** indica el valor de cada título y se obtiene de dividir el total del capital contable entre el número de acciones suscritas y pagadas.

**Tasa de rendimiento.-** significa la rentabilidad de la inversión total de los accionistas. Se calcula dividiendo la utilidad neta, después de impuestos, entre el capital contable.

### **Punto de equilibrio:**

#### **Antecedentes:**

El sistema del punto de equilibrio se desarrolló en el año de 1920 por el Ing. Walter A. Rautenstrauch, considero que los estados financieros no presentaban una información completa sobre los siguientes aspectos:

- 1.- Solvencia.
- 2.- Estabilidad.
- 3.- Productividad.

El profesor Walter llego a determinar al formula que localiza rápidamente el lugar en donde se encuentra el punto de equilibrio económico de una compañía.

**Concepto:** Es un método analítico, representado por el vértice donde se juntan las ventas y los gastos totales, determinando el momento en el que no existen utilidades ni pérdidas para una entidad, es decir que los ingresos son iguales a los gastos.

#### **Aplicación:**

- Planeación de utilidades de un proyecto de inversión.
- Es el nivel de utilización de la capacidad instalada, en el cual los ingresos son iguales a los costos.

- Por debajo de este punto la empresa incurre en pérdidas y por arriba obtiene utilidades.
- Cálculo del punto neutro.
- Determinación del probable costo unitario de diferentes niveles de producción.
- Determinación de las ventas necesarias para establecer el precio de venta unitario de ventas.
- Determinación del monto necesario para justificar una nueva inversión en activo fijo.
- Determinación del efecto que produce una modificación de más o menos en los costos y gastos en relación con sus respectivas ventas.

Control del punto de equilibrio; Causas que pueden provocar variaciones de los puntos de equilibrio y las utilidades son:

- A. Cambios en los precios de venta.
- B. Cambios en los costos fijos.
- C. Cambios en la ejecución del trabajo o en la utilización de materiales.
- D. Cambios en el volumen.

Con respecto a este punto de equilibrio la dirección puede tomar decisiones con respecto a;

- A. Expansión de la planta.
- B. Cierre de la planta.
- C. Rentabilidad del producto.
- D. Cambios de precios.
- E. Mezcla en la venta de productos.

### **Ventajas**

- Su principal ventaja estriba en que permite determinar un punto general de equilibrio en una empresa que vende varios productos similares a distintos precios de venta, requiriendo un mínimo de datos, pues sólo se necesita conocer las ventas, los costos fijos y los variables, por otra parte, el

importe de las ventas y los costos se obtienen de los informes anuales de dichas empresas.

- Simplicidad en su cálculo e interpretación.
- Simplicidad de gráfico e interpretación.

**Desventajas:**

- No es una herramienta de evaluación económica.
- Dificultad en la práctica para el cálculo y clasificación de costos en fijos y en variables ya que algunos conceptos son semifijos o semi-variables.
- Supuesto explícito de que los costos y gastos se mantienen así durante periodos prolongados, cuando en realidad no es así.
- Es inflexible en el tiempo, no es apta para situaciones de crisis.

**Clasificación de los gastos:**

A. **Constantes:** permanecen estáticos en su monto, durante un periodo de tiempo y se subdividen en fijos y regulados.

B. **Variables:** aumentan o disminuyen de acuerdo al volumen de su producción o ventas (materiales, salarios directos, luz, comisiones sobre venta, etc.)

**2.4.2 Conceptualización Variable Dependiente - Rentabilidad del patrimonio**

El patrimonio en si tiene un concepto muy amplio que en si indica ganancia que se obtiene una vez que se ha restado el activo menos el pasivo. En un negocio se puede determinar mediante un proceso a corto, mediano y largo plazo debido a que se obtendrá un producto o varios productos que posee loa empresa, en este

caso puede ser un producto estrella de la misma. Este crecimiento con frecuencia se da por medio del personal que es eficiente y adecuado a las necesidades del socio.

Para (Faga H, 2006, pág. 14) menciona que:

“Rentabilidad es, en principio, sinónimo de ganancia, de utilidad, de beneficio, de lucro. Presupone la realización de negocios con márgenes positivos.

Implica que, en el largo plazo, el dinero entra en la empresa es mayor que el dinero que sale de la misma, La rentabilidad provee los fondos, y la tranquilidad de espíritu, para permanecer en el negocio aun cuando las condiciones externas sean difíciles, cuando llegue la época de las “vacas flacas”, Pero mejor aún, es lo que habilita al crecimiento del negocio, lo que permite alcanzar, o al menos aproximarse a, la visión (“el sueño”) que el empresario tiene de su empresa, lo que quiere obtener de ella.

Con rentabilidad es posible crecer, acompañando el crecimiento de los clientes, o incluso tomando nuevas porciones de mercado.”

Con rentabilidad es posible pagar más y mejor a los empleados y generar beneficios para los accionistas, sin rentabilidad no es posibles siquiera obtener préstamos bancarios para sostener la operación. La rentabilidad es posible invertir en maquinaria y equipo, tecnificarse, desarrollar nuevos productos y servicios y mejorar la calidad, sin rentabilidad, la empresa tiende a achicarse hasta desaparecer.

## **IMPORTANCIA DE RENTABILIDAD**

Para (Eslava J, 2003 , pág. 101) explica que:

“Es muy importante el beneficio que la empresa venga obteniendo por su actividad, la auténtica evaluación del negocio no se hace hasta que no se relaciona dicho beneficio con los recursos económicos y financieros empleados para su obtención. Se puede definir de forma muy genérica a la rentabilidad operativa como la tasa con que la empresa remunera al capital empleado. De todos modos, en el análisis se suelen distinguir dos grupos de ratios de

rentabilidad: los que intentan diagnosticar la rentabilidad económica del propio negocio y los que intentan diagnosticar la rentabilidad financiera, es decir, la que se lleva a su casa el propietario o accionista.”

## **CÓMO MEDIR LA RENTABILIDAD**

Según (Eslava J, 2003 , pág. 105) afirma que:

“La rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros, es decir que una empresa es eficiente que no desperdicia recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores). A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los Fondos Propios).

En realidad, hay varias medidas posibles de rentabilidad, pero todas tienen la siguiente forma:

Rentabilidad = Beneficio / Recursos Financieros.- El beneficio debe dividirse por la cantidad de recursos financieros utilizados, ya que no nos interesa que una inversión genere beneficios muy altos si para ello tenemos que utilizar muchos recursos. Una inversión es tanto mejor cuanto mayores son los beneficios que genera y menores son los recursos que requiere para obtener esos beneficios.

La Rentabilidad va permitir observar la capacidad que tiene la entidad para optimizar los recursos disponibles como lo es el capital de las aportaciones la deuda que aportan los acreedores. Es decir una optimización de recursos con la finalidad de obtener una ganancia o utilidad.”

## **RENTABILIDAD ECONÓMICA**

El mismo autor (Eslava J, 2003 , pág. 105) menciona que:

“La empresa podrá alcanzar un incremento de su rentabilidad económica actuando de cuatro formas diferentes:

Aumentando tanto el margen como la rotación.

Aumentando el margen, siempre que la rotación permanezca invariable.

- Aumentando la rotación, siempre que el margen permanezca invariable
- Disminuyendo cualquiera de las dos magnitudes, siempre que, alternativamente, se produzca un incremento tal en la otra magnitud, de cuyo producto se deduzca una tasa de rentabilidad mayor.”

## **Rentabilidad Financiera**

Según (Eslava J, 2003 , pág. 106) menciona que:

“Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.”

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera. La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo, deben registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión.

## **OBJETIVOS**

Objetivo de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. Se considera que la información a ser brindada en los estados financieros debe referirse a los siguientes aspectos del ente emisor.

- Su situación patrimonial a la fecha de los estados
- Un resumen de las causas del resultado asignable a ese lapso;
- La evolución de su patrimonio durante el período;
- La evolución de su situación financiera por el mismo período,
- Otros hechos que ayuden a evaluar los montos, momentos e incertidumbres de los futuros flujos de fondos de los inversores

Además a través de los estados financieros, las empresas pueden tener una idea real de sus utilidades, funcionamientos económicos y movimientos contables.

Un estado financiero es un documento en el que se conoce la situación actual del usuario al término del ejercicio fiscal. En él se estipulan los ingresos, gastos y ganancias que se tuvieron a lo largo de un periodo determinado, El contenido de los estados financieros.

Los estados financieros contienen un desglose mensual de los ingresos que se obtuvieron, antes y después de los impuestos. Muestran también las deducciones que hicimos, que le permite tener en cuenta los gastos que debemos considerar en nuestro sistema contable para reportar correctamente nuestro pago de impuestos.

Asimismo incluyen un listado de los gastos efectuados y las variaciones de dinero que se tuvieron durante el año.

La utilidad: Los estados financieros son útiles por diversas razones, dependiendo de la persona que los solicite y los consulte. A los usuarios individuales les permite conocer qué tanto gastó, ahorraron, invirtieron, etcétera, lo cual tiende a traducirse en una mejor planeación para el año siguiente.

Al valorar los gastos excesivos en algunas áreas y los beneficios en otras podemos reflexionar y diseñar mejores tácticas para corregir errores y aprovechar aciertos.

A quienes manejan un negocio les permite saber qué tan rentable es, y les facilita la posibilidad de comparar anualmente el rendimiento real de la empresa.

Se deben guardar estos documentos para poder compararlos entre sí y saber, con números reales, qué año fue mejor. Hay que recordar que la percepción empírica suele ser imprecisa y conduce a errores.

A los acreedores y a los potenciales otorgadores de un financiamiento les puede ayudar a saber cómo están las finanzas del usuario o empresa, para determinar el riesgo de la operación y la capacidad de pago.

Si un estado financiero es bueno, puede ayudar a que se le otorgue un buen crédito, hipoteca o financiamiento.

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas. Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente. También permiten estudiar de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó de más.

## **Indicadores Financieros**

### **Clasificación de los índices financieros**

Según (**Böhm-Bawerk, 2000, pág. 25**), para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros, los hemos seleccionado en cuatro grupos así:

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores operacionales o de actividad
3. Indicadores de endeudamiento
4. Indicadores de rentabilidad

### **Interpretación de las razones financieras**

Una vez obtenido los resultados se establecerá los mecanismos de cada una de las variables que nosotros necesitamos, ya que en ellos nos ayuda a solucionar problemas, que con frecuencia ya existen dentro de la cooperativa donde se clasificaría los resultados que son a corto, mediano y largo plazo. En este caso se podría analizar principalmente el índice de liquidez en cual actualmente la cooperativa estaría faltando y se podría solucionar.

### **Índices financieros**

Después de analizar e interpretar a lo que se refiera a los “indicadores financieros”, podemos determinar que después que se haga una contabilidad y se elabore los Estados de situación financiera, los Estados de Resultados y el Flujo



Proyectado se considerara cada uno de sus puntos relevantes e importantes, cuales ayudaran a enfocarnos directamente a nuestro proyecto de investigación. Vemos también que los estados se presentan en una fecha determinada a lo Superintendencia de Compañía. Los miembros directivos toman decisiones de carácter financieros lo cual conduce a resultados que serán establecidos de acuerdo a los indicadores, estos resultados que se obtienen van a ser medidos y parametrizados para el mejoramiento de la cooperativa.

### **Estados Financieros**

Según (NIC, 2007, pág. 1) menciona que:

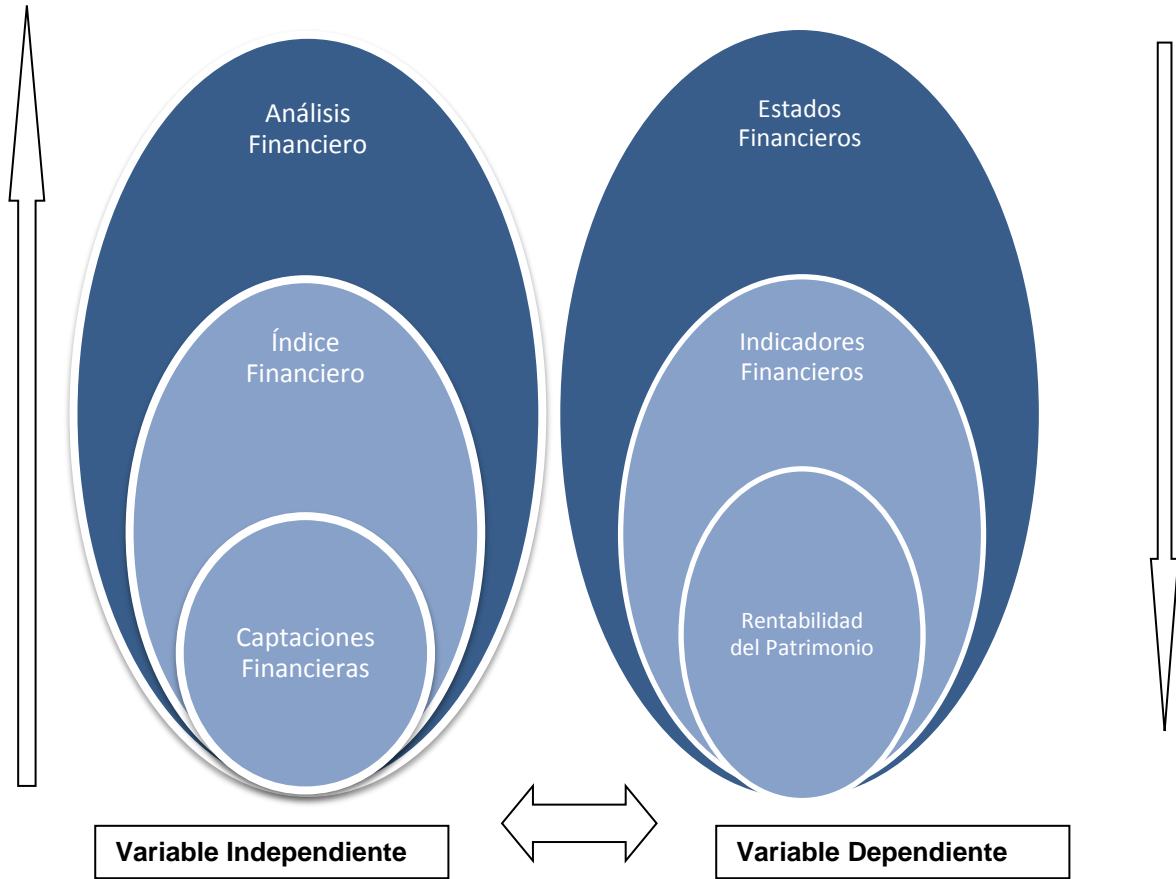
Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán la siguiente información acerca de una entidad:

- a) activos;
- b) pasivos;
- c) patrimonio neto;
- d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e) aportaciones de los propietarios y las distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y el grado de certidumbre.

## 2.4.3 Gráficos de inclusión interrelacionados

### 2.4.3.1 Superordinación conceptual



**Figura N° 2 Superordinación conceptual**  
Elaborado por: Cheme Eduardo

### 2.4.3.2 Subordinación conceptual

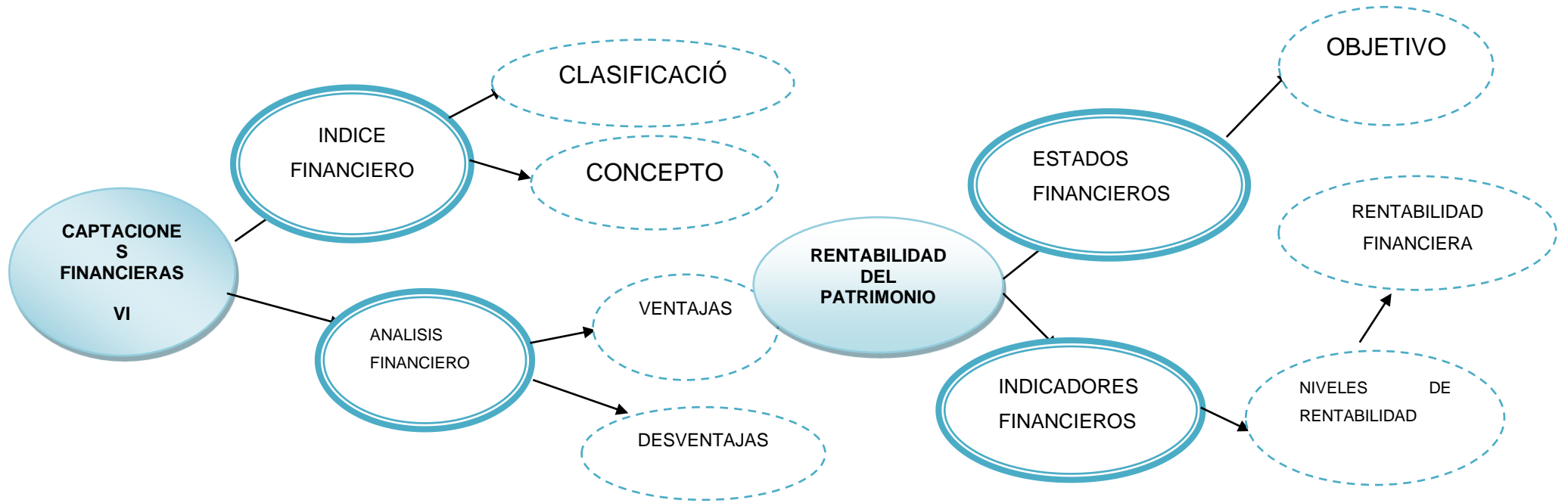


Figura Nº 3 Subordinación conceptual  
Elaborado por: Cheme Eduardo

## **2.5 HIPÓTESIS**

El reducido volumen de captaciones incide en el bajo nivel de rentabilidad del patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato"

## **2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES**

**Variable Independiente:** Captaciones Financieras

**Variable dependiente:** Rentabilidad del patrimonio

**Unidades de Observación:** es, reducido, incide, bajo, nivel.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. ENFOQUE**

También tomaremos en cuenta (**Hernandez E, 2003, pág. 25**), menciona que: El enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población.

De acuerdo a los dos enfoque que se han analizado nuestro trabajo de investigación que se presenta se realizará con un enfoque predominantemente cualitativo debido que para el desarrollo del trabajo se utilizará muestras reducidas, se tendrá como principal interés realizar interpretaciones estadísticas así como también interpretaciones de las causas que generan el problema desde un punto de vista interno utilizando preguntas directrices o hipótesis lógicas que nos llevarán a estudiar el caso en particular sin llegar a generalizaciones.

#### **3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se desarrollará con la combinación de varias modalidades de investigación así:

##### **3.2.1. Investigación De Campo**

Se tomará en cuenta según (**Ortiz H, 1996, pág. 1**), La investigación de campo corresponde a un tipo de diseño de investigación, para la cual Carlos Sabino (S/f) en su texto "El proceso de Investigación" señala que se basa en informaciones obtenidas directamente de la realidad, permitiéndole al investigador cerciorarse de las condiciones reales en que se han conseguido los datos.

En otras palabras, el investigador efectúa una medición de los datos. Sin embargo, qué tanto datos se pueden obtener considerando, las restricciones de cada estudio como por la carencia de recursos materiales, humanos, monetarios, físicos".

Es una investigación aplicada porque para la consecución de los consecutivos es necesario aplicar los conocimientos teóricos conseguidos a través de una investigación pura en la resolución de problemas prácticos.

Se trata de una investigación de campo debido a que para conseguir toda la información y datos empíricos prácticos será necesario aplicar diferentes técnicas de investigación con sus respectivos instrumentos en el lugar de los hechos, exigencia que obliga a permanecer en contacto con la realidad.

Por su naturaleza el trabajo que se propone será una investigación de acción porque está orientada a producir cambios en la realidad de la empresa y no solo llegar a conclusiones.

#### **3.2.1.1. Bibliográfica o Documental**

Según (Rodríguez M, 2013, pág. 1) en su libro **Metodología de investigación derecho**" menciona que: "En el proceso de recolección de información para la construcción de un objeto de investigación o de un proyecto de tesis, la investigación bibliográfica y documental (IBD) ocupa un lugar importante, ya que garantiza la calidad de los fundamentos teóricos de la investigación".

En particular, la investigación documental (ID) se define como una parte esencial de un proceso sistemático de investigación científica, constituyéndose en una estrategia operacional donde se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades (teóricas o no) usando para ello diferentes tipos de documentos. La ID Indaga, interpreta, presenta datos e informaciones sobre un tema determinado de cualquier ciencia, utilizando para ello, una metódica de análisis y teniendo como finalidad obtener resultados que pudiesen ser base para el desarrollo de una investigación científica.

La investigación documental (incluyendo el estudio de documentos de casos), es una herramienta sistemática al servicio de una investigación científica específica.

### **3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN**

La investigación está enmarcada, en su primera etapa, en un nivel exploratorio o preliminar debido a que es necesario realizar la observación inmediata del área, los elementos y las relaciones que se desarrollan entre los diferentes componentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cámara Comercio de Ambato", con el propósito de captar a primera vista todos los eventos que se producen en la empresa, como requisito previo para fijar los puntos claves de referencia, además se realiza un estudio de la documentación pertinente y a las personas directamente relacionadas con el trabajo contable.

Será también una investigación descriptiva porque permitirá estar al tanto del entorno de la empresa y los eventos que se presentan en el control de los registros contables, percibir todas las características que servirán para profundizar el conocimiento objetivo del problema, sujeto de la investigación y describirlo tal como se produce en la realidad en un tiempo y espacio determinado, involucrando a personas, hechos, procesos y sus relaciones. Además se pondrá en juego todos los conocimientos teóricos previos para solucionar el fenómeno estudiado.

En el presente proyecto de investigación se aplicará los siguientes niveles de investigación:

#### **3.3.1. Exploratoria**

Según(García G, 2005, pág. 42)en su obra “Investigación Comercial” explica: “Que la importancia es cada individuo analizado, porque cada uno de ellos es susceptible de adoptar una idea interesante a la investigación que posteriormente se contrastará en la fase concluyente”

Lo que explica que cada uno de los individuos estudiados son importantes para identificar cuáles son los procesos vulnerables que hacen que se frustre la captación de recursos financieros.

### **3.3.2. Descriptiva**

Para(Salkind N, 1999, pág. 11) en su obra titulada “**Métodos de Investigación**” expone: “La investigación descriptiva reseña las características de un fenómeno existente. Los censos nacionales son investigaciones descriptivas, lo mismo que cualquier encuesta que evalúe la situación actual de cualquier aspecto”

Es descriptiva ya que la investigación detalla la problemática de los procesos de captación de recursos financieros.

### **3.3.3. Explicativa**

Según (Eyssautier de la Mora M, 2006, pág. 96) en el libro “**Metodología de la Investigación**” concluye:

Se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación post-facto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos.

La investigación explicativa intenta dar cuenta de un aspecto de la realidad, explicando su significatividad dentro de una teoría de referencia, a la luz de leyes o generalizaciones que dan cuenta de hechos o fenómenos que se producen en determinadas condiciones.

Dentro de la investigación científica, a nivel explicativo, se dan dos elementos:



- Lo que se quiere explicar: Se trata del objeto, hecho o fenómeno que ha de explicarse, es el problema que genera la pregunta que requiere una explicación.
- Lo que se explica: La explicación se deduce (a modo de una secuencia hipotética deductiva) de un conjunto de premisas compuesto por leyes, generalizaciones y otros enunciados que expresan regularidades que tienen que acontecer. En este sentido, la explicación es siempre una deducción de una teoría que contiene afirmaciones que explican hechos particulares.

### 3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

#### 3.4.1. Población

Según(Galindo M, 2013, pág. 1)Menciona que:

"El concepto de población proviene del término latino populatio. En su uso más habitual, la palabra hace referencia al grupo formado por las personas que viven en un determinado lugar o **incluso** en el planeta en general. También permite referirse a los espacios y edificaciones de una localidad u otra división política, y a la acción y las consecuencias de poblar".

Por ejemplo: "La población debería salir a la calle a reclamar que los dirigentes cumplan con lo prometido", "Deberíamos hacer algo para incrementar la población de la aldea", "El aumento de la población a nivel mundial es preocupante".

También tomaremos en cuenta (Avila, 2003, pág. 32),"Se denomina población a la suma de personas que conviven dentro de un pueblo, provincia, país, u otra área geográfica, y poseen comúnmente, características en común. También se dice "población" a la acción o acto de poblar.

La población se distribuye de manera irregular en las distintas partes del mundo; en esto influyen las condiciones naturales (ej.: el clima, el relieve), los

recursos (ej.: disponibilidad de agua), la forma en que fue ocupado el territorio. Las llanuras y los valles (preferentemente de clima templado) a lo largo de la historia y por los factores nombrados anteriormente, han sido el sitio donde se han asentado grandes cantidades de población. Por otro lado las zonas en donde se hallan cordilleras o las que se ubican cerca de los polos, presentan condiciones difíciles para ser habitadas, y por lo tanto, tienen una menor población.

En consideración también tomaremos en cuenta lo dispuesto por (**Bunge, Diccionario de filosofía , 2005** )," Se habla de población como el número de habitantes que integran un estado ya sea el mundo en su totalidad, o cada uno de los continentes, países, provincias o municipios que lo conforman; y puede referirse también a aquel acto poblacional que significa dotar de personas a un lugar".

Cada país o región tiene una población característica que aumenta por los nacimientos y las inmigraciones y decrece por las defunciones y las emigraciones, lo que es objeto de estudio por parte de la dinámica poblacional o demográfica, que usa como un instrumento primordial la pirámide de población, para reflejar esos ritmos de crecimiento. Para saber el número de personas que viven en determinado lugar y sus características, se emplean los censos.

Tomando en cuenta las definiciones de estos tres actores la población es Una población es un conjunto de todos los elementos que estamos estudiando, acerca de los cuales intentamos sacar conclusiones, El tamaño que tiene una población es un factor de suma importancia en el proceso de investigación estadística y en nuestro caso social, y este tamaño vienen dado por el número de elementos que constituyen la población, según el número de elementos la población puede ser finita o infinita. Cuando el número de elementos que integra la población es muy grande, se puede considerar a esta como una población infinita, por ejemplo; el conjunto de todos los números positivos, El universo de estudio está integrado por el personal que labora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cámara Comercio de Ambato Ltda., departamento de Captaciones e Inversiones"

**Tabla N° 1 Empleados De La Cooperativa Cámara De Comercio De Ambato Ltda.**

<b>NOMINA DE EMPLEADOS DEL DEPARTAMENTO DE CAPTACIONES E INVERSIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.</b>					
<b>NOMBRE</b>			<b>CARGO</b>		
<b>RAMIRO PORTERO</b>			Gerencia		
<b>ALDAZ</b>	<b>CHERRES</b>	<b>HERNAN</b>	ASESOR JURIDICO		
<b>MARCELO</b>					
<b>LOPEZ ZEA RAUL FABRICIO</b>			ASESOR JURIDICO		
<b>LLANGANATE</b>		<b>BALTAZAR</b>	CUSTODIO DE VALORES		
<b>ANGEL PATRICIO</b>					
<b>CARRASCO</b>	<b>RIOS</b>	<b>GABRIELA</b>	ASISTENTE DE	BALCON	DE
<b>ELIZABETH</b>			SERVICIO		
<b>LESCANO NUÑEZ MAYRA IBET</b>			SUPERVISORA	OPERATIVA	DE
			AGENCIA		
<b>PEÑA</b>	<b>ACOSTA</b>	<b>GRACE</b>	RECIBIDOR PAGADOR		
<b>JACQUELINA</b>					
<b>OVIEDO COLLANTES MAURICIO</b>			RECIBIDOR PAGADOR		
<b>SEBASTIAN</b>					
<b>ROMERO</b>	<b>PANTOJA</b>	<b>DIANA</b>	RECIBIDOR PAGADOR		
<b>XIMENA</b>					
<b>SANTAMARIA</b>		<b>ALBAN</b>	RECIBIDOR PAGADOR		
<b>MARGARITA ALEJANDRA</b>					
<b>MAYORGA</b>	<b>GAONA</b>	<b>CAROLINA</b>	ASISTENTE DE INVERSIONES		
<b>ALEXANDRA</b>					
<b>GUEVARA</b>	<b>LOPEZ</b>	<b>VERONICA</b>	ASISTENTE DE SUPERVISION		
<b>PAMELA</b>					
<b>VALDIVIESO</b>	<b>NAVAS</b>	<b>ANA</b>	ASISTENDE	DE	BALCON
<b>ELIZABETH</b>			SERVICIOS		
<b>RAMOS</b>	<b>PORTERO</b>	<b>MARCELO</b>	ASISTENTE DE MARKETING		
<b>JAVIER</b>					
<b>VALENCIA</b>	<b>VELASTEGUI</b>	<b>SANDY</b>	JEFE FINANCIERO		
<b>KATHERINE</b>					
<b>GUANANGA</b>		<b>POAQUIZA</b>	ASISTENTE DE CONTABILIDAD		
<b>GABRIELA VANEZA</b>					
<b>SANCHEZ</b>	<b>GOMEZ</b>	<b>MARJURY</b>	ASISTENTE DE CONTABILIDAD		
<b>MARIANA</b>					
<b>VILLACIS</b>	<b>PORRAS</b>	<b>VICTOR</b>	ASISTENTE DE CONTABILIDAD		
<b>FABRICIO</b>					
<b>ESPARZA</b>	<b>JAYA DOLORES</b>	<b>DEL</b>	OFICIAL DE RIESGOS		
<b>CARMEN</b>					
<b>SOLIS</b>	<b>ARMIJOS</b>	<b>DORIS</b>	SUBGERENCIA OPERATIVA		
<b>GERMANIA</b>					
<b>FARFAN ALDAZ BLANCA SUSANA</b>			DIRECCION ADMINISTRATIVA		

<b>GAVILANES ESTRELLA WILMA CAMILA</b>	<b>DIRECCION TRANSPARENCIA DE INFORMACION</b>
<b>URBINA SANCHEZ GISSELA ELIZABETH</b>	<b>OFICIAL DE CUMPLIMIENTO</b>
<b>SANCHEZ BARRENO NANCY ELIZABETH</b>	<b>JEFE DE TALENTO HUMANO</b>
<b>CACERES LOPEZ JOHANNA ELIZABETH</b>	<b>SUPERVISORA DE CONTROL DE CAPTACIONES</b>
<b>MIRANDA PROAÑO MERCEDES ESTEFANIA</b>	<b>ASISTENTES DE CONTROL DE CAPTACIONES</b>
<b>VILLAFUERTE ANDALUZ VERONICA EUGENIA</b>	<b>ASISTENTES DE CONTROL DE CAPTACIONES</b>

**Elaborado por:** Cheme Eduardo

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### **3.4.2. Muestra**

Según (Hernández B, 2001, pág. 127) en su libro **Técnicas Estadísticas de Investigación Social** explica:

“Al realizar la investigación no será necesario calcular una muestra dado que la población es finita, por ende se va a trabajar con toda la población que a la vez es la muestra y se aplicará una encuesta a los 27 funcionarios del departamento de captaciones e inversiones de la institución”.

### **3.5. Asociación de variables**

Para (Salkind N, 1999, pág. 20) en su obra **“Métodos de Investigación”** El análisis estadístico de la asociación (relación, covarianza, correlación) entre variables representa una parte básica del análisis de datos en cuanto que muchas de las preguntas e hipótesis que se plantean en los estudios que se llevan a cabo en la práctica implican analizar la existencia de relación entre variables.

La existencia de algún tipo de asociación entre dos o más variables representa la presencia de algún tipo de tendencia o patrón de emparejamiento entre los distintos valores de esas variables.

### 3.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

#### 3.6.1. Variable independiente: Captaciones Financieras

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BASICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Se refiere a todo el ingreso con que cuenta la Cooperativa proveniente de los socios y clientes, a través de los depósitos en ahorros, pólizas de acumulación, corto, mediano y largo plazo, Transferencia, certificados de aportación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ instrumentos captaciones a corto plazo</li> <li>➤ instrumentos captaciones a mediano y largo plazo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Depósitos en ahorros/ TOTAL DEPOSITOS</li> <li>• INVERSIONES A LARGO/ TOTAL DE INVERSIONES</li> </ul>	<p>¿Las captaciones obtenidas en años anteriores, cumplieron con los indicadores establecidos?</p> <p>¿Las pólizas de acumulación generan estabilidad financiera a la cooperativa?</p> <p>¿La situación financiera actual de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., está siendo afectada por la disminución del volumen de captaciones?</p> <p>¿Se realiza promociones o</p>	<p>Encuesta a empleados ver anexo 3</p>

			marketing acerca de las pólizas de acumulación?	
--	--	--	---	--

**Tabla N° 2 Captaciones Financieras**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### 3.6.2. Variable de Dependiente: Rentabilidad del Patrimonio

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍA	INDICADORES	ÍTEMS BASICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La rentabilidad del patrimonio es la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la entidad, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Índices de rentabilidad</li> <li>➤ Rentabilidad económica y Rentabilidad financiera</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Margen de utilidad de operaciones</li> <li>• Beneficio neto / Recurso propios medios</li> </ul>	<p>¿La rentabilidad obtenida en años anteriores ha sido satisfactoria?</p> <p>¿Las tasas de interés establecidas en la cooperativa generan rentabilidad?</p> <p>¿Los intereses generados en crédito han sido rentables en los últimos años?</p>	Encuesta empleados ver anexo 3

**Tabla N° 3 Rentabilidad del Patrimonio**

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### **3.7. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Después de la lectura de varios autores estadísticos se puede determinar que la construcción de la información se opera en dos fases: Plan para la recolección de información y Plan para el Procesamiento de Información.

Este Plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos.

Definición de los sujetos: Personas u objetos que van a ser investigados. Las personas que van a ser investigadas son:

Empleados: Son personas con la edad legal suficiente para la prestación de sus servicios.

**(Días V, 2002, pág. 1)** En el libro “**Diseño y Elaboración de Cuestionarios para la Investigación Comercial**” explica:

La encuesta es una búsqueda sistemática de la información en la que el investigador pregunta a los investigados sobre los datos que desea obtener, y posteriormente “reúne estos datos individuales para obtener durante la evaluación datos agregados”(Días V, 2005, pág. 18)

#### **3.7.1. Plan de recolección la información**

El plan de recolección de información contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos y la pregunta directriz de la investigación, de acuerdo con el enfoque escogido.

Para concretar la descripción del plan de recolección conviene contestar a las siguientes preguntas:



**Tabla N° 4Recolección de la información**

<b>TECNICAS</b>	<b>PROCEDIMIENTOS</b>
ENCUESTA	<p><b>Como:</b> Método Analítico</p> <p><b>A quien:</b> departamento de Captaciones e inversiones</p> <p><b>Dónde:</b> Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.</p>

**Elaborado por:** Cheme Eduardo

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### **3.8. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS**

#### **3.8.1. Plan de procesamiento de la información**

Los datos recogidos se procesarán siguiendo los siguientes pasos:

##### **Revisión crítica de la información recopilada.**

Se revisara la información y se analizara si servirá para la investigación pertinente y logro de sus objetivos.

##### **Clasificación de datos.**

Se clasificara, la información para tener, una mejor comprensión de los resultados recopilados en la encuesta.

##### **Tabulación de datos**

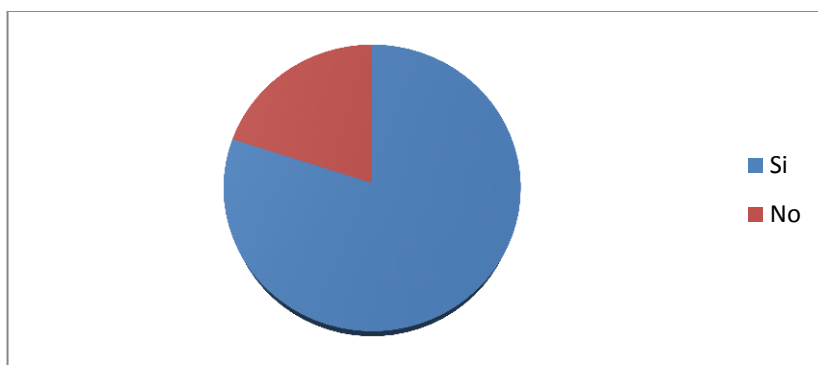
Se realiza por medio de una tabla con los resultados tabulados de cada pregunta de la encuesta para cada funcionario y su opción seleccionada en la encuesta.

**Tabla N° 5 Cuantificación de Resultados**

N	PREGUNTAS	POSITIVAS	NEGATIVAS	TOTAL
		SI	NO	

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ltda  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

- **Representación gráfica de resultados obtenidos.**



**Gráfico N° 1 Representación gráfica de resultados obtenidos.**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

### 3.8.2. Plan de Análisis e Interpretación

- **Análisis de los resultados estadísticos.**  
 De acuerdo a la interpretación del análisis se determinan la inclinación o la proximidad fundamental de acuerdo con los objetivos y la hipótesis.
- **Interpretación de los resultados.**
- Se realizó con el apoyo de las diferentes teorías proporcionadas por el marco teórico en los aspectos que sean pertinentes
- **Comprobación de la hipótesis**

- La comprobación de la hipótesis se realiza por medio del método estadístico de T student para conocer si es factible el estudio y relación entre las variables de la investigación.
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones**

Al finalizar el proyecto de investigación con la respectiva tabulación la misma tendrá como propósito identificar las conclusiones y recomendaciones por cada uno de los objetivos planteados con la finalidad de resolver el problema de investigación.

**Tabla N° 6 Relación de objetivos específicos y Conclusiones y recomendaciones**

<b>OBJETIVOS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar el reducido volumen de captaciones financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CAMARA DE COMERCIO de AMBATO" para la optimización de recursos.</li> <li>• Analizar las captaciones de los socios, a plazo fijo, depósitos en ahorros para evaluar los intereses causados y su repercusión en la intermediación de los recursos financieros</li> <li>• Determinar el nivel de rentabilidad de patrimonio para evaluar la gestión de capital de trabajo de la cooperativa</li> <li>• Proponer el desarrollo de un plan de acción financiera como estrategia para la captaciones de recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara Comercio de Ambato</li> </ul>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

#### **4.1. ANÁLISIS DE DATOS**

En la presente investigación se desarrollara de acuerdo a una visión clara y precisa realizada del trabajo de campo sobre "Las captaciones financieras y su incidencia en la rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara Comercio de Ambato Ltda."

Las encuestas fueron dirigidas al departamento representativo de la cooperativa como son el departamento de inversiones y captaciones que representan a 27 personas, donde se establecieron los factores más significativos para incrementar sus recursos financieros, y a la vez poder solucionar la disminución del volumen de captaciones financieras, además; nos ayudara para que la Cooperativa pueda crecer y tener una estabilidad económica y propender el desarrollo de sus asociados,

#### **4.2. Interpretación de datos**

Se analizara cada una de la preguntas e interpretara para poder determinar cuál sería la razones porque la cooperativa actualmente tiene estos problemas y así poder solucionar satisfactoriamente.

## ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE CAPTACIONES E INVERSIONES DE LA COOPERATIVA CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA

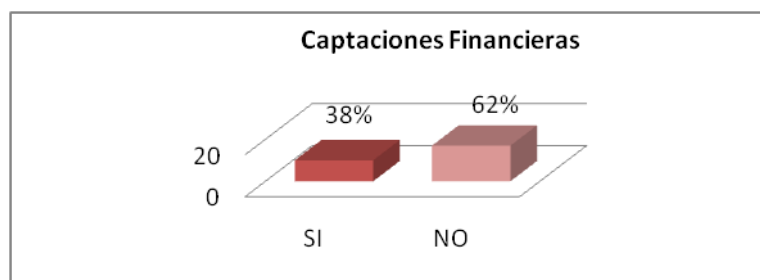
**PREGUNTA 1:** ¿Cree usted que las captaciones financieras incide considerablemente en la rentabilidad de la cooperativa?

**Tabla N° 7** Captaciones Financieras

Captaciones Financieras		
SI	10	38%
NO	17	62%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 2** Captaciones Financieras



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

### **Análisis:**

Dentro de los encuestados el 38% comenta que incide notablemente las captaciones financieras en la rentabilidad mientras que el 62% comentó que no tiene mayor incidencia en la empresa.

### **Interpretación:**

En la cooperativa principalmente, se considera que las captaciones financieras no tienen una mayor incidencia en la rentabilidad de la cooperativa.

**PREGUNTA 2: ¿La situación financiera actual de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., está siendo afectada por la disminución del volumen de captaciones?**

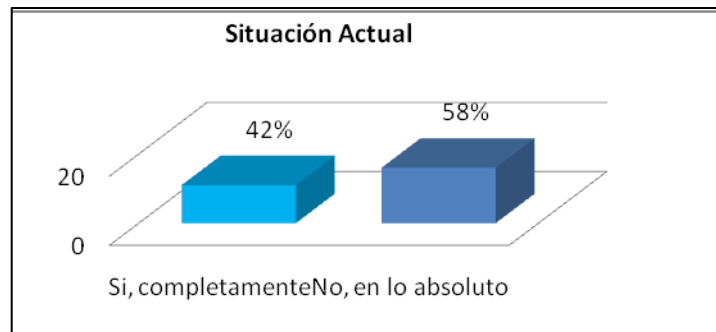
**Tabla N° 8 Situación Actual**

Situación Actual		
Si, completamente	11	42%
No, en lo absoluto	16	58%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 3 Situación Actual**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 58% tiene desconocimiento total de cómo se encuentra la situación financiera de la cooperativa mientras que el 42% conoce la situación actual de la cooperativa.

**Interpretación:**

Tantos empleados como socios deben conocer actualmente cómo se encuentra la institución ya que con ello, se puede tomar decisiones apropiadas si desean invertir o no.

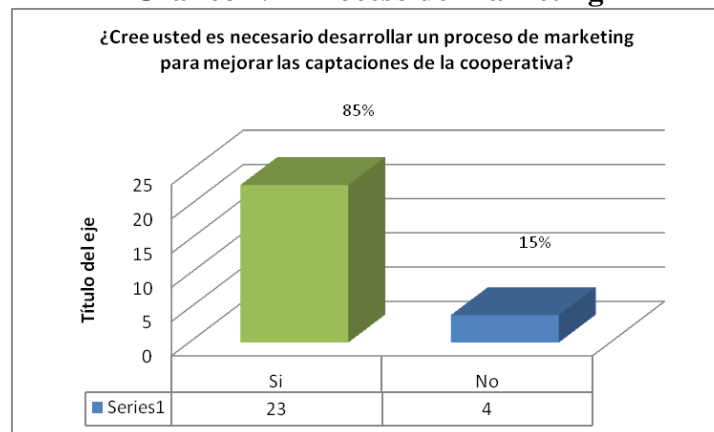
**PREGUNTA 3.-** ¿Cree usted es necesario desarrollar un proceso de marketing para mejorar las captaciones de la cooperativa?

**Tabla N° 9 Proceso de Marketing**

¿Cree usted es necesario desarrollar un proceso de marketing para mejorar las captaciones de la cooperativa?		
<b>Si</b>	23	85%
<b>No</b>	4	15%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 4 Proceso de Marketing**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 85% cree que es necesario desarrollar un proceso de marketing para mejorar las captaciones de la cooperativa mientras que el 15% no está de acuerdo.

**Interpretación:**

El personal de captaciones y colocaciones, indicó que es necesario diseñar un proceso adecuado de estrategias de marketing en la Cooperativa ya que gracias a este se puede mejorar las captaciones, e incrementar la rentabilidad de la misma.

**PREGUNTA 4.-** ¿Las inversiones recibidas por parte de los socios son?

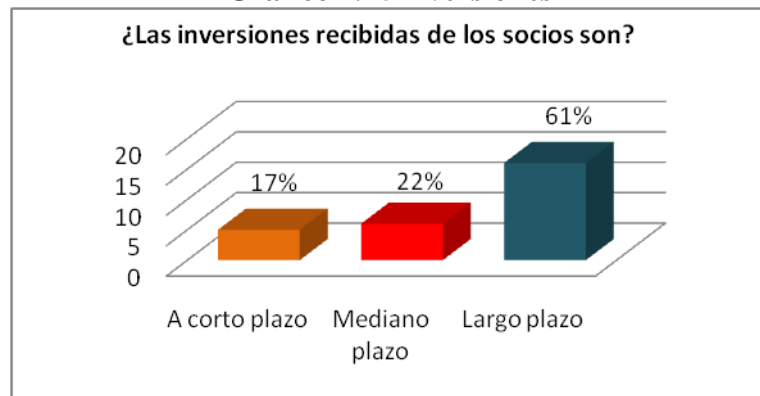
**Tabla N° 10 Inversiones**

¿Las inversiones recibidas de los socios son?		
<b>A corto plazo</b>	5	17%
<b>Mediano plazo</b>	6	22%
<b>Largo plazo</b>	16	61%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 5 Inversiones**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 61% mencionan que las inversiones recibidas por parte de los socios son a Largo Plazo, el 22% a Mediano Plazo y el 17% a corto plazo.

**Interpretación:**

De acuerdo a los datos obtenidos podemos decir que el porcentaje más alto se ubican en las pólizas de largo plazo siendo este el medio más común por el cual capta inversiones la Cooperativa.



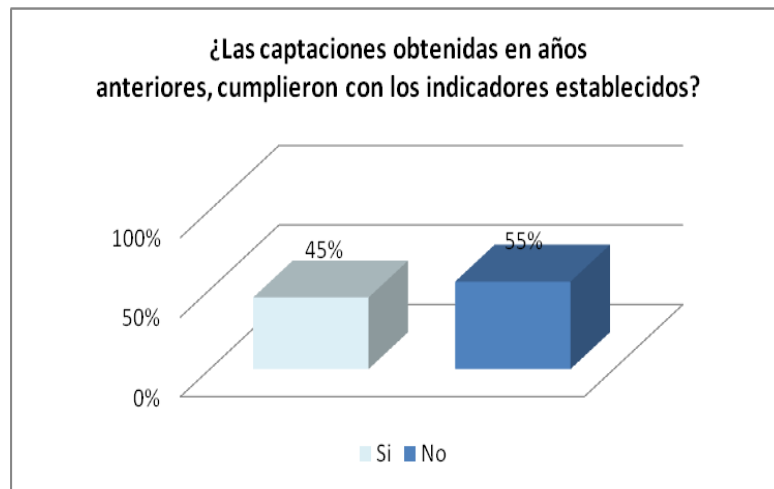
**PREGUNTA 5.- ¿Las captaciones obtenidas en años anteriores, cumplieron con los indicadores establecidos?**

**Tabla N° 11 Indicadores establecidos**

<b>¿Las captaciones obtenidas en años anteriores, cumplieron con los indicadores establecidos?</b>		
<b>Si</b>	12	45%
<b>No</b>	15	55%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 6 Indicadores establecidos**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 55% cree que no se cumplieron con los indicadores establecidos y el 45% cree que si se ha cumplido con los indicadores de las captaciones obtenidas en año anteriores.

**Interpretación:**

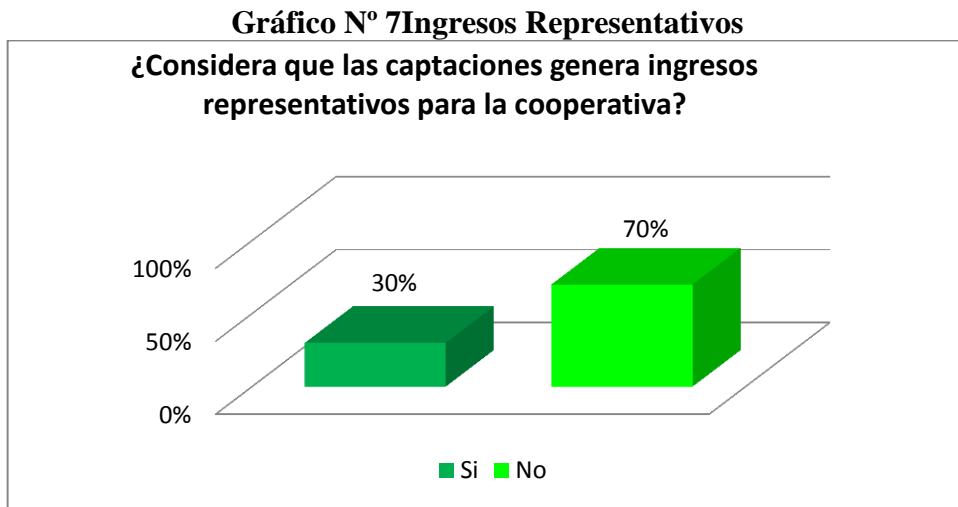
El desconocimiento de los empleados hace que tenga duda en esta pregunta ya que todos no conocen los estados financieros anteriores.

**PREGUNTA 6. ¿Las captaciones no son consideradas como ingresos representativos para la cooperativa?**

**Tabla N° 12 Ingresos Representativos**  
**¿Considera que las captaciones generan ingresos representativos para la cooperativa?**

<b>Si</b>	8	30%
<b>No</b>	19	70%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 70% manifestó que las captaciones no son consideradas como ingresos representativos para la cooperativa mientras que el 30% afirma que si son consideradas como ingresos.

### Interpretación:

El resultado de la encuesta nos indica que tanto las captaciones también como los créditos y otros servicios y productos financieros que ofrece la entidad son ingresos representativos en los Estados Financieros de la entidad.

### PREGUNTA 7. ¿Con que frecuencia se realizan capacitaciones a los empleados en el área de créditos y captaciones?

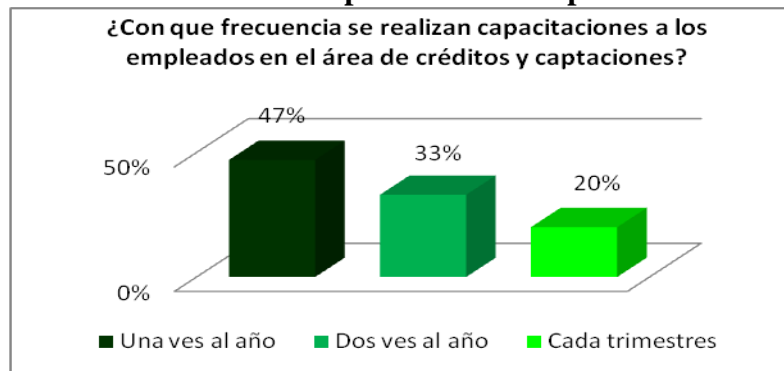
**Tabla N° 13**Capacitaciones Empleados

¿Con que frecuencia se realizan capacitaciones a los empleados en el área de créditos y captaciones?		
Una vez al año	18	47%
Dos veces al año	50	33%
Cada trimestre	67	20%
<b>TOTAL</b>	<b>135</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 8**Capacitaciones Empleados



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

### Análisis:

Dentro de los encuestados el 47% manifiesta que una vez al año se realiza capacitaciones a los empleados en el área de crédito y capacitaciones el 33% indica que dos veces al año y el 20% indica que las capacitaciones son cada trimestre.

**Interpretación:**

Sería necesaria una inducción directamente a todo el departamento para que cada uno conozca los tipos de promociones o publicidad que se efectúe en la entidad.

**PREGUNTA 8.- ¿Se realiza promociones o marketing acerca de los créditos y pólizas de acumulación?**

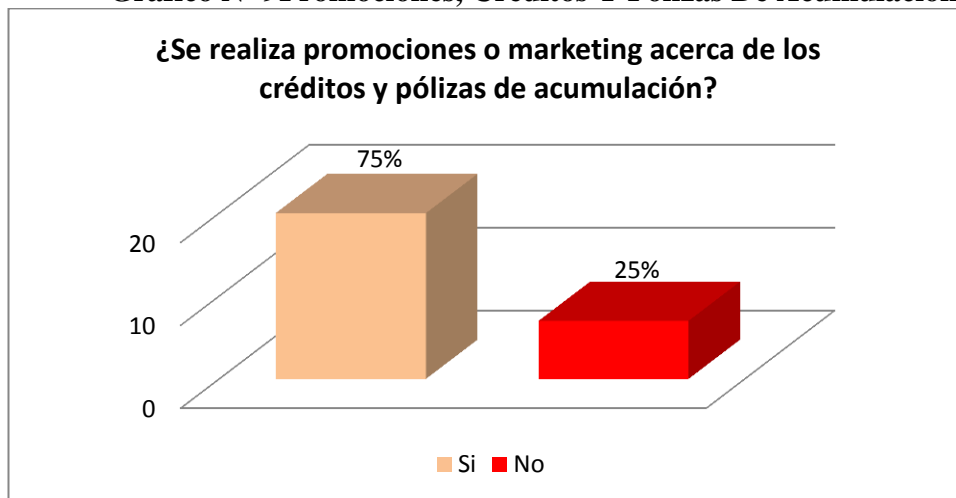
**Tabla N° 14 Promociones, Créditos Y Pólizas De Acumulación**

¿Se realiza promociones o marketing acerca de los créditos y pólizas de acumulación?		
Si	20	75%
No	7	25%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 9 Promociones, Créditos Y Pólizas De Acumulación**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 75% indicó que en efecto se realizan promociones de los créditos y pólizas de acumulación en la entidad y el 25% indicó que no tiene conocimiento acerca de estas promociones.

**Interpretación:**

Las promociones que se efectúan no son trascendentales solo se efectúan cuando el cliente se acerca a la entidad, mas no como posicionamiento de los productos ofertados por le entidad.

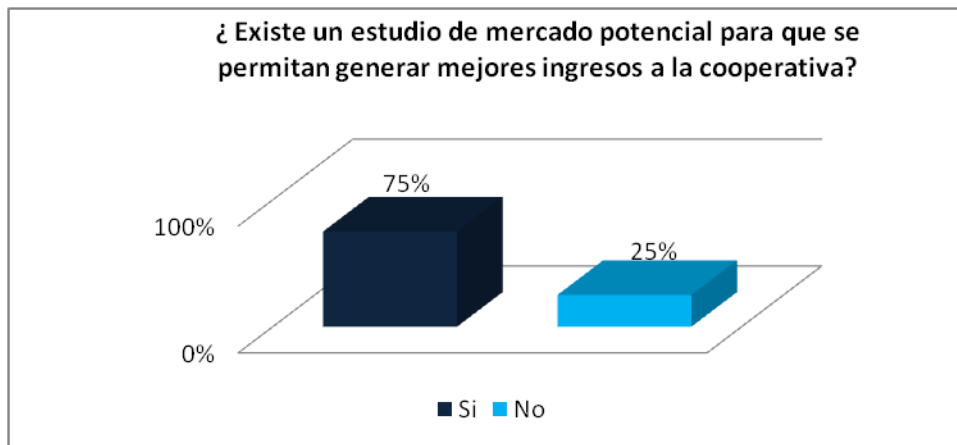
**PREGUNTA 9.-. ¿Existe un estudio de mercado potencial para que se permitan generar mejores ingresos a la cooperativa?**

**Tabla N° 15 Mercado Potencial**

¿Existe un estudio de mercado potencial para que se permitan generar mejores ingresos a la cooperativa?		
Si	20	75%
No	7	25%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 10 Mercado Potencial**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 75% cree que existe un mercado potencial para mejorar los ingresos de la entidad mientras el 25 % no cree que exista un mercado potencial.

**Interpretación:**

Existe un mercado potencial pero desconocen las estrategias de cómo llegar para a cada uno de los socios y futuros socios.

**PREGUNTA 10.- ¿Estaría dispuesto a invertir o ahorrar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?**

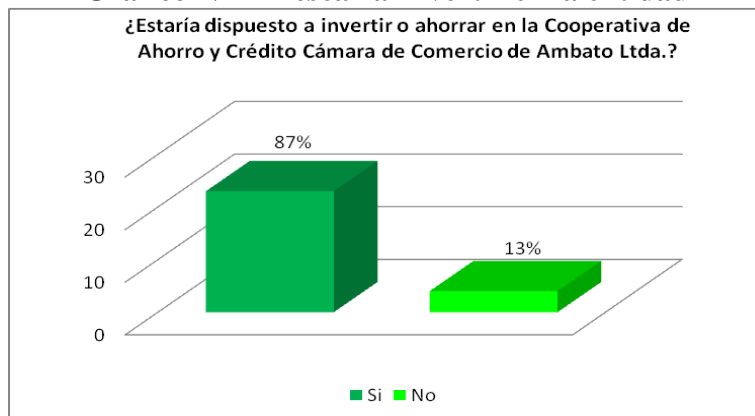
**Tabla N° 16** Desearía Invertir en la entidad  
**¿Estaría dispuesto a invertir o ahorrar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?**

<b>Si</b>	23	87%
<b>No</b>	4	13%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 11** Desearía Invertir en la entidad



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

La mayoría de encuestados que representan el 87% indican que en efecto estarían dispuestos a invertir en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., mientras que el 13% no invertirá en la entidad.

**Interpretación:**

El procedimiento que actualmente posee está bien, pero se debería mejorar algunos procesos que se tiene.

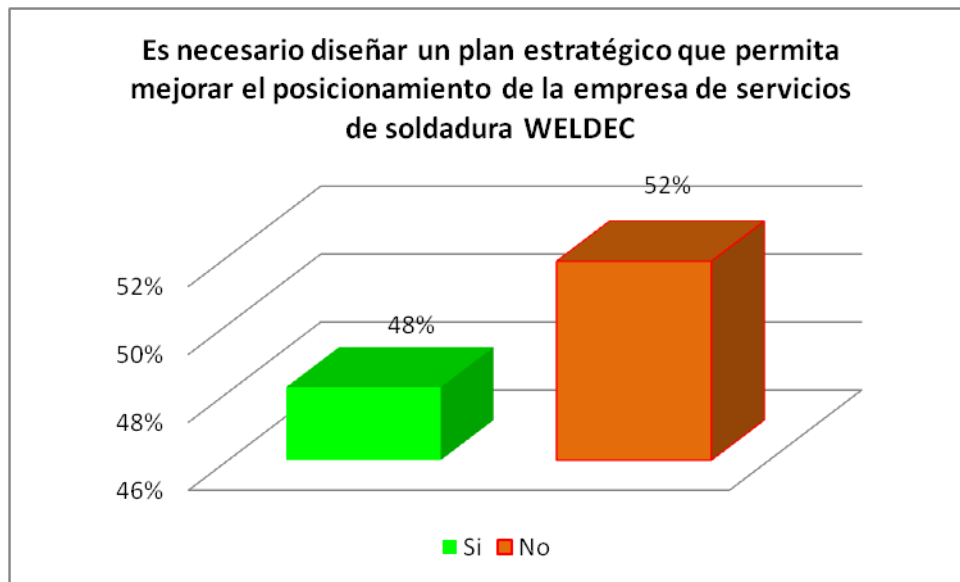
**PREGUNTA 11.- ¿Las tasas de interés establecidas en la cooperativa generan rentabilidad?**

**Tabla N° 17 Tasas De Interés**

¿Las tasas de interés establecidas en la cooperativa generan rentabilidad?		
<b>Si</b>	13	48%
<b>No</b>	14	52%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 12 Tasas De Interés**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 52% está de acuerdo con las tasas adecuado mientras que el 48 % no lo está.

**Interpretación:**

En base a la información obtenida se observa que las tasas de interés que la cooperativa establece son rentables.

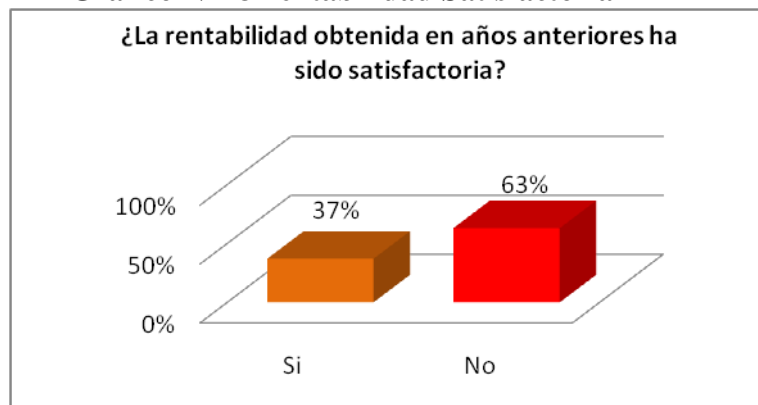
**PREGUNTA 12.- ¿La rentabilidad obtenida en años anteriores ha sido satisfactoria?**

**Tabla N° 18 Rentabilidad Satisfactoria**

<b>¿La rentabilidad obtenida en años anteriores ha sido satisfactoria?</b>		
<b>Si</b>	10	37%
<b>No</b>	17	63%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 13 Rentabilidad Satisfactoria**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 63% menciona que la rentabilidad obtenida en años anteriores no ha sido satisfactoria y mientras que el 37% indica que si ha sido satisfactoria.

**Interpretación:**

Se observa que la mayoría de encuestados indicaron que no es satisfactoria la rentabilidad obtenida al final de cada período en la entidad, por lo que el principal



problema es el desconocimiento de los empleados totalmente ya que ellos no están interesados en el tema.

**PREGUNTA 13- ¿Los intereses generados en crédito han sido rentables en los últimos años?**

**Tabla N° 19 Intereses De Crédito**

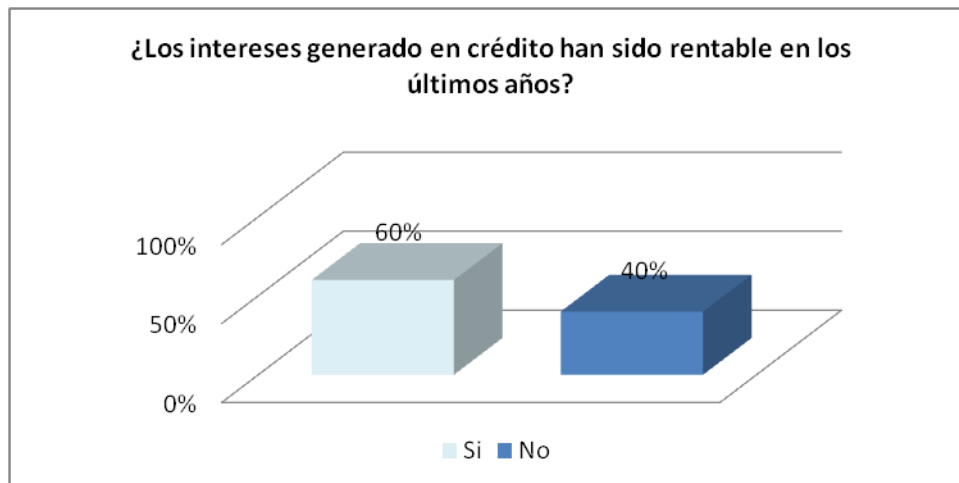
**¿Los intereses generados en crédito han sido rentables en los últimos años?**

<b>Si</b>	16	60%
<b>No</b>	11	40%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 14 Intereses De Crédito**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 60% cree que los intereses han sido rentables mientras que el 40% opina que no es rentable.

**Interpretación:**

Podemos determinar que los resultados de los años anteriores han sido muy rentables ya que reflejan en los estados financieros que se presentan cada año.

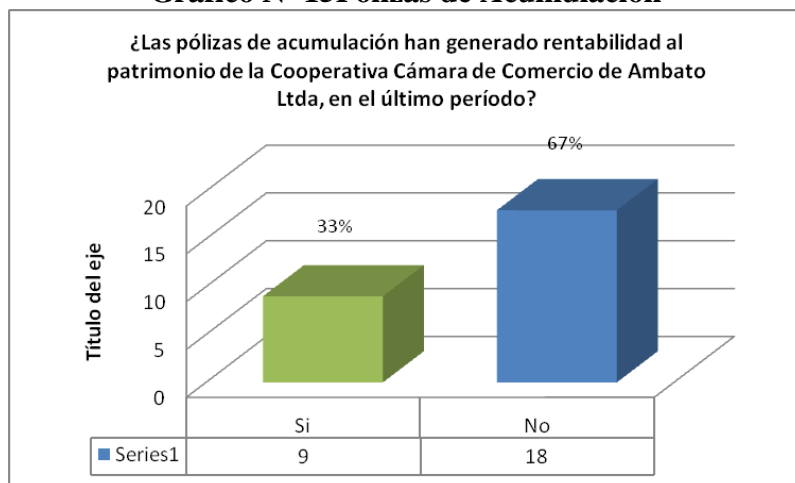
**PREGUNTA 14.- ¿Las pólizas de acumulación han generado rentabilidad al patrimonio de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., en el último período?**

**Tabla N° 20 Pólizas de Acumulación**

¿Las pólizas de acumulación han generado rentabilidad al patrimonio de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda, en el último período?		
<b>Si</b>	9	33%
<b>No</b>	18	67%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 15 Pólizas de Acumulación**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 67% creen que las pólizas de acumulación si generan rentabilidad financiera mientras que el 33% indicaron que si generan.

**Interpretación:**

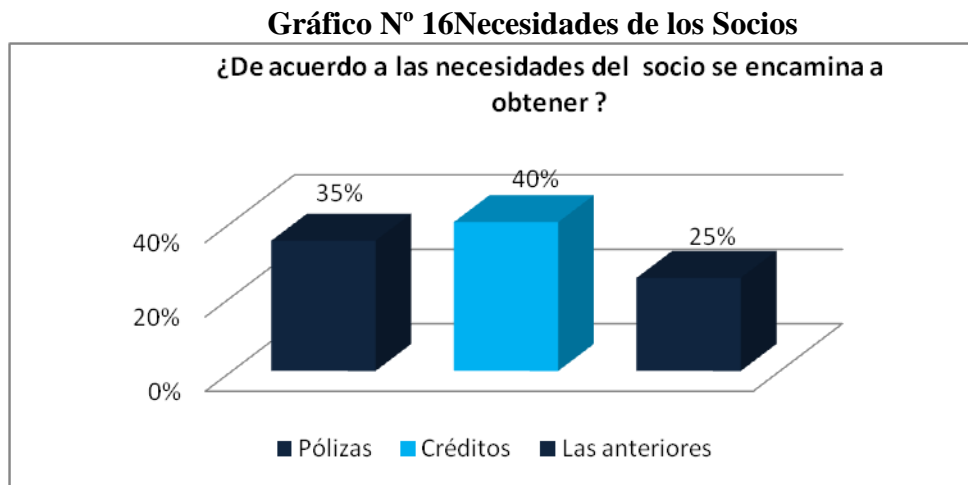
En la institución los servicios más rentables son los Depósitos a la Vista y el Otorgamiento de Créditos y en un segundo plano se encuentran los depósitos a plazo fijo con un considerado porcentaje de representatividad.

**PREGUNTA 15.- ¿De acuerdo a las necesidades del socio se encamina a obtener?**

**Tabla N° 21 Necesidades de los Socios**  
**¿De acuerdo a las necesidades del socio se encamina a obtener?**

<b>Pólizas</b>	9	35%
<b>Créditos</b>	11	40%
<b>Las anteriores</b>	7	25%
<b>TOTAL</b>	27	100%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Dentro de los encuestados el 40% indica que el socio se encamina a obtener créditos, el 35% se encamina a obtener pólizas y el 25 % de los socios se encamina a obtener las anteriores.

**Interpretación:**

Se puede determinar que el mayor porcentaje se dirige directamente a los créditos ya que son para la fuente de trabajo de los socios.

Ficha de Observación N° 1		
Indicadores sobre activos (ROA)		
Tabla N° 22 Indicadores sobre activos (ROA)		
Indicadores sobre activos (ROA)		
Formula	Año 2013	Año 2014
$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$	0.065	0.075

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 17 Tabla N° 22 Indicadores sobre activos (ROA)**

Año	ROA
Año 2013	0.065
Año 2014	0.075

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Conclusión:**

Mediante el cálculo de los indicadores sobre activos (ROE) de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., se obtiene la cantidad de 0.065 para el año 2013 y para el año 2014 hubo una variación con la cantidad de 0.075.

**Interpretación:**

Se observa que la rentabilidad del patrimonio con respecto a los dos años se observa que de igual manera los socios han generado por cada dólar una utilidad poco significativa de 0,10 ctvos de año a año, lo que significa que la entidad

requiere mejorar su posición económica e incrementar sus operaciones financieras.

**Indicadores sobre patrimonio (ROE)**

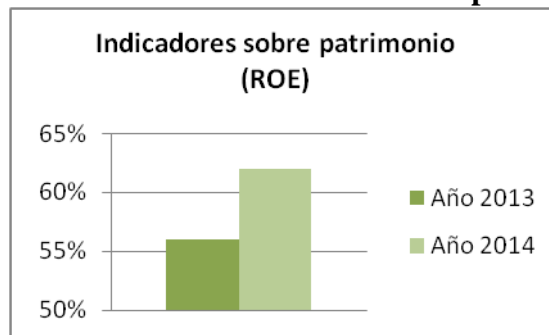
**Tabla N° 23 Indicadores sobre patrimonio (ROE)**

Indicadores sobre patrimonio (ROE)		
Formula	Año 2013	Año 2014
$ROE = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$	56%	62%

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 18 Tabla N° 23 Indicadores sobre patrimonio (ROE)**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Conclusión:**

Mediante el cálculo de los indicadores sobre patrimonio (ROE) de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., se obtiene un 56% para el año 2013 y para el año 2014 con el 62%.

**Interpretación:**

Se observa en la entidad que para el año 2014 presenta un crecimiento de sus activos, debido a que la entidad ha colocado más créditos en el mercado, en referencia a los dos años de estudio.

**Ficha de Observación N° 2**

**Tema:** Evolución de las captaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda. 2013-2014-Primer Semestre.

**Desarrollo:**

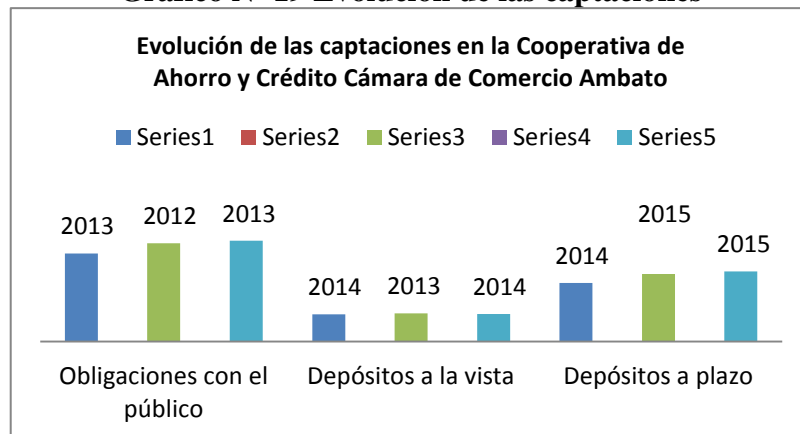
**Tabla N° 24 Evolución de las captaciones**

2013		2014		Primer semestre 2015	
Cuenta	saldo	cuenta	saldo	cuenta	saldo
Obligaciones con el público	\$ 87,901,620.60	Obligaciones con el público	\$ 98,101,713.70	Obligaciones con el público	\$ 100,379,658.60
Depósitos a la vista	\$ 27,196,759.90	Depósitos a la vista	\$ 28,044,982.80	Depósitos a la vista	\$ 27,449,802.20
Depósitos a plazo	\$ 58,560,609.00	Depósitos a plazo	\$ 67,339,244.50	Depósitos a plazo	\$ 70,045,151.20

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 19 Evolución de las captaciones**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Representatividad de las captaciones en el año 2013 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda.**

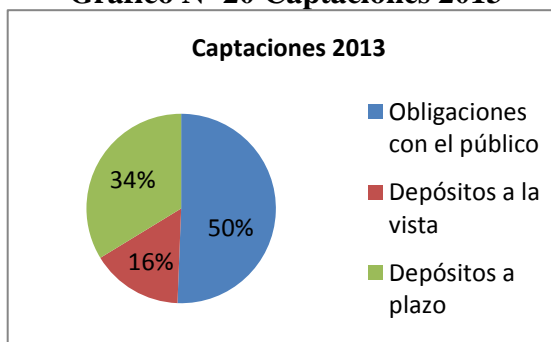
**Tabla N° 25 Captaciones 2013**

2013	
cuenta	saldo
Obligaciones con el público	\$ 87,901,620.60

Depósitos a la vista	\$ 27,196,759.90
Depósitos a plazo	\$ 58,560,609.00

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 20 Captaciones 2013**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Conclusión:**

Las captaciones realizadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda., durante el año 2013 en las cuentas Obligaciones con el Público presenta un 50%; Depósitos a Plazo 34% y Depósitos a la Vista con un 16%

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad las captaciones en el año 2013, el rubro más significativo fueron las obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo fijo fueron representativos.

**Representatividad de las captaciones en el año 2014 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda.**

**Tabla N° 26 Captaciones 2014**

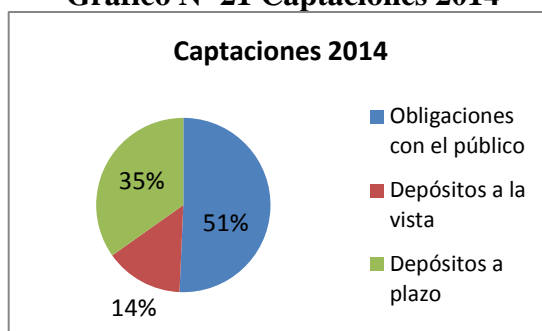
2014	
cuenta	saldo
Obligaciones con el	\$ 98,101,713.70

público	
Depósitos a la vista	\$ 28,044,982.80
Depósitos a plazo	\$ 67,339,244.50

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 21 Captaciones 2014**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Conclusión:**

Las captaciones realizadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda., durante el año 2014 en las cuentas Obligaciones con el Público presenta un 51%; Depósitos a Plazo 35% y Depósitos a la Vista con un 14%

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad las captaciones en el año 2014, el rubro más significativo fueron las obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo fijo fueron representativos.

**Representatividad de las captaciones en el primer semestre del año 2015 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda.**



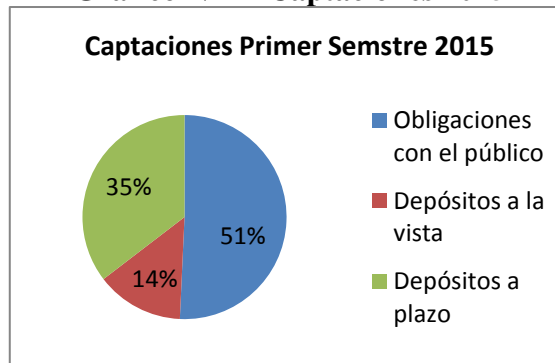
**Tabla N° 27 Captaciones 2015**

<b>Primer semestre 2015</b>	
<b>cuenta</b>	<b>saldo</b>
Obligaciones con el público	\$ 100,379,658.60
Depósitos a la vista	\$ 27,449,802.20
Depósitos a plazo	\$ 70,045,151.20

**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Gráfico N° 22 Captaciones 2015**



**Fuente:** Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Conclusión:**

Las captaciones realizadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Ambato Ltda., durante el año 2014 en las cuentas Obligaciones con el Público presenta un 51%; Depósitos a Plazo 35% y Depósitos a la Vista con un 14%

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad las captaciones en el primer semestre del año 2015, el rubro más significativo fueron las obligaciones con el público, mientras que los depósitos a plazo fijo fueron representativos, igual al año 2013, lo que significa que la cooperativa se ha estancado no ha generado captaciones que incrementen su patrimonio.

### **4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS**

La hipótesis originalmente planteada fue la siguiente, del presente trabajo de investigación.

El desarrollo de servicios financieros permitirá mejorar la participación de mercado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., de la ciudad Ambato.

Analizando las respuestas obtenidas en las encuestas realizadas a los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.” del cantón Ambato refiriéndonos específicamente a las preguntas:

**PREGUNTA 3.-** ¿Cree usted que es necesario desarrollar un proceso de marketing adecuado para mejorar las captaciones de la cooperativa?

**PREGUNTA 14.-** ¿Las pólizas de acumulación han generado rentabilidad al patrimonio de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., en el último período?

#### **4.3.1. PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS**

##### **Hipótesis Nula Ho**

**Ho:** El reducido volumen de captaciones NO incide en el bajo nivel de rentabilidad del patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato"

### **Hipótesis alterna Ha**

**Ha:** El reducido volumen de captaciones SI incide en el bajo nivel de rentabilidad del patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato"

### **MODELO MATEMÁTICO**

**Ho=** CF≠ RP

**Ha=**CF = RP

**CF=** Captaciones Financieras

**RP=** Rentabilidad del Patrimonio

#### **4.3.2. Nivel de Confianza**

En el presente trabajo de investigación, se ha realizado con un nivel de confianza del 95%, y un margen de error del  $\alpha$  0.05 Bilateral

#### **4.3.3. Modelo Estadístico**

##### **FÓRMULA**

$$x = \frac{P1 - P2}{\sqrt{pq \left( \frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

**Dónde:**

**P1=** Proporción de la pregunta 3

**P2=** Proporción de la pregunta 14

**p=** Porcentaje de acierto

**q=** Porcentaje de fracaso

**n1=** Población pregunta 3

**n2=** Población pregunta 14

#### 4.3.4. Regla de decisión

##### 4.3.4.1. Cálculo de los Grados de Libertad

Para determinar los grados de libertad se empleará la fórmula dada

$$gl = n_1 + n_2 - 2$$

$$gl = 27+27-2$$

gl =52 o 40 grados de libertad

Se observó en la tabla de distribución T- Student tomando en consideración el nivel de significancia y grados de libertad, lo siguiente:

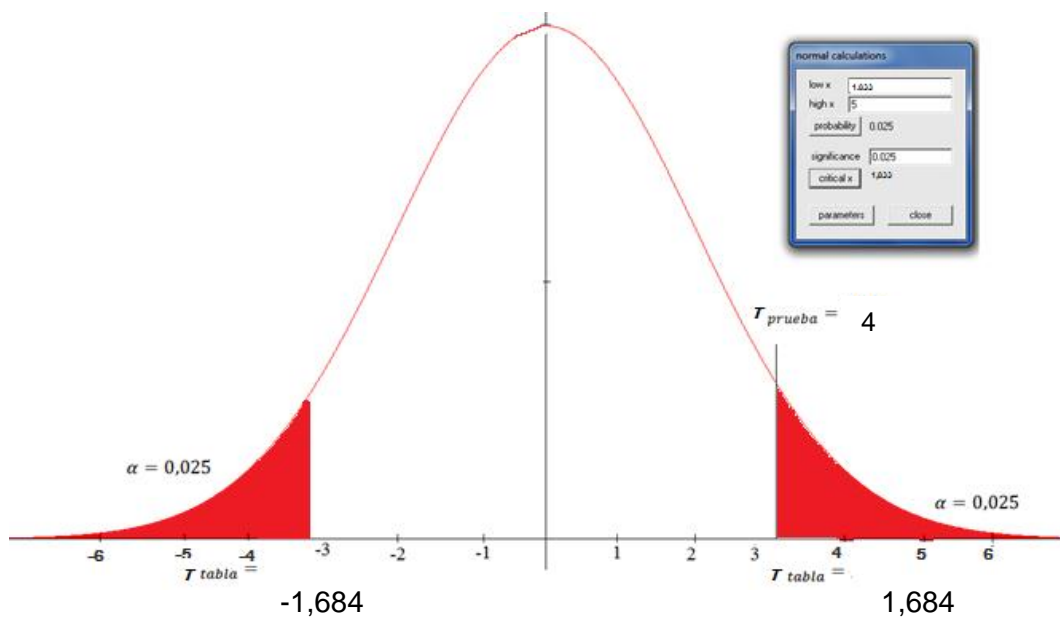
$$t_t = 1.684$$

Con 40 grados de libertad y el 95% del nivel de confianza se determine el valor de la tabla t-student tabulada = 4

**Regla de decisión:** Se acepta la hipótesis

$$H_{0it_c} < t_t$$

**Gráfico N° 23**Determinación “t” Student



#### 4.3.5. Cálculo del Modelo Estadístico y Toma de Decisión

- Cálculo de estadístico T- Student

Con los datos tomados de la investigación se ha seleccionado 2 preguntas que enfocan las variables de la hipótesis, resultados que se presentan en la siguiente tabla:

**Tabla N° 28 Cálculo T- Student**

Variable	Pregunta	Respuest a		TOT AL	P	Q
		SI	NO			
<b>Independient e</b>	<b>PREGUNTA 3.-</b> ¿Cree usted que existe un proceso de marketing adecuado para mejorar las captaciones de la cooperativa?	23	4	27	0.59	0.41
<b>Dependiente</b>	<b>PREGUNTA 14.-</b> ¿Las pólizas de acumulación generan rentabilidad al patrimonio de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?	9	18	27	0.59	0.41
		32	22	54	p= 1.18	q=0.6 8

**Elaborado por:** Cheme Eduardo

Para la comprobación de la hipótesis se realiza los cálculos respectivos de la fórmula, que nos permita la aceptación o rechazo de la hipótesis.

### Estadístico T- Student

$$t_c = \frac{P1 - P2}{\sqrt{pq\left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2}\right)}}$$

$$p = \frac{\sum p1 + p2}{\sum n1 + n2}$$

$$q = (1 - p)$$

**Desarrollo:**

$$x = \frac{0,85 - 0,33}{\sqrt{(0,59)(0,41)\left(\frac{1}{27} + \frac{1}{27}\right)}}$$

$$p = \frac{32}{54}$$

$$p = 0,59$$

$$q = 1 - 0,59$$

$$q = 0,41$$

$$t_c = \frac{0,52}{\sqrt{(0,2419)(0,037 + 0,037)}}$$

$$t_c = \frac{0,52}{\sqrt{(0,0179)}}$$

$$t_c = \frac{0,52}{0,13}$$

$$t_c = 4$$

#### 4.3.4.2. Toma de Decisión

Realizado los cálculos con los datos de la investigación se tiene que T-Student calculado  $t_c = 4$  es mayor que  $t_t = 1.684$ , en consecuencia con el 95% de nivel de confianza de ensayo bilateral se rechaza la hipótesis nula y se acepta la de

investigación es decir “La aplicación de una guía de captaciones financieras si inciden en la disminución de la rentabilidad patrimonial en la Coop. Cámara de Comercio de Ambato. Ltda.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. Conclusiones**

Una vez analizados y discutidos los datos obtenidos, y en función de los objetivos e hipotéticos del presente trabajo, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., no se ha estudiado el volumen de captaciones de los recursos financieros, en lo que respecta al año 2014.
- Se concluye que en la entidad el volumen de captaciones es reducido lo que está impidiendo la optimización de estos recursos.
- No se ha determinado el nivel de rentabilidad del patrimonio impidiendo la evaluación de la gestión del capital de trabajo en la entidad.
- No se ha diseñado un plan de acción financiera, tampoco las estrategias para accionar frente a una disminución de la rentabilidad patrimonial.



## **5.2. Recomendaciones**

De las conclusiones establecidas en el punto anterior se efectúa a continuación las siguientes recomendaciones:

- Realizar un estudio minucioso sobre el volumen de captaciones de los recursos financieros frente a la rentabilidad patrimonial.
- Realizar un análisis de la rentabilidad del patrimonio, para conocer los beneficios obtenidos por los accionistas.
- Se recomienda evaluar la gestión de capital de trabajo de la Cooperativa.
- Se recomienda proponer el desarrollo de un plan de acción financiera como estrategia para incrementar las captaciones de recursos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., y sus efectos en la rentabilidad del patrimonio.

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1. DATOS INFORMATIVOS**

##### **6.1.1. Tema:**

Diseño de un plan de acción financiero para las captaciones de recursos y la rentabilidad del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda...

##### **6.1.2. Entidad Ejecutora:**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., Agencia del Cantón Ambato cuyas instalaciones se encuentra en la Av. Víctor Hugo y Los Chasquis

##### **Departamento:**

- Departamento Financiero
- Departamento de Crédito

##### **6.1.3. Beneficiarios:**

Las personas que se benefician a través de la realización de esta propuesta son:

- Presidente de la asamblea general
- Consejo de Vigilancia
- Consejo de Control
- Gerente General
- Departamento de Inversiones

##### **6.1.4. Ubicación Geográfica:**

Provincia de Tungurahua, cantón Ambato, cuyas instalaciones se encuentra en la Av. Víctor Hugo y Los Chasquis

##### **6.1.5. Tiempo de ejecución**

Año 2014-2015

**Fecha de inicio:** Septiembre del 2014

**Fecha final:** Mayo del 2015

**Tabla N° 29 Equipo técnico responsable**

<b>Equipo Técnico Responsable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.</b>		
<b>Ramiro López</b>	<b>Portero</b>	<b>Gerente General</b>
<b>Sandy Valencia</b>		<b>Contador</b>
<b>Eduardo Cheme</b>		<b>Investigador</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Eduardo Cheme

**Tabla N° 30 Recursos Materiales**

<b>Rubro</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor unitario</b>	<b>Total</b>
<b>Computador</b>	1	800	800
<b>Fotocopias</b>	800	0,03	24
<b>Suministros y Materiales de Oficina</b>			50
<b>Transporte</b>			120
<b>Alimentación</b>			150
<b>Impresiones</b>	350	0,1	35
<b>Anillados</b>	8	2,5	20
<b>Empastado</b>	1	15	15
<b>Alquiler de Equipo</b>			15
<b>Contratación de Internet</b>	1 AÑO	20,89	250,58
		<b>Subtotal</b>	1479,58
		<b>10% de imprevisto</b>	147,96
		<b>TOTAL</b>	1627,54

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Costo:** El costo para implementar la propuesta es financiado por el investigador cuyo valor asciende a \$ 1627.54

## **6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA**

Para el Autor (Tonato M, 2013, págs. 121-123), en su investigación propuesta **“DISEÑO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS ORIENTADAS A MEJORAR LAS CAPTACIONES Y EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA. AGENCIA LA MANÁ”**, la cual cita lo siguiente:

En el cantón la Maná cada vez se presentan mayores necesidades económicas para el desarrollo individual de los habitantes, con la mejora en sus servicios la cooperativa brindará productos que satisfagan las necesidades y los deseos de progreso y bienestar que tiene el ser humano.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay Ltda.”. Agencia la Maná, presenta las habilidades en el otorgamiento de créditos ya que a pesar de existir lineamientos estratégicos, aprobados en las asambleas generales de socios, estos no se cumplen a cabalidad en la totalidad de operaciones ejecutadas. Además, la institución no registra un nivel óptimo de participación de cartera en la totalidad de sus activos en los tres períodos analizados, lo cual demuestra la importancia de incrementar este rubro.

Existe deficiencia en colocaciones debido a que la institución posee más captaciones que colocaciones de dinero, es decir tiene más depósitos que créditos. Por lo tanto, es necesario implementar estrategias que permitan expandir el microcrédito para incrementar los ingresos.

La cooperativa ha venido manteniendo problemas de liquidez, por tal razón, en varias ocasiones se ha visto en la obligación de recurrir a los recursos económicos de la matriz.

Con respecto a la morosidad global es muy elevada porque presenta un resultado superior a nivel deseado.

El gasto crece en mayor proporción que los ingresos, es decir, no hay un control del gasto. El nivel de gastos presenta un crecimiento inversamente proporcional que los ingresos, afectando el resultado de las operaciones de la institución, pues el excedente obtenido se vio igualmente afectado al registrar un decrecimiento de 38.71%, en el año 2011 con respecto al año 2010.

Se evidencian movimientos financieros mal registrados.

El nivel de activo improductivo que sostiene la cooperativa es alto considerando el nivel deseado que está entre el 8% y 12% del activo total, es decir, posee un 25.70% de activos que no le genera renta en el último período estudiado.

Mientras que el activo productivo se ha venido administrando de una forma considerablemente adecuada, por lo que no se ha presentado pérdidas en créditos e inversiones financieras; sin embargo, esto no es razón de dar lugar a descuidos, al contrario se debe crear mecanismos que coadyuven a elevar éste importante componente del activo.

La gestión administrativa de la cooperativa ha realizado un arduo trabajo con la comunidad por lo que el socio ha demostrado confianza en la institución, por tal razón no se registra decaimiento en sus operaciones para incrementar la rentabilidad.

Al aplicarse las proyecciones financieras se logró determinar que cada una de las estrategias propuestas son viables, por lo que se justifica el efecto de éste trabajo, pues se ha logrado mejorar tanto las colocaciones como captaciones de dinero.

La proyección determina ganancias al final de cada período. La rentabilidad de la cooperativa es positiva debido al incremento de intereses por créditos e inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

La aplicación de las estrategias financieras desarrolladas en la fase III muestra la importancia de tomar acciones inmediatas en la actualización de productos y mejora de captaciones para incrementar la rentabilidad

La implementación de las estrategias diseñadas en el presente trabajo, en virtud de lograr algunas mejoras que permita la permanencia de la institución en el mercado, optimizando cada uno de los recursos que el socio coloca en la misma.

El cumplimiento de las estrategias para elevar y mejorar la colocación de créditos con el objeto de no descuidar la garantía de una recaudación seguro de los fondos colocados y evitar un alto nivel de morosidad por parte del socio. Además, direccionar a la cooperativa con las disposiciones que por Ley rigen para Cooperativas de Ahorro y Crédito en términos de colocación y moratoria.

Se elaboró y mejoró el nivel de liquidez, de tal manera que se logre percibir ingresos adicionales resultantes de las inversiones que puede llevar a cabo la institución, siempre y cuando se encuentren colocadas en instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, que garanticen rentabilidad, flexibilidad y solvencia de fondos.

Se establecieron parámetros de mejoramiento en la gestión de recuperación de cartera a fin de obtener un mejor indicador de morosidad y constituir un nivel de provisiones adecuado con el total de cartera que mantiene la cooperativa, ya que este rubro es prácticamente nulo en el año 2011 y al tratarse de una institución financiera siempre estará presente de exista el riesgo de que existan créditos incobrables.

Se estableció un óptimo proceso de selección de personal para que las actividades de la cooperativa sean ejecutadas de manera eficiente y permitan la máxima satisfacción de los socios. Asimismo, aplicar un adecuado grado de motivación al personal para evitar cambios frecuentes de los mismos.

Se tomaron en cuenta las estrategias planteadas en el presente trabajo para la aplicación de la misma, pues los resultados que se obtienen aseguran la viabilidad tanto en el mejoramiento de la rentabilidad de la agencia, contemplando no solo el incremento de ingresos y el control de los costos y gastos, sino también un progreso en la gestión del efectivo y de la cartera de crédito dentro del mercado que labora la cooperativa

Es por esta razón que la aplicación de un plan de acción financiero para las captaciones de recursos obtendrá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

En referencia a (**Mendieta X. et al, 2011, págs. 13-14**) en el reporte financiero Burkenroad Latinoamérica (Ecuador) Banco de Guayaquil S.A. cita lo siguiente:

### **Captaciones y Colocaciones del Sistema Financiero**

La situación del sector financiero en cuanto al flujo de crédito y depósitos sigue siendo buena. Las colocaciones continúan expandiéndose a mayor velocidad que las captaciones aunque están tendiendo a converger, lo que dotará de mayor liquidez para que las instituciones financieras eleven su intermediación, fomentando la producción y el consumo. Las colocaciones de los bancos privados a diciembre de 2010 presentaron un crecimiento del 25% en relación al año anterior. En el 2010 por cada dólar captado, el sistema financiero privado colocó USD 0.71

### **Depósitos**

En el año 2010 el sistema financiero captó \$16552 millones de dólares de los cuales \$15090 millones de dólares correspondiente a la captación de los 10 primeros bancos del sistema financiero.

### **Patrimonio**

El requerimiento patrimonial del total del sistema financiero el cual en promedio es 12.50%

## **Crédito**

El sistema financiero en el año 2010 colocó 12721 millones de dólares en créditos

## **Liquidez**

Para el año 2010 el sistema financiero refleja un nivel de liquidez de \$ 4763 millones de dólares.

Se observa que en la entidad evaluada se ha puesto énfasis en las captaciones debido a que representan capitales que ayudan a rotar los flujos de efectivo y reinvertirlos en colocaciones financieras, de esta manera la entidad financiera cuenta con patrimonio suficiente que se utilice para cubrir sus obligaciones de corto y largo plazo.

### **6.3. JUSTIFICACIÓN**

La motivación principal para el desarrollo de este proyecto fue la aplicación de un plan de acción financiero para las captaciones de recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., quienes dedican enormes esfuerzos a la determinación de procesos eficientes de inversiones, puesto que actualmente el nivel de rentabilidad patrimonial se encuentra decreciendo debido al crecimiento de entidades ofertantes de tasas de interés superiores, y la competencia desleal, y a la problemática social y política, esto a su vez ocasiona que no consigan los resultados esperados, afectando negativamente a toda la organización, es necesaria esta investigación para de esta manera incrementar el patrimonio de la misma.

La rentabilidad patrimonial es muy importante en toda institución financiera ya que de esta depende el buen funcionamiento de la misma al existir una disminución de su patrimonio no se podrá cumplir con las metas esperadas.

La investigación que se propone justifica por el impacto que ésta presenta, debido a determinar un plan financiero para las captaciones de recursos que deberá tener la cooperativa para operar de manera eficiente para que de esta manera el control



eficaz de los procesos de captaciones financieras sea una de las funciones más importantes del departamento encargado de efectuar inversiones.

La mayoría de instituciones financieras atraviesan una gran problemática como es la de inversiones a corto, mediano y largo plazo, por tal motivo el presente trabajo se verá enfocado al estudio de políticas y procedimiento oportunos para solucionar esta problemática para incrementar el patrimonio de la entidad mediante el incremento de captaciones a largo plazo.

Por último es conveniente mencionar que la realización de la presente investigación es factible porque la empresa me abrió las puertas para desarrollar dándome las posibilidades que me brinda el Responsable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., para acceder a la información y el tiempo para cumplir el trabajo propuesto.

## **6.4. OBJETIVOS**

### **6.4.1. Objetivo General**

Diseñar un plan de acción financiero para las captaciones financieras y determinar la incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Desarrollar un análisis interno de la entidad, para analizar la situación actual de las cooperativas del sector y de la entidad.
- Diseño de un plan de acción para captaciones en la entidad, mediante el desarrollo de un estudio de mercado y la implementación de estrategias de marketing.
- Elaborar los indicadores de rentabilidad, para determinar si la inversión efectuada en la entidad han generado beneficios esperados.
- Proponer las estrategias de marketing para incrementar las captaciones en la entidad.

## **6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD**

### **6.5.1. Factibilidad Técnica**

La propuesta planteada se enfoca principalmente en el diseño de una guía de estrategias de captaciones, en donde la cooperativa cuenta con el apoyo suficiente para la presente investigación, por parte del jefe de la agencia, contador y jefe de crédito.

### **6.5.2. Factibilidad legal**

En cuanto al ámbito legal, la presente propuesta debe cumplir con los aspectos legales que rigen a las captaciones de recursos financieros, en estos casos de lo que determine la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

### **6.5.3. Factibilidad Operativa**

Para ejecutar el proyecto planteado se cuenta con todas las facilidades necesarias por los administradores de la cooperativa para la implementación del proceso adecuado de captaciones financieras que permita mejorar la rentabilidad del patrimonio de la misma evaluando riesgos, brindándonos toda la información relacionada con las actividades de la institución.

### **6.5.4. Factibilidad Económica-Financiera.**

La ejecución del presente proyecto será financiado por el investigador para la implementación de un modelo de otorgamiento de créditos que beneficie a la cooperativa.

## **6.6. FUNDAMENTACIÓN**

### **6.6.1 Captaciones Financieras**

#### **Definición**

Según(Subgerencia Cultural del Banco de la República, 2015, pág. 1)menciona que:

La captación como su nombre lo indica, es captar dinero de las personas u organizaciones, este dinero dependiendo del tipo de cuenta que tenga un persona, (cuenta de ahorros, cuenta corriente, certificados de depósito a término fijo), gana unos intereses (intereses de captación, representados por la tasa de interés de captación), en resumen al banco le interesa que las personas o empresas pongan su dinero en su sistema, por lo tanto, éste les paga una cantidad de dinero por poner sus recursos en los depósitos del banco.

A través de las colocaciones y captaciones, los bancos y cooperativas obtienen sus ganancias, los intereses de colocación, en la mayoría de los países, incluyendo Ecuador , son más altos que los intereses de captación determinada más por dar recursos que lo pagan por captarlos, esta diferencia crea un margen que se denomina el margen de intermediación.

#### ***Margéndeintermediación***

$$= \text{Tasadeinterésdecolocación} - \text{Tasadeinterésdecaptación}$$

Las entidades financieras obtienen más o menos ganancias dependiendo de qué tan amplio sea el margen de intermediación es decir, qué tan distante esté la tasa de interés de colocación de la captación.

#### **Plan de acción financiero**

Para (Agencia Presidencial de Cooperación Internacional de Colombia , 2013, pág. 223), afirma que:

Es un proceso de planeación participativa, orientado al cumplimiento de las iniciativas alienadas en el Plan Estratégico Institucional, y en concordancia con las políticas internas, con el propósito de mejorar la gestión y el servicio a sus socios y clientes.

Dicha gestión debe ser un proceso encaminado a la planeación de objetivos, ejecución de iniciativas y evaluación de resultados, con el fin de cumplir con los compromisos planteados en los planes de acción de la entidad, para atender de forma oportuna y eficiente las funciones y competencias que le han sido encomendadas a la Gerencia General.

Se basa en los siguientes parámetros:

- Gestión Misional y de Gobierno
- Transparencia, participación y servicios al cliente o socio
- Gestión del talento humano
- Eficiencia Administrativa
- Gestión Financiera

Un plan de acción es un tipo de plan que prioriza las iniciativas más importantes para cumplir con ciertos objetivos y metas. De esta manera, un plan de acción se constituye como una especie guía que brinda un marco o una estructura a la hora de llevar a cabo un proyecto.

Dentro una empresa, un plan de acción puede involucrar a distintos departamentos y áreas. El plan establece quiénes serán los responsables que encargará de su cumplimiento en tiempo y forma. Por lo general también incluyen algún mecanismo o método de seguimiento y control para que estos responsables puedan analizar si las acciones siguen el camino correcto.

En cualquier empresa que se quiera lograr alcanzar unos resultados concretos se hace necesario no sólo organizar unos planes de acción generales sino también otros muchos más específicos que se establezcan por departamentos como, por ejemplo, en los de gerencia, comercialización y administración financiera.

El plan de acción propone una forma de alcanzar los objetivos estratégicos que ya fueron establecidos con anterioridad. Supone el paso previo a la ejecución efectiva de una idea o propuesta.

En concreto podemos determinar que todo plan de acción debe conformarse por los siguientes apartados, de cara a lograr alcanzar los objetivos o fines establecidos; estrategias a seguir, los programas que se pueden emplear, las acciones inmediatas que se pueden llevar a cabo, los recursos necesarios para cometer las mismas, la fecha de inicio y finalización de aquellas y también quién se encargará de ejercer como responsable.

Estos planes no sólo deben incluir qué cosa quieren hacerse y cómo; también deben considerar las posibles restricciones, las consecuencias de las acciones y las futuras revisiones que puedan ser necesarias.

No menos importante es determinar el hecho de que una vez que se ha configurado el citado plan es determinante el implementar el mismo. Y para ello hay que tener en cuenta una serie de criterios o elementos que serán fundamentales a la hora de que aquel sea realmente efectivo y consiga satisfacer las necesidades marcadas. Así, más concretamente, entre aquellos se encontrarían la motivación, los procesos de control, la evaluación directiva y la compensación

Los expertos en la materia, además de todo lo subrayado, también están de acuerdo en afirmar el hecho de que cuando se decide poner en marcha uno de estos mencionados planes de acción es vital revisarlo con cierta frecuencia. Más exactamente determinan que lo ideal para ir viendo los resultados y la efectividad es ir revisándolo semanalmente o como muchos cada quince días.

El control del plan de acción tiene que realizarse tanto durante su desarrollo como al final. Al realizar un control en medio del plan, el responsable tiene la oportunidad de corregir las cuestiones que no están saliendo de acuerdo a lo esperado. En cuanto al control tras su finalización, el objetivo es establecer un balance y confirmar si los objetivos planteados han sido cumplidos.

Un ejecutivo o dirigente que se maneja sin un plan de acción perderá tiempo ya que necesitará examinar cada paso para descubrir si marcha en la dirección correcta.

### 6.6.2 Rentabilidad del Patrimonio

Según (Valdés C, 2015, pág. 1), afirma que:

”La rentabilidad del patrimonio señala la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio contablemente”:

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$$

Pero si se depura la utilidad, en el sentido de eliminar la ganancia por tenencia de activos:

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad real}}{\text{Patrimonio}}$$

El retorno sobre el patrimonio neto (ROE), por sus siglas en inglés), es uno de los factores básicos en determinar la tasa de crecimiento de las ganancias de una empresa, el segundo es la reinversión, en un mundo en el que las compañías primero se evalúan en función de los beneficios futuros esperados, su análisis permite maximizar cualquier firma ya que expresa el porcentaje de remuneración que puede ofrecerse a los capitales propios, (representados por el patrimonio neto), mostrando el lucro que los accionistas están obteniendo por su inversión.

El retorno pasado de una entidad y la proyección de su valor futuro dependen, en parte de su apalancamiento financiero, es decir de su relación deuda/patrimonio neto, de la tasa de impuesto a las ganancias y de la tasa de interés que se devenga.

$$ROE = ROA * AF * EF$$

## 6.7. Modelo Operativo

**Tabla N° 31 Modelo Operativo**

FASES	ACTIVIDADES	RESPONSABLES
<b>I: Conocimiento Interno</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reseña Histórica</li> <li>• Logo de la entidad</li> <li>• Misión y Visión</li> <li>• Oficinas a nivel nacional</li> <li>• Valores y Principios</li> <li>• Listado de oficinas</li> <li>• Análisis Actual del Sistema Financiero Popular y Solidario</li> <li>• Análisis de los principales rubros del Sector Financiero Popular y Solidario</li> <li>• Índices Financieros del Sector Financiero Popular y Solidario</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eduardo Cheme</li> </ul>
<b>II: Plan de Acción para captaciones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis de Mercado</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eduardo Cheme</li> <li>• Jefe de Inversiones</li> <li>• Gerente</li> </ul>
<b>III: Cálculo de Indicadores de rentabilidad del Patrimonio</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Margén de utilidad de operaciones</li> <li>• ROE</li> <li>• ROA</li> <li>• Margen Neto</li> <li>• Margen Operacional</li> <li>• Margen Bruto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eduardo Cheme</li> <li>• Jefe de Inversiones</li> <li>• Gerente</li> </ul>
<b>IV: Estrategias de Marketing para Captaciones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Precio</li> <li>• Producto</li> <li>• Plaza</li> <li>• Promoción</li> <li>• Acciones estrategicas para el mejoramiento de las captaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eduardo Cheme</li> <li>• Jefe de Inversiones</li> <li>• Gerente</li> </ul>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)



## FASE I

### CONOCIMIENTO INTERNO DE LA ENTIDAD



## **6.7.1 FASE I**

### **6.7.1.1 Conocimiento Interno de la Entidad**

#### **A. Reseña Histórica**

La creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato, empieza en 1960, cuando nace la idea de formar una cooperativa y, es en el año de 1963, donde el Directorio de la Cámara de Comercio resuelve establecer el servicio de una cooperativa, para ello puso en circulación una encuesta relacionada con la posibilidad de organizar una Cooperativa de Ahorro y Crédito, sin embargo, esta iniciativa pasó por desapercibida.

En la sesión del 30 de Agosto de 1973, el señor Oswaldo Barrera, Presidente, presenta la idea para propiciar la fundación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio, e indica que la Cámara cuenta con la suma de \$130.000 sucres como parte inicial,, con esta finalidad se designó al Sr. Rodrigo Andrade Vidal la elaboración del proyecto de Cooperativa, el mismo que se basaría en estudios hechos a la Cooperativa de la Cámara de Comercio de Cuenca, la que tuvo buenos resultados, lamentablemente al igual que en el año 1963, esta idea no pudo llevarse a cabo.

En el año de 1984 esta idea se convierte en realidad vieja aspiración de la Cámara para que todos, directivos, y afiliados, tengan la seguridad de que bajo el sistema cooperativista se encuentren hermanados, para solucionar los problemas emergentes con verdadero sentido de solidaridad humana, entonces los directores de la Cámara de Comercio se reunieron, se realizó una asamblea general de socios y con el asesoramiento del Dr. Luis Torres Carrasco, se decidió crear la Pre-Cooperativa designándole Asesor Jurídico.

De acuerdo al Art.7 del Reglamento de la Ley de Cooperativas, se designa al Directorio Provisional, redactándose un Acta Constitutiva para luego y con el apoyo de varios profesionales, aprobar definitivamente el proyecto de estatuto, de esta manera inició la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato, hasta la actualidad tiene una trayectoria financiera de aproximadamente 28 años.

Actualmente es una Cooperativa de Ahorro y Crédito Ecuatoriana desde 1984 ha logrado mantener una relación de confianza entre todos los socios que han creído en ella, siendo en la actualidad más de 145.000 socios.

En la actualidad cuentan con 9 agencias presentes en Quito, Ambato, Puyo, Latacunga, Guaranda, Guayaquil, Píllaro, Pelileo y Baños, siendo una de las Cooperativas con mayor penetración en el país.

Siguiendo sus principios ofrecen servicios de ahorro y crédito de calidad a los socios e innovan con tecnología para situarse en la vanguardia del sector.

### **B. Logo de la entidad**

**Figura N° 4 Logo de la entidad**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

## C. Misión y Visión

Figura N° 5 Misión y Visión



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.  
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

## D. Valores y principios

Los principios que mantienen y desarrollan en base a la cultura organizacional de la entidad son:

- **Vocación De Servicio:** Actitud genuina de apoyo a los socios
- **Compromiso:** Identificación y dedicación
- **Integridad:** Honestidad y transparencia
- **Trabajo En Equipo:** Sinergia y dirección aliadas
- **Innovación:** Creatividad, romper paradigmas
- **Alto Desempeño:** Eficiencia y eficacia
- **Equidad:** Igualdad y justicia
- **Inclusión:** Integración a todas las personas en el sistema financiero

## E. Oficinas a Nivel Nacional

**Tabla N° 32 Oficinas a Nivel Nacional**

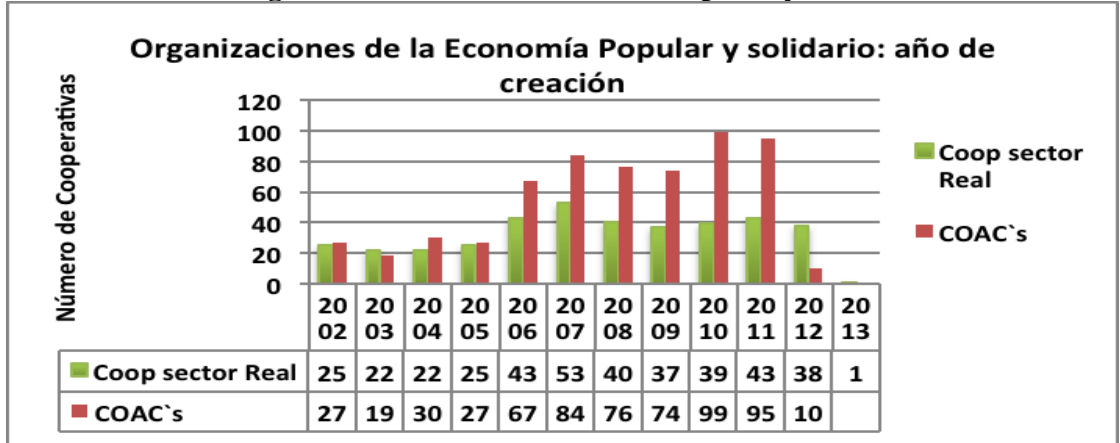
OFICINA	DIRECCION	TELEFONOS
Matriz Ambato	Montalvo y Bolívar (Edificio de las Cámaras)	2826057- 2421695 - 2828120
Autocoop	Los Chasquis y Cuero y Caicedo	2413793
C.F.C	Avda. Víctor Hugo y Avda. Los Chasquis	2412475 -2418387- 2413179
Baños	Maldonado 0960 y Espejo	2741794
Pelileo	Avda. Antonio Clavijo y José Mejía	2831284 - 2830904
Píllaro	Roca fuerte entre Flores y Montalvo Plaza San Juan	2874783- 2874751
Guayaquil	Terminal Terrestre segundo piso oficina 205-206	042130142 042130141
Guaranda	García Moreno y 7 de Mayo	2985620
Quito Valle de los Chillos- San Rafael	Avda. Gral. Rumiñahui e Ilalo Edif. Sol del Valle	022868634 022869431
Quito Norte	Av. 6 de Diciembre y Granados Centro Comercial Granados Plaza local No.2	022247779- 022268154
Latacunga	Centro Comercial La Malteria	032809179
Puyo	Bolívar y 10 de Agosto	2885652 2887717

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**F. Análisis Actual del Sistema Financiero Popular y Solidario**  
**Crecimiento del sector económico popular y solidario en los últimos años.**

**Gráfico N° 24 Organizaciones de la Economía Popular y Solidario**

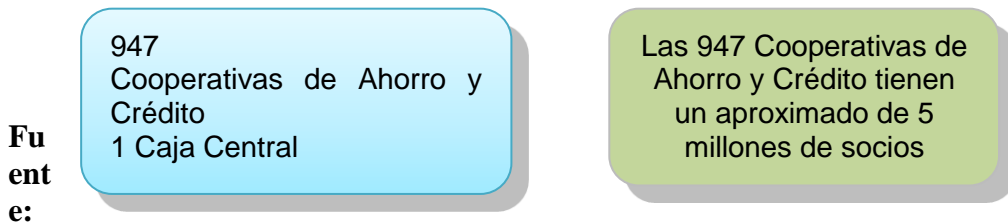


**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Sector Financiero Popular y Solidario**

**Figura N° 6 Sector Financiero Popular y Solidario**



**Fuente:**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Tabla N° 33 Sector Popular y Solidario**

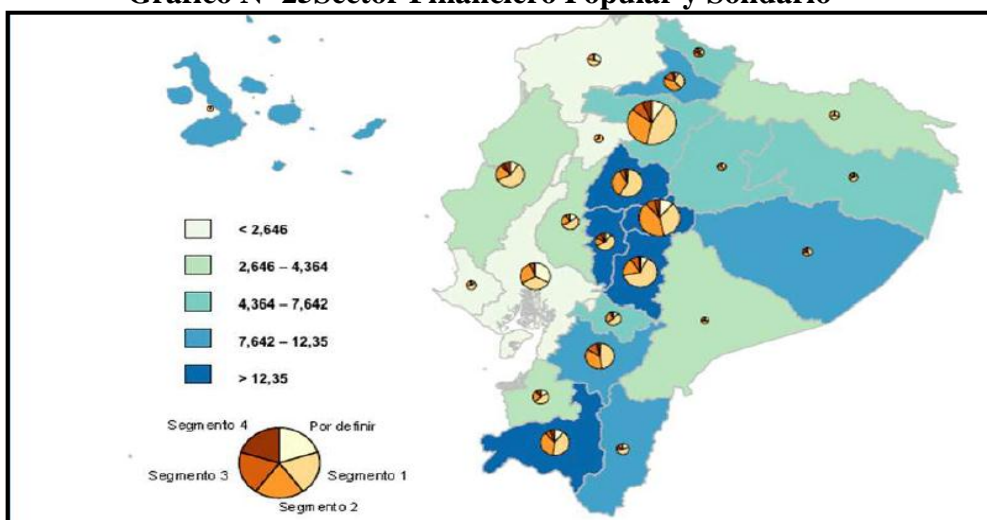
SEGMENTO	COAC	%
Segmento 1:	488	51.59%
Segmento 2:	335	35.41%
Segmento 3:	83	8.77%
Segmento 4:	40	4.23%
<b>Total:</b>	<b>946</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

Entre el año 2002 Y 2014, se han creado más de la mitad de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) existentes:

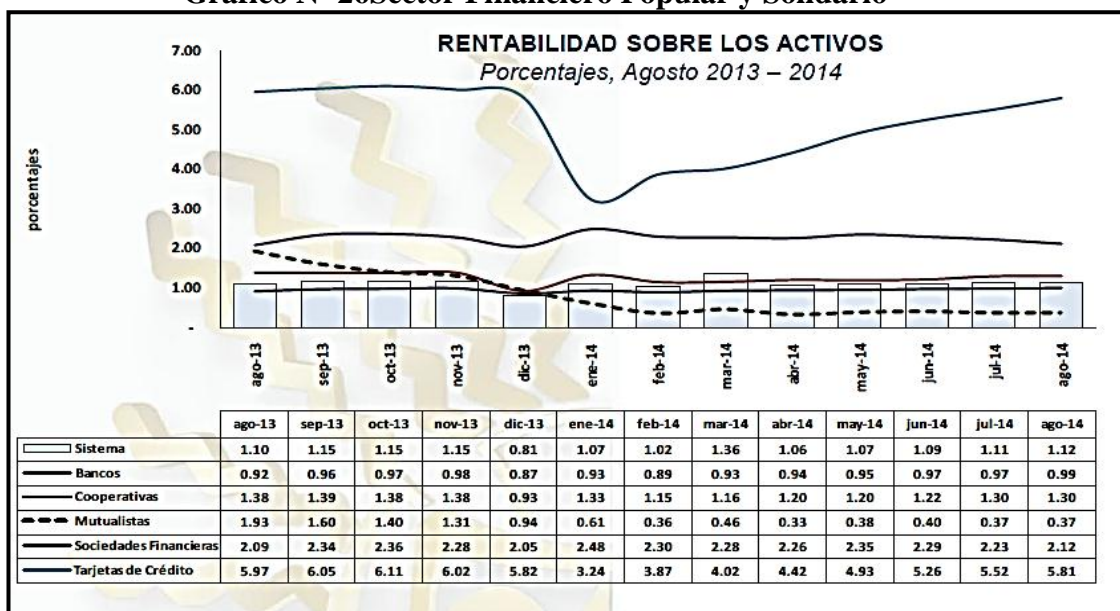
**Gráfico N° 25 Sector Financiero Popular y Solidario**



**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014, pág. 7)

Para el mes de agosto de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 5.81% para las tarjetas de crédito, 2.12% para las sociedades financieras, 1.30% para las cooperativas, 0.99% para los bancos y 0.37% para las mutualistas.

**Gráfico N° 26 Sector Financiero Popular y Solidario**



**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014, pág. 7)

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

## **G. Análisis de los principales rubros del Sector Financiero Popular y Solidario**

Los depósitos de empresas y hogares en el Sistema Financiero alcanzaron en diciembre de 2013 USD 27,465.0 millones (29.3% del PIB), siendo la tasa de crecimiento anual en el año 2014 de 15.8%.

### **Activos**

Los activos del Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito a septiembre de 2014 llegaron a 19, 277,370.65 millones de dólares.

### **Cartera**

La Cartera Bruta a septiembre de 2014 se reflejó en 15'540,995.85 millones de dólares, la conformación de la cartera

A septiembre de 2014, la cartera bruta del sistema financiero privado ecuatoriano fue de USD 24.532,94 millones. En esta cifra se incorpora a las cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) de los segmentos 1, 2 y 3, no considerados anteriormente en la cuantificación del sector. Estas entidades representaron, en conjunto, el 22,3% del total de la cartera del sistema financiero privado, mientras que el sector bancario concentró el 70,3% de la misma; y el 7,4% restante correspondió a las mutualistas y sociedades financieras.

### **Resultados**

Los resultados del sistema cooperativo para septiembre de 2014, alcanzaron una cifra de 264,078.41 millones de dólares que, comparados con los obtenidos durante 2012, representan un incremento de 33,8.

El sector cooperativista de Ahorro y Crédito regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se apalanca principalmente con recursos internos provenientes de las captaciones de sus socios y clientes.

Estas entidades financieras se especializan en micro finanzas, su mercado objetivo está constituido principalmente por los sectores de medianos y bajos ingresos; las



instituciones cooperativistas permiten que estos sectores puedan acceder a una serie de productos financieros.

Las Cooperativas de Ahorros y Créditos supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria suman 37, éstas pugnan por captar la mayor cantidad de socios y clientes posibles adaptándose a las condiciones de mercado, de tal manera que mientras unas ganan más socios y clientes otras los pierden, por lo tanto, es imperativo buscar productos novedosos e innovadores de financiamiento que permitan generar mayor liquidez y mejorar su competitividad.

#### **H. Índices Financieros del Sector Financiero Popular y Solidario**

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar una contracción en todos los subsistemas a excepción de los bancos y sociedades financieras que incrementaron su indicador en 1.19 y 0.64 puntos porcentuales en términos anuales, respectivamente.

Las instituciones financieras (IFI) durante el segundo trimestre de 2014 percibieron un fortalecimiento de la demanda en los segmentos: Microcrédito, Productivo y Consumo. En el segmento de crédito de la Vivienda se observó un debilitamiento de la demanda, es decir, las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de crédito disminuyeron.

Durante el segundo trimestre de 2014, las instituciones financieras (IFI) fueron más restrictivas en el otorgamiento de créditos para tres de los cuatro segmentos analizados: Productivo, Consumo y Vivienda. Para el segmento Microcrédito las IFI fueron menos restrictivas.

#### **Clasificación de las Cooperativas de Primer Piso según la Superintendencia De Economía Popular Y Solidaria**

Cooperativas de Primer Piso: clasificadas de acuerdo con los datos de la participación del activo a diciembre de 2013, los rangos porcentuales son:

**Tabla N° 34 Clasificación de las Cooperativas de Primer Piso según la Superintendencia De Economía Popular Y Solidaria**

<b>TOTAL PASIVOS (Miles de Millones)</b>	
Bancos	<b>115,016,237.48</b>
Sociedades Financieras	<b>6,050,841.00</b>
Cooperativas Primer Piso	<b>16,489,497.67</b>
Mutualistas	<b>2,436,450.53</b>
<b>TOTA</b>	<b>139,993,026.68</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

- **Reporte Financiero**

**Tabla N° 35 Reporte Financiero**

<b>TOTAL ACTIVOS (Miles de Millones)</b>	
Bancos	<b>127,252,942.23</b>
Sociedades Financieras	<b>7,185,251</b>
Cooperativas Primer Piso	<b>19,277,370.65</b>
Mutualistas	<b>2,723,410.61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>156,438,974.49</b>

Segmento	Activos (USD)	Cobertura (Número de cantones)	Número de socios
Segmento 1	0 - 250.000	1	más de 700
Segmento 1	0 - 1'100.000	1	hasta 700
Segmento 2	250.001 - 1'100.000	1	más de 700
Segmento 2	0 - 1'100.000	2 o más	Sin importar el número de socios
Segmento 2	1'100.001 - 9'600.000	Sin importar el número de cantones en que opera	hasta 7.100
Segmento 3	1'100.001 o mas	Sin importar el número de cantones en que opera	más de 7.100
Segmento 3	9'600.001 o más	Sin importar el número de cantones en que opera	Hasta 7.100

<b>ESTADO DE RESULTADOS (Miles de Millones)</b>	
Bancos	<b>816,842.61</b>
Sociedades Financieras	<b>100,795.82</b>
Cooperativas Primer Piso	<b>264,078.41</b>
Mutualistas	<b>6,457.56</b>
<b>PATRIMONIO (Miles de Millones)</b>	
<b>PATRIMONIO (Miles de Millones)</b>	
Bancos	<b>11,419,862.14</b>
Sociedades Financieras	<b>1,033,614.00</b>
Cooperativas Primer Piso	<b>2,787,872.99</b>
Mutualistas	<b>280,502.52</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15,521,851.65</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,188,174.40</b>

<b>MOROSIDAD AMPLIADA (Porcentajes)</b>	
Bancos	<b>4.51%</b>
Sociedades Financieras	<b>5.20%</b>
Cooperativas Primer Piso	<b>4.85%</b>
Mutualistas	<b>3.38%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.94%</b>

<b>CARTERA/DEPÓSITOS (Porcentajes)</b>	
Bancos	71.98%
Sociedades Financieras	145.32%
Cooperativas Primer Piso	107.56%
Mutualistas	71.28%
<b>TOTAL</b>	<b>396.14%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

- **Índice De Intermediación**

La principal fuente de financiamiento de las cooperativas de ahorro y crédito para cumplir con el rol de intermediación financiera constituye las obligaciones con el público (96,7%).

Así mismo, a diciembre de 2014, el 83% de la cartera bruta del sector bancario privado correspondió a créditos comerciales y de consumo (46,9% y 36,1%, respectivamente) y el 17% restante se distribuyó entre créditos de vivienda y de microempresa. El comportamiento de la cartera de los bancos privados sugiere que por su nivel de activos en conjunto tres veces superior a los activos de las COAC este sector se dirige principalmente a clientes corporativos que solicitan financiamiento por montos mayores que 100 mil USD. Sin embargo, aunque las cooperativas de ahorro y crédito otorgan la tercera parte del monto total por concepto de microcrédito que concede la banca privada, el crédito promedio de las entidades del segmento cuatro (USD 4.275) es cerca del doble del monto promedio otorgado por los bancos privados (USD 2.439)

- Módulo de Riesgo

Tabla N° 36Módulo de Riesgo

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO GRANDES										
ENTIDAD	LIQUIDEZ	PATRIMONIO	RENTABILIDAD		MOROSIDAD	EFICIENCIA	CALIDAD DE ACTIVOS	TASA CRECIMIENTO CARTERA	TASA CRECIMIENTO PATRIMONIO	TOTAL 100%
			ROA	ROE						
			12,5%	15%						
SAN FRANCISCO	5	3	4	4	4	4	3	4,00	4,00	3,975
CACPECO	4	5	4	4	4	4	3	2,00	3,00	3,775
RIOBAMBA	5	3	2	2	5	4	3	3,00	2,00	3,45
OSCUS	4	2	3	3	4	4	3	2,00	2,00	3,175
JARDIN AZUAYO	3	2	3	3	3	5	3	2,00	3,00	3,125
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	3	1	2	2	4	4	2	4,00	4,00	3
MEGO	4	3	2	2	4	4	1	1,00	3,00	2,95
29 DE OCTUBRE	4	2	3	3	4	2	1	3,00	3,00	2,9
PROGRESO	5	1	2	2	3	2	3	4,00	2,00	2,725
ANDALUCIA	4	2	2	2	3	2	4	2,00	2,00	2,6
MUSHUC RUNA	5	4	1	1	1	3	3	1,00	1,00	2,35

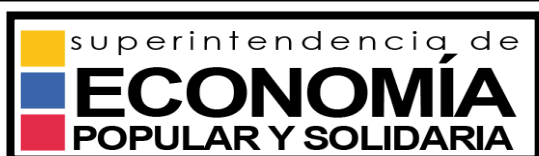
Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

Tabla N° 37Calificación de Riesgo Cooperativa Segmento 4

COOPERATIVAS GRANDES							
ENTIDAD	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	ROA	ROE	MOROSIDAD	EFICIENCIA	ACTIVOS
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	11,15%	11,67%	0,68%	5,85%	3,67%	4,56%	95,55%
JARDIN AZUAYO	7,67%	12,94%	1,56%	12,04%	5,01%	3,64%	96,25%
29 DE OCTUBRE	15,68%	13,14%	1,55%	11,81%	2,79%	6,19%	94,00%
PROGRESO	19,45%	11,57%	1,00%	8,60%	3,76%	6,72%	96,28%
OSCUS	17,13%	13,49%	1,43%	10,58%	3,52%	4,35%	96,56%
MEGO	27,53%	14,43%	0,89%	6,19%	3,70%	4,08%	94,92%
RIOBAMBA	18,04%	14,45%	1,10%	7,62%	1,27%	4,89%	96,32%
SAN FRANCISCO	18,10%	14,74%	2,46%	16,70%	2,10%	4,44%	97,14%
CACPECO	22,77%	18,40%	2,71%	14,72%	3,01%	4,18%	96,74%
MUSHUC RUNA	17,76%	16,52%	0,16%	0,97%	7,58%	5,45%	96,46%
ANDALUCIA	15,85%	14,08%	1,17%	8,27%	4,89%	6,16%	97,77%
COOPERATIVAS MEDIANAS							
ENTIDAD	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	ROA	ROE	MOROSIDAD	EFICIENCIA	ACTIVOS
ELSAGRARIO	25,42%	16,64%	2,20%	13,24%	2,44%	4,24%	95,51%
15 DE ABRIL	10,06%	13,41%	0,74%	5,49%	7,19%	4,78%	94,80%
ATUNTAQUI	10,73%	14,05%	1,77%	12,58%	2,00%	6,13%	96,48%
ALIANZA DEL VALLE	8,58%	14,37%	2,97%	20,64%	2,85%	4,18%	97,93%
23 DE JULIO	12,20%	20,84%	2,44%	11,72%	4,71%	6,73%	94,55%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	15,18%	12,10%	1,18%	9,75%	1,97%	4,19%	87,43%
CODESARROLLO	12,21%	11,78%	0,91%	7,73%	4,48%	7,83%	94,50%
SANTA ROSA	14,73%	20,44%	0,50%	2,45%	7,38%	6,66%	96,47%
CACPE BILIAN	14,89%	14,83%	2,04%	13,73%	3,42%	2,66%	97,67%
PABLO MUÑOZ VEGA	9,03%	16,97%	2,33%	13,74%	3,08%	6,18%	93,81%
TULCAN	11,14%	15,96%	3,28%	20,54%	4,10%	4,77%	96,02%
SAN JOSE	18,27%	12,34%	1,20%	9,75%	2,62%	4,62%	96,91%
CACPE PASTAZA	17,64%	14,95%	1,77%	11,82%	2,94%	6,17%	96,38%

## COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO MEDIANAS

ENTIDAD	LIQUIDEZ	PATRIMONIO	RENTABILIDAD		MOROSIDAD	EFICIENCIA	CALIDAD DE ACTIVOS	TASA CRECIMIENTO CARTERA	TASA CRECIMIENTO PATRIMONIO	TOTAL 100%
			ROA	ROE						
			12,5%	15%						
ALIANZA DEL VALLE	3	3	5	5	4	4	4	4,00	3,00	3,85
CACPE BIBLIAN	4	3	3	3	4	5	4	3,00	4,00	3,775
TULCAN	3	3	5	5	3	4	2	4,00	3,00	3,55
EL SAGRARIO	4	4	4	3	4	4	2	2,00	2,00	3,4
SAN JOSE	5	2	2	3	4	4	3	2,00	3,00	3,325
CACPE PASTAZA	5	3	3	3	4	2	3	2,00	3,00	3,225
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	4	1	2	3	5	4	1	3,00	3,00	3,15
PABLO MUÑOZ VEGA	3	4	4	3	4	2	1	2,00	4,00	3,075
ATUNTAQUI	3	2	3	3	5	2	3	4,00	2,00	3,025
23 DE JULIO	4	5	4	3	3	2	1	1,00	2,00	2,9
SANTA ROSA	4	5	1	1	1	2	3	2,00	1,00	2,225
15 DE ABRIL	3	2	2	2	1	4	1	2,00	1,00	2,125
CODESARROLLO	4	1	2	2	3	1	1	1,00	1,00	1,95



**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

Tabla N° 38 Calificación de riesgo cooperativa del Segmento 4

N°	INSTITUCIÓN FINANCIERA	FIRMA CALIFICAD ORA DE RIESGO	CALIFICA CIÓN AL 30 DE DICIEMB RE DEL AÑO 2012	CALIFICA CIÓN AL 31 DE MARZO DEL AÑO 2013	CALIFICA CIÓN AL 31 DE JUNIO DEL AÑO 2013
38	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda	SOC.CAL.Rie sgo Latinoamerica na SCRL S.A	BB+	BB+	BB+

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

## FASE II

### Plan de acción para captaciones



## **6.7.2. FASE II**

### **6.7.2.1 Plan de Acción para captaciones**

En la presente fase se lleva a cabo la planificación de la investigación de mercado, la cual, eventualmente, busca identificar la aceptación del producto innovador de captaciones, esta investigación está dirigida a socios y clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

### **6.7.2.2. Análisis de Mercado**

En el presente capítulo se lleva a cabo la planificación de la investigación de mercado, la cual, busca identificar la aceptación del producto innovador de captaciones, esta investigación está dirigida a socios y clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

El sector cooperativista de ahorro y crédito regulado por la Superintendencia de Bancos y seguros se apalanca principalmente con recursos internos provenientes de las captaciones de sus socios y clientes. Se especializan en micro finanzas, su mercado objetivo está constituido principalmente por los sectores de medianos y bajos ingresos; las instituciones cooperativistas de economía popular y solidaria, permite que estos sectores puedan acceder a una serie de productos financieros.

Las Cooperativas de Ahorros y Créditos supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria suman 40 en el Segmento 4, éstas pugnan por captar la mayor cantidad de socios y clientes posibles adaptándose a las condiciones de mercado, de tal manera que mientras unas ganan más socios y clientes otras los pierden, por lo tanto, es necesario buscar productos novedosos e innovadores de financiamiento que permitan generar mayor liquidez y mejorar su competitividad.

#### **A. Objetivo general del análisis de mercado**

- Demostrar que la utilización de un producto novedoso e innovador de financiamiento permite el apalancamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda; dichos productos consisten en captar recursos monetarios en el plazo menor a 30 días, cuya rentabilidad sea intermedia, en este caso, que esté entre depósitos a la vista y depósitos a plazo.



## **B. Objetivos específicos del análisis de mercado**

- Ofrecer a los socios y clientes productos financieros atractivos con alta rentabilidad y en períodos de corto plazo.
- Diversificación de la cartera de productos financieros de captaciones que posee actualmente la entidad.
- Ampliar la cantidad de cartera de socios y clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., para generar diferenciación del producto de captación con los que ofrece la competencia.
- Posicionar el o los productos innovadores que oferta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda Centro Financiero, en lo que se refiere a captaciones en la mente de los consumidores.

## **C. Planteamiento de hipótesis**

- ¿Un producto financiero acerca de captaciones tendrá aceptación entre los socios/clientes de la Cooperativa?
- ¿La vida útil de un producto nuevo depende del valor diferenciado que pueda otorgar la entidad ofertante a sus clientes potenciales?
- ¿El nuevo producto identificará aquella demanda no satisfecha de un mercado financiero?
- ¿El producto desarrollado ocupará el mismo segmento de mercado que actualmente posee?
- ¿El producto desarrollado será la alternativa diferenciada de inversión?

## **D. Muestreo Estadístico**

- **Población :** Objetivo
- **Elemento:** Socios y Clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.
- **Unidad de Muestreo:** Agencia Centro Financiero de Ambato
- **Extensión:** Agencia de la Cooperativa Sucursal Centro Financiero
- **Fecha:** Mayo / 2015
- **Marco del Muestreo**

El marco del muestreo es de 500 socios, para esta investigación, la cual está determinada por la cantidad de cuentas activas de la Sucursal del Centro Financiero, que se encuentra ubicado en la calle Víctor Hugo y Avenida los Chasquis.

- **Técnicas del Muestreo:** Encuesta presencial- Cuantitativa

**E. Encuesta final efectuada a los socios.**

- **Cuestionario final**

Tabla N° 39 Cuestionario Final

Estudio de Mercado para conocer la aceptación de un Producto Financiero			
<p><b>Gracias por ser parte de este estudio.</b>  <b>Por favor tenga en cuenta que sus respuestas son muy importantes.</b>                      Se guardará absoluta confidencialidad</p> <p><b>Indicaciones:</b> Por favor lea detenidamente cada pregunta</p>			
Nombre:	Cedula de Id.	Edad:	
	Primaria	Masculino	
Grado de instrucción	Secundaria	Género	Fecha:
	Superior	Femenino	
<p><b>1.- ¿Conoce algún tipo de producto financiero que posea otra Institución diferente a los que tiene la Coop. Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?</b>  <b>Ejemplo: Cuentas de ahorros para niños.</b></p> <p>SI <input type="checkbox"/></p> <p>NO <input type="checkbox"/></p>			
¿Cuál?	¿En qué institución		
<p><b>2.- ¿Cuál de los siguientes montos estaría dispuesto a invertir en un periodo menor a 30 días?</b></p> <p>a) Entre USD 1000 y 2000 <input type="checkbox"/></p> <p>b) Entre USD 2001 y 3000 <input type="checkbox"/></p> <p>c) Entre USD 3001 y 4000 <input type="checkbox"/></p> <p>d) Entre USD 4001 y 5000 <input type="checkbox"/></p>			
<p><b>3.-De acuerdo con su respuesta anterior, ¿En qué tiempo y tasa invertiría?</b></p> <p>a) Entre 5 a 10 días <input type="checkbox"/> 1,50%</p> <p>b) Entre 11 a 20 días <input type="checkbox"/> 2,50%</p> <p>c) Entre 21 y 29 días <input type="checkbox"/> 6,00%</p> <p>c) Entre 29 hasta 365 días <input type="checkbox"/> 10,00%</p>			
<p><b>4.- Si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda, le ofrece un producto financiero en el cual usted invierta su dinero en un tiempo menor a 30 días por el cual paguen un interés mayor al de la cuenta de ahorro usted la usaría</b></p> <p>a) SI <input type="checkbox"/></p> <p>b) NO <input type="checkbox"/></p>			

#### F. Resultados Obtenidos

**PRIMERA PREGUNTA: ¿Conoce algún tipo de producto financiero que posea otra institución financiera diferente a los que tiene la Coop. De Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda?**

#### Respuestas:

- El 45 % responde que no conoce otro producto para invertir diferente a los que tiene la Cooperativa.
- El 39 % dice que sí y un 16% no contestan.
- Como información complementaria se pudo conocer que el 16% de los encuestados que conoce otro tipo de producto financiera mencionan los siguientes:

**Tabla N° 40 Alternativa de inversión por parte del socio**

<b>¿CUÁL?</b>	<b>¿EN QUÉ INSTITUCIÓN FINANCIERA?</b>
<b>REEPOS</b>	BCO. PICHINCHA Y COAC RIOBAM.
<b>Cta. VIVIENDA</b>	MUTUALISTA
<b>FONDO DE INVERSIÓN</b>	BCO. INTERNACIONAL Y BCO. GYE.
<b>AHORRO FUTURO</b>	BCO. GUAYAQUIL
<b>GANA DÓLAR</b>	BCO. PICHINCHA
<b>ACCIONES</b>	BOLSA DE VALORES

**Fuente:** Socios de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda. (Centro Financiero)

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**SEGUNDA PREGUNTA: ¿Cuál de los siguientes montos estaría dispuesto a invertir en un periodo menor a 30 días?**



• Edad	Entre 18-25 años	15%
	Entre 26-35 años	31%
	Entre 36-45 años	29%
	Entre 46-55 años	14%
	Entre 56-65 años	10%
	Más de 66 años	1%

La mayor concentración de los encuestados se encuentra entre 26 y 35 años (31%), seguido del rango de 36-45 años (29%).

#### **G. Conclusiones de la investigación de mercado con datos cuantitativos**

- El 85% muestra una aceptación hacia un nuevo producto financiero que le permita invertir su dinero en un tiempo inferior a 30 días.
- El monto de inversión que más aceptación tuvo es el de \$1000 a \$2000 con un 54% (de acuerdo con el informe de riesgos de liquidez de la institución entre estos rasgos, se concentra aproximadamente el 6% en captaciones a la vista y el 10% en captaciones a plazo fijo)
- El 63% prefiere invertir de 21 a 29 días a una tasa del 3.50%
- La composición de los datos demográficos tiene las siguientes concentraciones: 66% son de género masculino, el 38 % tiene instrucción secundaria y fluctúan entre 26 y 55 años (72%).

#### **H. Investigación Cualitativa**

Para complementar la investigación cuantitativa del producto de captaciones, a continuación se presenta la sección relacionada con las captaciones de una investigación cualitativa realizada por el Departamento de Marketing de la entidad, la cual ratifica la necesidad de la creación de un producto financiero innovador; el objetivo principal de esta investigación fue medir la satisfacción general y específica de los socios y clientes en relación a los productores/servicios recibidos por la Cooperativa.

Durante el proceso de investigación cualitativa, se realizó una investigación de tipo exploratorio, a través de grupos focales, en los cuales se definieron los atributos más relevantes relacionados con las expectativas del cliente al momento de adquirir un producto o servicio.

El perfil de los participantes dentro de los grupos focales es el siguiente:

**Tabla N° 41 Perfil de los participantes**

<b>Edad</b>	<b>25-66 años</b>
<b>Lugar de Residencia</b>	Ambato
<b>Condición</b>	Socio/Cliente actual
<b>Producto</b>	50% Ahorros a la vista, 50% ahorros a plazo

**Fuente:** Socios de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda. (Centro Financiero)

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

- **Resultados Obtenidos**

El propietario de la cuenta de ahorros de la Cooperativa demuestra un vínculo especial con la Institución ya que al depositar su dinero crea una relación basada en confianza y seguridad.

Se pueden distinguir dos tipos de socios/clientes:

- Los que apertura cuentas de ahorro por planificación por que iban a realizar créditos o por requisito del lugar donde laboran.
- Aquellos que abrieron sus cuentas de ahorros por planificación de algún gasto/inversión, además se distinguen perfiles de personas con un mejor nivel económico, mediana edad y con mejores perspectivas propias.
- Básicamente, la cuenta de ahorros se utiliza para operaciones de depósito y retiro de dinero.
- El perfil del inversionista en depósitos a plazo, en su mayoría, son personas jubiladas, el rendimiento de las inversiones les ayuda con sus gastos, constantemente se informan antes de realizar depósitos a plazo. Cabe mencionar que estos socios/clientes diversifican los depósitos a plazo en otras instituciones financieras, 3 en promedio (Banco Pichincha, Produbanco, Banco del Pacífico).
- Se identifican atributos de la Cooperativa tales como: solidez de la Institución, vínculo emocional, el servicio al cliente, entrega de

información, imagen, infraestructura, sentido de pertenencia, horarios de atención y estímulo de ahorro.

- Los participantes del grupo focal mencionaron que un “Producto ideal” debería adaptarse a las necesidades de los socios/clientes, deben contener las siguientes características:

- **Incentivos:** Las tasas deben estar diferenciadas por montos, plazos y metas de ahorro.
- **Promociones:** El ahorro debería ser incentivado a través de promociones/concursos.
- **Facilidades:** Se deben presentar facilidades para aperturar y acceder más rápido a las cuentas.
- **Variedad de productos/servicios:** Productos que se adapten a las necesidades de los socios/clientes.
- **Uso de tecnología:** Posibilidad de realizar pagos y transferencia a través de medios electrónicos.



### **FASE III**

#### **Calculo de Indicadores de Rentabilidad**



### 6.7.3 Fase III

#### 6.7.3.1 Cálculo de Indicadores de Rentabilidad del Patrimonio

La medición de la rentabilidad en cada uno de los productos financieros es fundamental para conocer e identificar el aporte que cada uno de ellos tiene al objetivo general propuesto por la Cooperativa.

En este sentido, el objetivo principal del presente capítulo, es determinar la rentabilidad en la captación de fondos por parte de los socios/clientes de la cooperativa, cuyos depósitos están comprendidos entre USD. 1000 a USD 2000 a un plazo menor a 30 y mayor a 21 días, con opción a efectuar renovaciones hasta 3 períodos posteriores. Es claro identificar que el producto busca no alterar ni afectar a otros productos que responden a otros plazos y montos.

Para poder determinar la rentabilidad, el estudio inicialmente parte del análisis de los resultados correspondientes al año 2013 y el año 2014, información que permitió determinar un proceso de proyección que identifique escenarios futuros entres estados diferentes, optimista, normal y pesimista, mismos que garantizan la identificación de una visión global necesaria para determinar la validez del producto.

#### 6.7.3.2 Indicadores de Rentabilidad

- **Margen Bruto Financiero**

**Fórmula:**

**Tabla N° 42 Margen Bruto Financiero**

(+)	Mas	Intereses y descuentos ganados
(-)	Menos	Intereses causados
(=)	Igual	Margen neto intereses
(+)	Mas	Comisiones ganadas
(-)	Menos	Utilidades Financieras
(+)	Menos	Pérdidas financieras
(-)	Mas	Ingresos por Servicios
(=)	Igual	Margen bruto financiero

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Desarrollo:**

**Tabla N° 43 Margen Bruto Financiero 2013**

		2013	2014
(+)	Mas	\$10.426,54	\$ 12.164,87
(-)	Menos	\$ 5.162,60	\$ 5.982,71
(=)	Igual	\$ 7.045,05	\$ 6.182,16
(+)	Mas	\$ 238,65	\$ 51,81
(-)	Menos	\$ 0,00	\$ 0,00
(-)	Menos	\$ 0,00	\$ 0,61
(+)	Mas	\$ 1097,49	\$ 298,90
(=)	<b>Igual</b>	<b>\$ 8.381,19</b>	<b>\$ 6.480,45</b>

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Interpretación:**

Se observa que el margen bruto financiero en relación a los dos años estudiados en el año 2014, existió un porcentaje de ingresos inferior de aproximadamente 29,33% de descenso en los ingresos brutos generados con respecto al año 2013, que fue superior de 120,33%; lo que significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., ha decrecido en sus ingresos debido a las nuevas políticas estipuladas por el Gobierno Nacional en cuanto a Pólizas de Acumulación que consistía en que del valor de lo póliza el 0,5% debía ir a Solca es por esto que disminuyeron los ingresos por pólizas de acumulación, y por los gastos operacionales de productos financieros que se ofertaban en el año 2013 y que tenían acogida, mientras que en el año 204 suprimieron ese producto.

- **Margen Neto Financiero**

**Fórmula**

**Tabla N° 44 Margen Neto Financiero**

(+)	Mas	<b>Intereses y descuentos ganados</b>
(-)	Menos	Intereses causados
(=)	Igual	Margen neto intereses
(+)	Mas	Comisiones ganadas
(-)	Menos	Utilidades Financieras
(+)	menos	Pérdidas financieras
(-)	Mas	Ingresos por Servicios
(=)	Igual	Margen bruto financiero
(-)	Menos	Provisiones
(=)	<b>Igual</b>	<b>Margen neto financiero</b>

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Desarrollo**

**Tabla N° 45 Margen Neto Financiero 2013, 2014**

		2013	2014
(+)	Mas	\$ 10.426,54	\$12.164,87
(-)	Menos	\$ 5.162,60	\$ 5.982,71
(=)	Igual	\$ 5.263,94	\$ 6.182,16
(+)	Mas	\$ 238,65	\$ 51,81
(-)	Menos	\$ 1.385,62	\$ 0,00
(-)	Menos	\$ 0,00	\$ 0,00
(+)	Mas	\$ 189,44	\$ 164,27
(=)	Igual	\$ 4.306,41	\$ 6.398,24
(-)	Menos	\$ 307,99	\$ 412,76
(=)	<b>Igual</b>	<b>\$ 3.998,42</b>	<b>\$ 5.985,48</b>

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Interpretación:**

Se observa que el margen neto financiero en relación a los dos años estudiados en el año 2014, existió un porcentaje de 49,69% superior al año 2013, lo que significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

Ltda, restando sus provisiones ha crecido en su utilidad neta con respecto al año 2013.

- **Margen Operacional Financiero**

**Fórmula**

**Tabla N° 46 Margen Operacional**

(+)	Mas	<b>Margen Financiero Bruto</b>
(+)	Mas	Ingresos operativos
(-)	Menos	Gastos de Operación
(=)	<b>Igual</b>	<b>Margen Operacional</b>

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Desarrollo**

**Tabla N° 47 Margen Operacional 2013, 2014**

		2013	2014
(+)	Mas	\$ 8.381,19	\$ 6.480,45
(+)	Mas	\$ 13.082,07	\$ 12.207,65
(-)	Menos	\$ 4.483,54	\$ 5.567,49
(=)	<b>Igual</b>	<b>\$ 16.979,72</b>	<b>\$ 13.120,61</b>

**Elaborado por: Cheme E, (2015)**

**Interpretación:**

Se observa que el margen operacional en relación a los dos años estudiados en el año 2014, existió un porcentaje de 29,41% inferior al año 2013, lo que significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., reflejó un decrecimiento significativo, disminuyendo sus operaciones financieras en la entidad, provocado por las nuevas políticas económicas impuestas por el Gobierno Nacional, limitando a las inversiones locales en la entidad.

- **Indicadores sobre activos ROA**

$$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

**Tabla N° 48 Indicadores sobre activos ROA2013, 2014**

<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
$ROA\ 2014 = \frac{\frac{13.082,07 - 5.567,49}{12} * 12}{114.104,78}$	$ROA\ 2013 = \frac{\frac{12.207,65 - 4.483,54}{12} * 12}{102.741,09}$
$ROA\ 2014 = \frac{7.514,58}{114.104,78}$	$ROA\ 2013 = \frac{7.724,11}{102.741,09}$
$ROA\ 2014 = 0,065$	$ROA\ 2013 = 0,075$

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Interpretación:**

Se concluye que por cada dólar invertido por los accionistas en el año 2013 tuvieron una utilidad o rendimiento económico del 0,075 mientras que para el año 2014 decreció al 0,065 es decir decreció en 0,10 con respecto al año 2014.

- **Indicadores sobre patrimonio ROE**

$$\text{ROE} = \frac{\frac{\text{Ingresos}-\text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

**Tabla N° 49 Indicadores sobre patrimonio ROE 2013, 2014**

<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
$\text{ROE 2014} = = \frac{\frac{13.082,07-5.567,49}{12} * 12}{13.408,02}$	$\text{ROE 2013} = = \frac{\frac{12.207,65-4.483,54}{12} * 12}{12.273,60}$
$\text{ROE 2014} = = \frac{7.514,53}{13.408,02}$	$\text{ROE 2013} = = \frac{7.724,11}{12.273,60}$
$\text{ROE 2014} = = 0,56 * 100\%$	$\text{ROE 2013} = 0,62 * 100$
$\text{ROE 2014} = = 56\%$	$\text{ROE 2013} = 62\%$

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Conclusión:**

Se observa que los capitales invertidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda., en el año 2013 representaron el 62% de beneficios, mientras que para el año 2014 fue de 56% con una diferencia de -6% de decrecimiento, lo que significa que los beneficios obtenidos después de impuesto no son significativos.

- **Apalancamiento**

$$\text{Apalancamiento} = \text{Roe} - \text{Roa}$$

**Tabla N° 50 Apalancamiento**

<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
Apalancamiento 2013 $= 0,62 - 0,010$	Apalancamiento 2014 $= 0,56 - 0,034$
Apalancamiento 2013 = 0,61	Apalancamiento 2014 = 0,53

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

**Conclusión:**

Según los resultados obtenidos se concluye que el efecto apalancamiento o lo que significa que el ROE es superior al ROA, es decir la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera en los dos años.



• Estados Financieros 2013.



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.  
 CODIGO DE OFICINA: 3747  
 OFICINA EN : AMBATO  
 FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	102,741,085.26
1101	CAJA	15,812,210.34
110105	EFFECTIVO	840,892.05
110110	CAJA CHICA	834,392.05
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	6,500.00
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	14,971,318.29
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCAL	1,753,922.60
14	CARTERA DE CREDITOS	13,217,395.69
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	74,605,428.63
140105	DE 1 A 30 DÍAS	1,054,239.97
140110	DE 31 A 90 DÍAS	28,860.37
140115	DE 91 A 180 DÍAS	59,923.02
140120	DE 181 A 360 DÍAS	84,587.01
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	167,968.14
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	712,901.43
140205	DE 1 A 30 DÍAS	24,103,721.53
140210	DE 31 A 90 DÍAS	889,439.32
140215	DE 91 A 180 DÍAS	1,728,847.39
140220	DE 181 A 360 DÍAS	2,327,665.98
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	4,568,896.12
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	14,588,872.72
140305	DE 1 A 30 DÍAS	11,633,802.18
140310	DE 31 A 90 DÍAS	106,947.05
140315	DE 91 A 180 DÍAS	205,748.11
140320	DE 181 A 360 DÍAS	287,391.11
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	609,346.43
1404	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCREDITO POR VENCER	10,424,369.48
140405	DE 1 A 30 DÍAS	37,717,794.18
140410	DE 31 A 90 DÍAS	1,348,420.73
140415	DE 91 A 180 DÍAS	2,634,882.47
140420	DE 181 A 360 DÍAS	3,596,630.36
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	7,280,165.86
1426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	22,857,694.76
142605	DE 1 A 30 DÍAS	462,973.09
142610	DE 31 A 90 DÍAS	47,783.70
142615	DE 91 A 180 DÍAS	62,854.32
		76,159.67



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
142620	DE 181 A 360 DÍAS	120,807.73
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	155,367.67
1427	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	77,666.58
142705	DE 1 A 30 DÍAS	2,750.01
142710	DE 31 A 90 DÍAS	1,833.34
142715	DE 91 A 180 DÍAS	2,750.01
142720	DE 181 A 360 DÍAS	5,500.02
142725	DE MÁS DE 360 DÍAS	64,833.20
1428	CARTERA DE CREDITO DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	1,062,635.19
142805	DE 1 A 30 DÍAS	93,367.29
142810	DE 31 A 90 DÍAS	124,137.56
142815	DE 91 A 180 DÍAS	151,106.14
142820	DE 181 A 270 DÍAS	263,374.00
142825	DE MÁS DE 270 DÍAS	430,650.20
1449	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL VENCIDA	1
144925	DE MAS DE 360 DIAS	1
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	191,619.48
145005	DE 1 A 30 DIAS	13,807.50
145010	DE 31 A 90 DIAS	46,556.56
145015	DE 91 A 180 DIAS	37,603.70
145020	DE 181 A 270 DIAS	23,596.54
145025	DE MAS DE 270 DIAS	70,055.18
1451	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA VENCIDA	9,588.95
145110	DE 31 A 90 DIAS	916.67
145115	DE 91 A 270 DIAS	5,083.35
145120	DE 271 A 360 DIAS	2,750.01
145125	DE 361 A 720 DIAS	838.92
1452	CARTERA DE CREDITO DE MICROCREDITO VENCIDA	408,266.58
145205	DE 1 A 30 DIAS	25,536.13
145210	DE 31 A 90 DIAS	92,895.13
145215	DE 91 A 180 DIAS	82,620.19
145220	DE 181 A 360 DIAS	93,211.88
145225	DE MAS DE 360 DIAS	114,003.25
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2,116,880.10
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-11,317.95
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-622,906.72
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-140,009.50



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-1,342,645.93
16	CUENTAS POR COBRAR	3,164,780.47
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	619,927.19
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	4,565.17
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	189,986.44
160315	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	76,182.94
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	349,192.64
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	1,451,216.43
161430	GASTOS JUDICIALES	41,448.96
161490	OTROS	1,409,767.47
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,367,416.21
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	12,106.16
169090	OTRAS	1,355,310.05
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-273,779.36
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-273,779.36
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,776,622.55
1801	TERRENOS	706,064.00
180105	TERRENOS	706,064.00
1802	EDIFICIOS	2,554,686.50
180205	EDIFICIOS	2,554,686.50
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	491,533.75
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	188,876.67
180510	EQUIPO DE OFICINA	292,736.51
180515	MAQUINARIA Y EQUIPO	9,920.57
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	389,215.04
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	389,215.04
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	64,028.60
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	64,028.60
1890	OTROS	574,968.23
189005	OTROS	574,968.23
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-1,003,873.57
189905	(EDIFICIOS)	-279,321.34
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-244,714.17
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-175,881.26
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-42,682.07
189940	(OTROS)	-261,274.73
19	OTROS ACTIVOS	5,382,043.27



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	108,362.89
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	108,362.89
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	4,343,755.94
190265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	4,343,755.94
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	278,783.16
190405	INTERESES	106,975.69
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	171,807.47
1905	GASTOS DIFERIDOS	463,756.01
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	650,635.99
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	283,888.12
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-470,768.10
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	64,037.26
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	29,495.20
190615	PROVEDURÍA	34,542.06
1990	OTROS	183,247.14
199010	OTROS IMPUESTOS	125,501.53
199015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONES	3,600.00
199025	FALTANTES DE CAJA	5,427.50
199090	VARIAS	48,718.11
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-59,899.13
199905	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES)	-205
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-59,694.13



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
2	PASIVOS	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	90,467,481.40
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	88,242,196.09
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	27,525,290.53
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	27,072,186.19
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	453,104.34
210305	DE 1 A 30 DÍAS	58,552,263.75
210310	DE 31 A 90 DÍAS	14,441,827.28
210315	DE 91 A 180 DÍAS	16,815,317.48
210320	DE 181 A 360 DÍAS	12,382,532.90
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	12,559,119.88
210330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	2,292,651.78
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	60,814.43
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	2,164,641.81
25	CUENTAS POR PAGAR	2,164,641.81
2501	INTERESES POR PAGAR	2,134,586.56
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	900,841.85
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	1,350.73
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	899,491.12
250310	BENEFICIOS SOCIALES	555,673.47
250315	APORTES AL IESS	283,905.92
250320	FONDO DE RESERVA IESS	26,732.72
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	4,492.29
2504	RETENCIONES	240,542.54
250405	RETENCIONES FISCALES	76,071.60
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	76,071.60
250505	IMPUESTO A LA RENTA.	313,330.05
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	262,194.28
2506	PROVEEDORES	51,135.77
250605	PROVEEDORES	34,812.66
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	34,812.66
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	253,856.93
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,878.47
29	OTROS PASIVOS	246,978.46
2990	OTROS	90,698.75
299005	SOBRANTES DE CAJA	90,698.75
299090	VARIOS	4,287.57
		86,411.18



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
3	PATRIMONIO	12,273,603.86
31	CAPITAL SOCIAL	7,063,595.39
3103	APORTES DE SOCIOS	7,063,595.39
310305	APORTES DE SOCIOS	7,063,595.39
33	RESERVAS	2,903,896.20
3301	LEGALES	2,889,454.70
330105	RESERVA LEGAL	2,889,454.70
3305	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	14,441.50
330505	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	14,441.50
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1,257,335.15
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	1,257,335.15
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	1,257,335.15
36	RESULTADOS	1,048,777.12
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,048,777.12
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,048,777.12



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS	11,158,872.86
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,162,597.23
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	5,162,597.23
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	451,106.54
44	PROVISIONES	4,711,490.69
4401	INVERSIONES	307,993.37
440105	INVERSIONES	35,796.42
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	35,796.42
440205	CARTERA DE CRÉDITOS	272,196.95
45	GASTOS DE OPERACION	272,196.95
4501	GASTOS DE PERSONAL	4,483,540.79
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	1,891,087.52
450110	BENEFICIOS SOCIALES	975,066.67
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	200,156.89
450120	APORTES AL IESS	71,405.01
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	162,053.65
450135	FONDO DE RESERVA IESS	2,144.50
450190	OTROS	46,881.47
4502	HONORARIOS	433,379.33
450205	DIRECTORES	179,213.51
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	73,662.58
4503	SERVICIOS VARIOS	105,550.93
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	974,684.38
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	7,252.60
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	208,417.96
450320	SERVICIOS BASICOS	218,836.78
450325	SEGUROS	206,814.24
450330	ARRENDAMIENTOS	60,311.25
450390	OTROS SERVICIOS	270,622.41
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2,429.14
450405	IMPUESTOS FISCALES	642,086.26
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	228.06
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	39,981.99
450420	APORTES PARA COSEDE	76,891.61
450421	APORTES PARA COSEDE TASA AJUSTADA	473,951.56
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	20,407.46
		30,625.58



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
4505	DEPRECIACIONES	
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	290,266.45
450515	EDIFICIOS	8,515.74
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	42,577.99
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	50,468.55
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	130,615.62
450590	OTROS	9,327.70
4506	AMORTIZACIONES	48,760.85
450605	GASTOS ANTICIPADOS	145,768.25
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	33.24
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	82,335.49
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	63,396.52
4507	OTROS GASTOS	3
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	360,434.42
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	85,529.91
450790	OTROS	95,529.19
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	179,375.32
4790	OTROS	702,004.65
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	702,004.65
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	502,736.82
481005	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	240,542.54
4815	IMPUESTO A LA RENTA	240,542.54
481505	IMPUESTO A LA RENTA	262,194.28
		262,194.28





SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12,207,649.98
5101	DEPÓSITOS	10,426,541.03
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	35,132.03
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	35,132.03
510310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	264,061.07
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	263,938.39
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	122.68
510405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	10,127,347.93
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	121,860.38
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2,938,552.60
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1,090,128.66
510450	DE MORA	5,881,340.67
52	COMISIONES GANADAS	95,465.62
5290	OTRAS	238,646.50
529020	SEGURO FLAT	238,646.50
529090	OTRAS COMISIONES	12,590.70
54	INGRESOS POR SERVICIOS	226,055.80
5490	OTROS SERVICIOS	189,436.97
549005	OTROS SERVICIOS	189,436.97
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	189,436.97
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	2,145.11
550105	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	2,145.11
56	OTROS INGRESOS	2,145.11
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1,350,880.37
560105	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1,162,233.99
5603	ARRENDAMIENTOS	1,162,233.99
560305	ARRENDAMIENTOS	43,151.60
560310	VENTAS TARIFA 0%	41,111.60
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	2,040.00
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	66,217.85
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	32.85
5690	OTROS	66,185.00
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	79,276.93
		1,048,777.12



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2013

CODIGO	CUENTA	VALOR
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8,731,901.91
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	666,558.06
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	666,558.06
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	483,005.42
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	483,005.42
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	97,626.95
710705	COMERCIAL	1
710710	CONSUMO	41,826.29
710720	PARA LA MICROEMPRESA	55,799.66
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	206,997.27
710905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0.02
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	50,751.23
710915	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	9,375.66
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	146,870.36
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7,277,714.21
719005	COBERTURA DE SEGUROS	7,277,714.21
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	202,096,822.45
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	200,230,504.10
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA	140,019,203.78
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA	60,211,300.32
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTÍA DE PRÉSTAMOS	1,866,318.35
741510	CARTERA DE CONSUMO	1,807,096.58
741520	CARTERA DE MICROEMPRESA	59,221.77

  
GERENTE GENERAL

  
AUDITOR INTERNO

  
CONTADORA GENERAL

• Estados Financieros 2014



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE DE SEIS DIGITOS

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2014

CODIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	114,104,783.40
11	FONDOS DISPONIBLES	14,023,239.52
1101	CAJA	931,370.77
110105	EFFECTIVO	923,370.77
110110	CAJA CHICA	8,000.00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	13,091,868.75
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	2,491,421.85
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCAL	10,600,446.90
13	INVERSIONES	297,000.00
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	300,000.00
130310	DE 31 A 90 DÍAS	300,000.00
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-3,000.00
139910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-3,000.00
14	CARTERA DE CREDITOS	87,006,261.15
1401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	880,255.50
140105	DE 1 A 30 DÍAS	20,433.49
140110	DE 31 A 90 DÍAS	51,788.25
140115	DE 91 A 180 DÍAS	64,278.37
140120	DE 181 A 360 DÍAS	123,608.35
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	620,147.04
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	31,682,692.76
140205	DE 1 A 30 DÍAS	954,221.99
140210	DE 31 A 90 DÍAS	1,954,046.47
140215	DE 91 A 180 DÍAS	2,712,576.82
140220	DE 181 A 360 DÍAS	5,143,717.89
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	14,639,784.13
140305	DE 1 A 30 DÍAS	116,615.86
140310	DE 31 A 90 DÍAS	253,501.13
140315	DE 91 A 180 DÍAS	359,045.26
140320	DE 181 A 360 DÍAS	741,151.89
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	13,169,469.99
1404	CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO POR VENCER	40,113,570.23
140405	DE 1 A 30 DÍAS	1,299,087.57
140410	DE 31 A 90 DÍAS	2,791,722.67
140415	DE 91 A 180 DÍAS	3,693,367.54
140420	DE 181 A 360 DÍAS	7,348,155.41
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	24,981,237.04

Pag. 1



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE DE SEIS DIGITOS

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2014

CODIGO	CUENTA	VALOR
1426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	520,789.75
142605	DE 1 A 30 DÍAS	44,633.77
142610	DE 31 A 90 DÍAS	58,102.66
142615	DE 91 A 180 DÍAS	65,313.20
142620	DE 181 A 360 DÍAS	108,079.94
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	244,660.18
1427	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	32,500.00
142705	DE 1 A 30 DÍAS	1,500.00
142710	DE 31 A 90 DÍAS	1,000.00
142715	DE 91 A 180 DÍAS	1,500.00
142720	DE 181 A 360 DÍAS	3,000.00
142725	DE MÁS DE 360 DÍAS	25,500.00
1428	CARTERA DE CREDITO DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	860,743.51
142805	DE 1 A 30 DÍAS	86,654.84
142810	DE 31 A 90 DÍAS	105,490.17
142815	DE 91 A 180 DÍAS	123,653.51
142820	DE 181 A 270 DÍAS	205,420.24
142825	DE MÁS DE 270 DÍAS	339,524.75
1449	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL VENCIDA	1.00
144925	DE MAS DE 360 DIAS	1.00
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	233,366.62
145005	DE 1 A 30 DIAS	11,035.80
145010	DE 31 A 90 DIAS	51,248.85
145015	DE 91 A 180 DIAS	42,732.62
145020	DE 181 A 270 DIAS	34,191.82
145025	DE MAS DE 270 DIAS	94,157.53
1451	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA VENCIDA	11,000.00
145110	DE 31 A 90 DIAS	500.00
145115	DE 91 A 270 DIAS	3,000.00
145120	DE 271 A 360 DIAS	1,500.00
145125	DE 361 A 720 DIAS	6,000.00
1452	CARTERA DE CREDITO DE MICROCREDITO VENCIDA	520,209.36
145205	DE 1 A 30 DIAS	21,856.62
145210	DE 31 A 90 DIAS	94,309.18
145215	DE 91 A 180 DIAS	97,081.71
145220	DE 181 A 360 DIAS	151,698.68

Pag. 2



**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
145225	DE MAS DE 360 DIAS	155,263.17
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-2,488,651.71
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-9,245.40
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-835,473.24
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-214,965.11
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-1,428,967.96
16	CUENTAS POR COBRAR	3,506,920.00
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	85.42
160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	85.42
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	780,538.05
160305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	4,324.76
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	271,147.47
160315	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	117,593.08
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	387,472.74
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	1,463,187.46
161430	GASTOS JUDICIALES	67,256.56
161490	OTROS	1,395,930.90
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,561,114.06
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	12,255.75
169090	OTRAS	1,548,858.31
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-298,004.99
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-298,004.99
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUC	76,904.40
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	76,904.40
170215	MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	76,904.40
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,813,620.83
1801	TERRENOS	706,064.00
180105	TERRENOS	706,064.00
1802	EDIFICIOS	2,554,686.50
180205	EDIFICIOS	2,554,686.50
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	525,392.75
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	210,496.44
180510	EQUIPO DE OFICINA	286,828.97



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE DE SEIS DIGITOS

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2014

CODIGO	CUENTA	VALOR
180515	MAQUINARIA Y EQUIPO	28,067.34
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	425,130.49
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	425,130.49
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	103,218.80
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	103,218.80
1890	OTROS	659,407.37
189005	OTROS	659,407.37
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-1,160,279.08
189905	(EDIFICIOS)	-330,415.07
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-250,036.33
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-246,281.12
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-56,827.41
189940	(OTROS)	-276,719.15
19	OTROS ACTIVOS	5,380,837.50
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	108,308.36
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	108,308.36
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	4,471,558.14
190265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	4,471,558.14
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	178,584.77
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	178,584.77
1905	GASTOS DIFERIDOS	423,422.21
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	650,635.99
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	438,165.39
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-665,379.17
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	43,214.82
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	29,495.20
190615	PROVEDURÍA	13,719.62
1990	OTROS	202,403.16
199015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONES	5,600.00
199025	FALTANTES DE CAJA	107.93
199090	VARIAS	68,014.13
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-46,653.96
199905	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES)	-205.00
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-46,448.96



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE DE SEIS DIGITOS

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2014

CODIGO	CUENTA	VALOR
2	PASIVOS	100,696,764.19
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	98,101,713.70
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	28,044,982.82
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	27,680,235.62
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	364,747.20
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	67,339,244.58
210305	DE 1 A 30 DÍAS	16,946,638.61
210310	DE 31 A 90 DÍAS	18,338,159.36
210315	DE 91 A 180 DÍAS	14,615,429.88
210320	DE 181 A 360 DÍAS	15,020,160.34
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	2,164,828.06
210330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	254,028.33
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	2,717,486.30
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	2,717,486.30
25	CUENTAS POR PAGAR	2,062,765.60
2501	INTERESES POR PAGAR	1,034,049.41
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	2,025.75
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	1,032,023.66
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	546,202.12
250310	BENEFICIOS SOCIALES	411,170.42
250315	APORTES AL IESS	35,850.52
250320	FONDO DE RESERVA IESS	4,811.36
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	94,369.82
2504	RETENCIONES	38,743.70
250405	RETENCIONES FISCALES	38,743.70
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	181,837.63
250505	IMPUESTO A LA RENTA	96,531.87
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	85,305.76
2506	PROVEEDORES	34,327.21
250605	PROVEEDORES	34,327.21
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	227,605.53
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	9,574.09
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	218,031.44
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	443,541.72
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	443,541.72
260605	DE 1 A 30 DÍAS	18,344.09
260610	DE 31 A 90 DÍAS	37,102.91

Pag. 5



SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE DE SEIS DIGITOS

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

CODIGO DE OFICINA: 3747

OFICINA EN : AMBATO

FECHA : 31/12/2014

CODIGO	CUENTA	VALOR
260615	DE 91 A 180 DÍAS	56,061.32
260620	DE 181 A 360 DÍAS	114,375.30
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	217,658.10
29	OTROS PASIVOS	88,743.17
2990	OTROS	88,743.17
299005	SOBRANTES DE CAJA	12,534.85
299090	VARIOS	76,208.32





**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
3	PATRIMONIO	13,408,019.21
31	CAPITAL SOCIAL	8,068,320.99
3103	APORTES DE SOCIOS	8,068,320.99
310305	APORTES DE SOCIOS	8,068,320.99
33	RESERVAS	3,695,957.41
3301	LEGALES	3,681,515.91
330105	RESERVA LEGAL	3,681,515.91
3305	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	14,441.50
330505	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	14,441.50
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1,257,335.15
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	1,257,335.15
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	1,257,335.15
36	RESULTADOS	386,405.66
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	386,405.66



**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
4	GASTOS	12,695,659.53
41	INTERESES CAUSADOS	5,982,707.44
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,981,822.33
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	488,195.56
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	5,493,626.77
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	885.11
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	459.65
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	425.46
44	PROVISIONES	412,761.01
4401	INVERSIONES	3,000.00
440105	INVERSIONES	3,000.00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	381,761.01
440205	CARTERA DE CRÉDITOS	381,761.01
4403	CUENTAS POR COBRAR	28,000.00
440305	CUENTAS POR COBRAR	28,000.00
45	GASTOS DE OPERACION	5,567,486.72
4501	GASTOS DE PERSONAL	2,531,050.02
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	1,222,528.89
450110	BENEFICIOS SOCIALES	262,965.41
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	68,304.39
450120	APORTES AL IESS	203,785.60
450125	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	6,199.80
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	164,291.12
450135	FONDO DE RESERVA IESS	30,775.97
450190	OTROS	572,198.84
4502	HONORARIOS	292,723.79
450205	DIRECTORES	71,888.45
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	220,835.34
4503	SERVICIOS VARIOS	1,016,606.91
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	9,233.96
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	213,729.36
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	198,025.88
450320	SERVICIOS BASICOS	249,530.99
450325	SEGUROS	64,454.80
450330	ARRENDAMIENTOS	278,920.38
450390	OTROS SERVICIOS	2,711.54
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	761,989.66

Pag. 8



**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
450405	IMPUESTOS FISCALES	13,206.99
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	53,053.96
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	90,435.51
450420	APORTES PARA COSEDE	579,910.60
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	25,382.60
4505	DEPRECIACIONES	311,859.39
450515	EDIFICIOS	51,093.73
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	57,974.24
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	139,176.13
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	14,145.34
450590	OTROS	49,469.95
4506	AMORTIZACIONES	202,883.10
450605	GASTOS ANTICIPADOS	2,366.04
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	104,105.86
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	96,411.20
4507	OTROS GASTOS	450,373.85
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	119,380.80
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	104,602.85
450790	OTROS	226,390.20
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	4,414.43
4601	PERDIDA EN ACCIONES Y PARTICIP	4,414.43
460105	PERDIDA EN ACCIONES Y PARTICIPACIO	4,414.43
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	537,388.24
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	119,396.80
470305	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	119,396.80
4790	OTROS	417,991.44
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	190,901.69
4810	PARTICIPACION EMPLEADOS	94,369.82
4820	IMPUESTO A LA RENTA	96,531.87



**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
5	INGRESOS	13,082,065.19
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12,164,874.47
5101	DEPÓSITOS	137,551.43
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	137,551.43
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	269,551.56
510310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	269,551.56
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	11,757,771.48
510405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	103,156.14
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3,738,269.14
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	1,422,242.47
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6,359,424.83
510450	DE MORA	134,678.90
52	COMISIONES GANADAS	51,805.16
5290	OTRAS	51,805.16
529020	COMISION SEGURO	51,805.16
54	INGRESOS POR SERVICIOS	164,273.30
5490	OTROS SERVICIOS	164,273.30
549005	OTROS SERVICIOS	164,273.30
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	4,359.90
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	4,359.90
550105	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	4,359.90
56	OTROS INGRESOS	696,752.36
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	352,667.88
560105	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	352,667.88
5603	ARRENDAMIENTOS	27,129.53
560305	ARRENDAMIENTOS	25,209.53
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	254,703.50
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	46,249.21
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	208,454.29
5690	OTROS	62,251.45
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	386,405.66



**SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA**

**BALANCE DE SEIS DIGITOS**

**ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.**

**CODIGO DE OFICINA: 3747**

**OFICINA EN : AMBATO**

**FECHA : 31/12/2014**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9,536,721.62
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	830,207.91
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	830,207.91
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	859,313.93
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	859,313.93
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	90,342.71
710705	COMERCIAL	1.00
710710	CONSUMO	13,039.84
710720	PARA LA MICROEMPRESA	77,301.87
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	212,283.37
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	55,759.22
710915	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	8,307.65
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	148,216.50
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7,544,573.70
719005	COBERTURA DE SEGUROS	7,544,573.70
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	277,594,110.83
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	272,309,540.26
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA	204,050,088.16
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA	68,259,452.10
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTÍA DE PRÉSTAMOS	5,284,570.57
741505	CARTERA COMERCIAL	2,000.00
741510	CARTERA DE CONSUMO	4,372,779.37
741515	CARTERA DE VIVIENDA	92,629.50
741520	CARTERA DE MICROEMPRESA	817,161.70

**GERENTE GENERAL**

---

**AUDITOR INTERNO**

**CONTADORA GENERAL**

## FASE IV

### Estrategias de Marketing MIX para captaciones





## **6.7.4 FASE IV**

### **6.7.4.1 Estrategias de Marketing MIX para captaciones**

En esta fase se proponen las estrategias que se deberían implementar, de acuerdo a las cuatro perspectivas del marketing MIX, tales como: Producto, Precio, Plaza y Promoción. Para delimitar la estrategia de marketing, en primer lugar se necesita seleccionar el público meta u objetivo.

#### **A. Selección de Mercado Meta**

El mercado meta del producto financiero de inversión, cuyas características básicas son el plazo (entre 21 y 30 días), el monto (entre USD \$1000 y USD \$2000) y la posibilidad de renovar la inversión hasta una tercera ocasión, está conformado por aquellos socios/clientes actuales (mercado penetrado) que poseen sus depósitos en cuentas de ahorro, cuyos montos oscilan entre USD \$1000 y USD \$2000.

Con el lanzamiento de este producto, se pretende, además de diversificar la cartera de productos de la institución, posicionarlo entre los cuenta ahorristas para que tengan una alternativa de inversión a corto plazo y con mejor tasa de interés, desde el 6% hasta el 10%.

#### **Descripción del Producto**

El portafolio de productos de la cooperativa está compuesto básicamente por aquellos que son relacionados con el giro del negocio, es decir, los de captaciones y los de colocaciones.



Este producto financiero pertenece a la categoría de captaciones, los cuales sirven como fondeo de la Institución, para el otorgamiento de créditos (colocaciones). A pesar de poseer las características de un depósito a la vista (plazo menor a 30 y mayor a 21 días), sin embargo el momento de realizar las renovaciones por períodos similares obtiene la característica de inversión a plazo.

### **Estrategias de Precios**

En los productos financieros, el precio está en función de la tasa de interés que puede pagar, si se trata de un producto del pasivo (captaciones) o la tasa que puede cobrar si se trata de un producto activo (colocaciones).

El incentivo para persuadir a los consumidores para que inviertan en un producto financiero, son las tasa de interés pasiva, es decir que la toma de decisiones del consumidor estará en función de la tasa que le represente mayor rentabilidad por su inversión.

### **Estrategia de Distribución**

Como se mencionó anteriormente, la segmentación de este producto esta dada por base de cuenta-ahorristas que poseen montos promedios entre USD \$ 1000 y USD \$ 2000 en la Institución (mercado meta); por lo tanto la estrategia de canales que se utilizará, en primera instancia, son los puntos de venta (Agencia de Cooperativa), a través de la utilización de este canal se tratará de persuadir a los socio/clientes de la “adquisición del producto” plasmado en la inversión.

Esta estrategia de canales de distribución, está en función, principalmente, del nivel de ventas y de costo; al aprovechar la capacidad





instalada que posee cada punto de venta se puede persuadir a los usuarios potenciales de realizar la inversión.

### **Estrategias de Promoción (Comunicación)**

La estrategia de promoción está ligada al ciclo de vida del producto, por lo tanto las herramientas de comunicación que se utilizarán en la fase de lanzamiento se encuentran estructuradas de la siguiente manera:

#### **Objetivo de la Comunicación**

El principal objetivo de la comunicación es el posicionamiento del producto, se ha estimado realizar una campaña con medios masivos y selectivos durante seis meses para alcanzar el objetivo, paulatinamente se disminuirá la intensidad de la misma para generar recordación del producto y relación de marca. En la campaña se van a descartar los factores diferenciales del mismo, tales como son las tasas de interés incrementales por cada renovación, flexibilidad en los períodos de inversión (entre 21 y 30 días), entre otras.

#### **Mix de la Comunicación**

El mix de los medios que se van a utilizar para la campaña de posicionamiento de productos es el siguiente:

#### **Medios electrónicos y redes sociales**

- **Mensajería Móvil y Correo Electrónico**

Tanto el servicio de mensajería móvil (mensajes vía SMS) como el correo electrónico poseen perfiles de consumidores segmentados de acuerdo a una necesidad específica. Para esta campaña se seleccionará el segmento objetivo de la Cooperativa:



### Segmento objetivo en Quito

- **Edad:** De 35 a 44 años, seguido por los de 25 a 34 años.
- **Último año de estudio:** Secundaria completa, seguido por los de superior incompleta.
- **Género:** Mujeres.
- **Nivel socioeconómico:** Medio bajo (D), seguido por el medio (C).

### Segmento objetivo en la Costa

- **Edad:** De 35 a 44 años, seguido por los de 25 a 34 años.
- **Último año de estudio:** Secundaria completa, seguido por los de superior incompleta.
- **Género:** Hombres
- **Nivel socioeconómico:** Medio bajo (D), seguido por el medio (C).

### Segmento objetivo en la Sierra

- **Edad:** De 35 a 44 años, seguido por los de 25 a 34 años.
- **Último año de estudio:** Secundaria completa.
- **Género:** Mujeres.
- **Nivel socioeconómico:** Medio bajo (D), seguido por el medio (C).

### Segmento objetivo en el Oriente

- **Edad:** De 18 a 24 años, seguido por los de 25 a 34 años.
- **Último año de estudio:** Secundaria completa, seguido por los de superior incompleta.
- **Género:** Mayoritariamente Mujeres.
- **Nivel socioeconómico:** Medio bajo (D).



La cantidad de envíos, tanto SMS como de correos electrónicos recomendados debe estar distribuidas durante seis meses, tiempo durante el cual está planificada la campaña.

- **Portal WEB Corporativo (<https://www.camaracomercio.ec>)**

Por medio del portal de la Cooperativa se difundirá la campaña gráfica, en este sitio se encuentran información relevante de la Institución así como la cartera de productos financieros y conexos con sus respectivas características. En este medio, la campaña es permanente.

**Figura N° 7 PORTAL WEB CORPORATIVO**



**Figura N° 8 IMÁGENES DE LA PÁGINA WEB**



- **Plataformas FACEBOOK Y TWITTER**

Para reforzar la campaña del Promocional, se van a usar las redes sociales Facebook y Twitter, estos canales tienen la peculiaridad de no ser invasivos y son medios interactivos, es decir, se conoce en tiempo real los comentarios, inquietudes y recomendaciones de los usuarios (fans para FB y seguidores para twitter) actuales y potenciales en relación a la MARCA. En estos medios se dará impulso durante 6 meses.



**Figura N° 9**Plataforma Facebook Institucional



**Figura N° 10**Plataforma Twitter Institucional (IMAGEN)





**Figura N° 11 Plataforma YouTube Institucional (IMAGEN)**



## **Medios Masivos**

- **Radio**

Para reforzar la campaña de posicionamiento, se utilizarán radios a nivel local, es decir, en cada ciudad que tiene presencia la Cooperativa, de acuerdo con formación referencial los medios que tienen mayores audiencias en cada localidad, las radios se detallan en el siguiente cuadro:

- **Vallas**

Para publicidad exterior (outdoors) se utilizarán cuatro vallas situadas en las siguientes locaciones; en la salida del norte de Quito (sector el Tablón), a la salida de Quito (sector Romerillo), en Guayaquil vía a la Costa y por último una en Lago Agrio, el Formato para estos outdoor será de 12x5m.



Figura N° 12 Valla Outdoor's





#### 6.7.4.2 Plan de Acción

ASPECTOS	OBJETIVO	ESTRATEGIAS	META	INDICADOR	RESPONSABLE	RECURSOS
Conocimiento Interno	Desarrollar un análisis interno de la entidad, para analizar la situación actual de las cooperativas del sector y de la entidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reseña Histórica</li> <li>• Logo de la entidad</li> <li>• Misión y Visión</li> <li>• Oficinas a nivel nacional</li> <li>• Valores y Principios</li> <li>• Listado de oficinas</li> </ul>	1 mes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis Actual del Sistema Financiero Popular y Solidario</li> <li>• Análisis de los principales rubros del Sector Financiero Popular y Solidario</li> <li>• Índices Financieros del Sector Financiero Popular y Solidario</li> </ul>	•Eduardo Cheme	Tecnológicos Bibliográficos
Acciones a tomar	Diseño de un plan de acción para captaciones en la entidad, mediante el desarrollo de un	Análisis de Mercado	2 meses	Muestreo del público objetivo	•Eduardo Cheme •Jefe de Inversiones •Gerente	Recursos estadísticos Recursos físicos Recursos humanos


	estudio de mercado y la implementación de estrategias de marketing.					Recursos materiales
Indicadores de rentabilidad del patrimonio	Elaborar los indicadores de rentabilidad, para determinar si la inversión efectuada en la entidad ha generado beneficios esperados.	Indicadores de rentabilidad	1 mes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Margén de utilidad de operaciones</li> <li>• ROE</li> <li>• ROA</li> <li>• Margen Neto</li> <li>• Margen Operacional</li> <li>• Margen Bruto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Eduardo Cheme</li> <li>•Jefe de Inversiones</li> <li>•Gerente</li> </ul>	Recursos estadísticos
Estrategias de marketing	Proponer las estrategias de marketing para incrementar las captaciones en la	Acciones para el mejoramiento de las captaciones en la Cooperativa de	1 mes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Precio</li> <li>• Producto</li> <li>• Plaza</li> <li>• Promoción</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Eduardo Cheme</li> <li>•Jefe de Inversiones</li> </ul>	Recursos bibliográficos Recursos tecnológicos


	entidad.	Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato en 5 años			•Gerente	
--	----------	--	--	--	----------	--

**Fuente:** Socios de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda. (Centro Financiero)

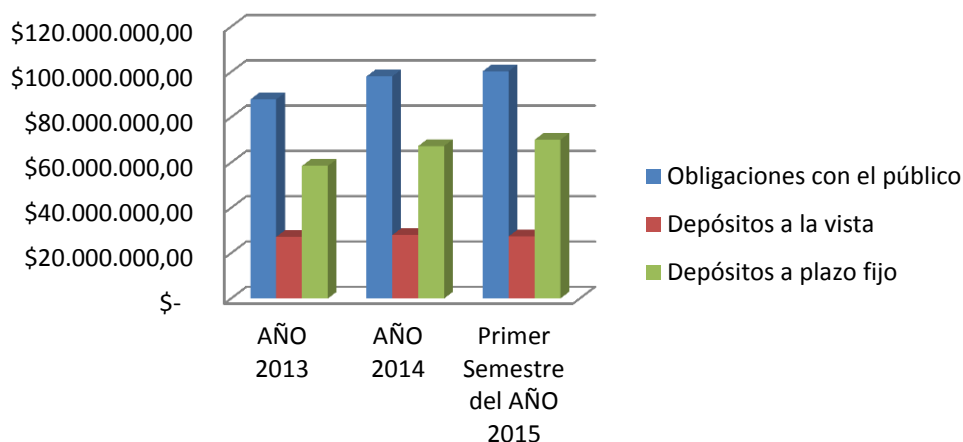
**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**6.7.4.3 Acciones estratégicas para el mejoramiento de las captaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato**

 <p><b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.</b></p>		<b>Acciones financieras</b>	
<b>UNIDAD:</b> Centro de Servicios Cooperativo			
<b>PROCESO:</b> Definición de acciones financieras de captaciones			
<b>OBJETIVO:</b>		<b>ESTRATEGIAS:</b>	
<p><b>INCREMENTO DE LAS CAPTACIONES</b></p> <p>Se incrementarán en un 10% adicional al porcentaje de crecimiento del mercado para el año 2016</p>		Asignar un porcentaje aceptable, como es entre 2% y 3% del gasto total, para procesos de capacitación a socios, directivos y empleados, todo esto ayudará a mejorar la comunicación y la atención que se desea brindar a los socios siendo oportuna, eficaz y ágil.	
		Se deberá mantener tasas de interés competitivas.	
		Se deberá promover una cultura informativa en los socios, a través del internet debido a que es un medio económico que llega a un amplio target de público, además de conseguir posicionamiento y promoción de la cooperativa a costos bajos e incluso gratuitos a través de redes sociales.	
		Una estrategia podría ser: <b>Creación de boletines periódicos:</b> De preferencia semanal, donde se exponga las noticias y los servicios, como la responsabilidad social de la entidad, esto será una herramienta efectiva para elevar los niveles de confianza en los socios actuales y los futuros socios.	
		Incorporar una página con preguntas y respuestas frecuentes es una forma de inspirar, confianza y credibilidad a los socios	
		Enfrentar nuevos socios estableciendo un diálogo, ofreciendo nuevos productos financieros necesarios como los créditos estudiantiles para educación pregrado y posgrado a nivel nacional e internacional	
<b>Revisado por:</b>		<b>Autorizado por:</b>	<b>Elaborado por:</b>

Contadora	Gerente General	Investigador	
		<b>Acciones financieras</b>	
<b>UNIDAD:</b> Centro de Servicios Cooperativo			
<b>PROCESO:</b> Definición de acciones financieras de captaciones			
<b>DESARROLLO DE ESTRATEGIAS:</b>			
<p>Esta estrategia se basará en conformar un portafolio de inversiones temporales considerando criterios de liquidez y rentabilidad con el fin de obtener un ingreso líquido en un determinado plazo.</p>			
<b>EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES EN LA CCCA</b>			
<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>Primer Semestre del AÑO 2015</b>
<b>Obligaciones con el público</b>	\$ 87.901.620,60	\$ 98.101.713,70	\$ 100.379.658,60
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 27.196.759,00	\$ 28.044.982,80	\$ 27.449.802,20
<b>Depósitos a plazo fijo</b>	\$ 58.560.609,00	\$ 67.339.244,50	\$ 70.045.151,20
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 173.658.988,60</b>	<b>\$ 193.485.941,00</b>	<b>\$197.874.612,00</b>

## Evolución de captaciones



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

### Análisis:

Debido a que se presenta una disminución en este rubro específicamente en el primer semestre del año 2015 en lo que respecta a los depósitos a la vista, aproximadamente en 2,17% de disminución es decir decreció en \$595.180,60, por otro lado en lo que respecta a las obligaciones con el público tan solo creció un 2,32%, un crecimiento bajo sin embargo en lo referente a las obligaciones con el público creció en un 4,02%, debido a que se colocó más créditos en lugar de captaciones.

Es necesario controlar los saldos de las obligaciones con el público debido a que existen más captaciones de dinero, por tal razón, para el primer año se considera un crecimiento del 10% y un 3% para los siguientes períodos, más el porcentaje de incremento del mercado que arrojen las proyecciones.

Para proceder al incremento en las captaciones de la cooperativa se proyectarán considerando la evolución del volumen de depósitos en la cooperativa, obteniendo los siguientes datos:

<b>CRECIMIENTO TOTAL DE CAPTACIONES DE LA INSTITUCION</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>INCREMENTO TOTAL DE CAPTACIONES</b>	<b>TASA DE INTERÉS</b>	<b>VALOR INTERESES 3%</b>
<b>En balances</b>	<b>\$ 97.494.953,40</b>		
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 27.449.802,20		
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 70.045.151,20		
<b>Año 1</b>	<b>\$ 104.348.013,05</b>		<b>\$ 3.130.440,39</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 27.998.798,24	2%	\$ 839.963,95
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 76.349.214,81	9%	\$ 2.290.476,44
<b>Año 2</b>	<b>\$ 111.779.418,35</b>		<b>\$ 3.353.382,55</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 28.558.774,21	2%	\$ 856.763,23
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 83.220.644,14	9%	\$ 2.496.619,32
<b>Año 3</b>	<b>\$ 119.840.451,81</b>		<b>\$ 3.595.213,55</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 29.129.949,69	2%	\$ 873.898,49
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 90.710.502,11	9%	\$ 2.721.315,06
<b>Año 4</b>	<b>\$ 128.586.995,99</b>		<b>\$ 3.857.609,88</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 29.712.548,69	2%	\$ 891.376,46
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 98.874.447,30	9%	\$ 2.966.233,42
<b>Año 5</b>	<b>\$ 138.079.947,22</b>		<b>\$ 4.142.398,42</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	\$ 30.306.799,66	2%	\$ 909.203,99
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 107.773.147,56	9%	\$ 3.233.194,43

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

**Elaborado por:** Cheme E, (2015)

**Análisis:**

Considerando los porcentajes de variaciones proyectados, el incremento producto de las estrategias planteadas en la presente investigación, y tomando en cuenta que la institución, ha mantenido una tasa pasiva no variable del 2% y 9% para

depósitos a plazo fijo y a la vista respectivamente, se obtuvieron las siguientes cifras en intereses por pagar que generará la presente investigación:

<b>CRECIMIENTO TOTAL DE CAPTACIONES DE LA INSTITUCION</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>INCREMENTO DE CAPTACIONES</b>	<b>TASA DE INTERÉS</b>	<b>VALOR INTERESES</b>
<b>Año 1</b>	<b>\$ 6.853.059,65</b>		<b>\$ 205.591,79</b>
Depósitos a la vista	\$ 548.996,04	2%	\$ 16.469,88
Depósitos a plazo	\$ 6.304.063,61	9%	\$ 189.121,91
<b>Año 2</b>	<b>\$ 7.431.405,30</b>		<b>\$ 222.942,16</b>
Depósitos a la vista	\$ 559.975,96	2%	\$ 16.799,28
Depósitos a plazo	\$ 6.871.429,33	9%	\$ 206.142,88
<b>Año 3</b>	<b>\$ 8.061.033,46</b>		<b>\$ 241.831,00</b>
Depósitos a la vista	\$ 571.175,48	2%	\$ 17.135,26
Depósitos a plazo	\$ 7.489.857,97	9%	\$ 224.695,74
<b>Año 4</b>	<b>\$ 8.746.544,18</b>		<b>\$ 262.396,33</b>
Depósitos a la vista	\$ 582.598,99	2%	\$ 17.477,97
Depósitos a plazo	\$ 8.163.945,19	9%	\$ 244.918,36
<b>Año 5</b>	<b>\$ 9.492.951,23</b>		<b>\$ 284.788,54</b>
Depósitos a la vista	\$ 594.250,97	2%	\$ 17.827,53
Depósitos a plazo	\$ 8.898.700,26	9%	\$ 266.961,01

<b>Revisado por:</b>	<b>Autorizado por:</b>	<b>Elaborado por:</b>
Sandy Valencia	Dr. Ramiro Portero	Sr. Eduardo Cheme



- Cronograma y Presupuesto

Tabla N° 51 Cronograma y presupuesto mensual de la campaña

		CRONOGRAMA Y PRESUPUESTO DE MEDIOS																							
		MES 1				MES 2				MES 3				MES 4				MES 5				MES 6			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
<b>MARKETING DIGITAL</b>																									
Mensajes SMS	8400																								
		1400				1400				1400				1400				1400				1400			
Correos Electrónicos	3900																								
		650				650				650				650				650				650			
Plataformas (WEBSITE)	0																								
Facebook y Twitter	12000																								
		2000				2000				2000				2000				2000				2000			
Total Marketing Digital	24300																								
		4050				4050				4050				4050				4050				4050			
<b>RADIO</b>																									
26 RADIOS A NIVEL PROVINCIAL	13000																								
TOTAL RADIO	13000																								
		2167				2167				2167				2167				2167				2167			



Como se puede observar en el cuadro anterior, se sugiere realizar una campaña de posicionamiento de producto por seis meses, la combinación de medios masivos y digitales logrará captar la atención de socios/clientes actuales y potenciales.

### **6.8 Administración de la Propuesta**

La administración de la presente propuesta, está administrada de la siguiente manera.

La investigación estará a cargo del gerente quien es la máxima autoridad dentro de la estructura de la empresa, posteriormente con el Jefe de Inversiones, contador, auxiliares, oficiales de inversiones, quien va dirigida la presente investigación.

### **6.9. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN**

La propuesta estará bajo una estricta vigilancia y a la vez se evaluará constantemente en períodos de tiempo, con el propósito de que el personal encargado de bodega, conozca y aplique la presente propuesta, de esta manera contribuir a llevar un control adecuado de inventarios

Es importante recalcar que la presente propuesta está sujeta a cualquier cambio, modificación, o eliminación total o parcial siempre buscando el desarrollo productivo de la entidad.

**Tabla N° 52 Previsión y evaluación**

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
¿Quiénes solicitan evaluar?	Gerencia Departamento de Inversiones Contadora El investigador
¿Por qué evaluar?	Es necesario para realizar incrementar las captaciones y que la rentabilidad se incremente
¿Para qué evaluar?	Para determinar la posición de la entidad en el mercado financiero con respecto a otras entidades
¿Qué evaluar?	Si el proyecto está aportando para incrementar las captaciones a través de estrategias de marketing MIX y la aplicación de métodos estadísticos para valorar las proyecciones
¿Quién evalúa?	El representante del departamento de Gerencia e Inversiones
¿Cuándo evaluar?	Se evalúa constantemente, de forma diaria y semanal de forma periódica.
¿Cómo evaluar?	Aplicación indicadores de captaciones
¿Con que evaluar?	Un análisis de mercado

**Elaborador por:** Cheme E, (2015)

## Bibliografía

Aimaca L, L. (2003). Mejoramiento del sistema contable del servicio de comisariato de la coop. de ahorro y credito oscus s.a. ambato.

Avila, J. J. (2003). Economía . jalisco : Umbral.

Besley, S., & Eugene, B. (2000). Fundamentos de la Administracion financiera.

Böhm-Bawerk, E. v. (2000). Capital e interés. En E. v. Böhm-Bawerk, Capital e interés (pág. 167). colombia : Fondo de Cultura Económica.

Bunge, M. (2005 ). Diccionario de filosofia . Argentina : siglo XXI.

carvanza, m. (2012). Situación y perspectivas. sumario ejecutivo , 19.

Chumpitazi J, J. (06 de 08 de 2010). Marc Augé: Una antropología de la Sobremodernidad. Recuperado el 19 de 05 de 2015, de <http://sociedaddemente.blogspot.com/2010/08/marc-auge-una-antropologia-de-la.html>

Córdova M. et al, G. V. (30 de 9 de 2008). Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy Agencia Macará. Recuperado el 21 de 5 de 2015

Días V, V. (2002). Catálogo de Publicaciones de la Universidad Pública de Navarra. Recuperado el 30 de 05 de 2015, de <http://www.unavarra.es/puresoc/es/vidal2.htm>

Díaz V, V. (2005). DISEÑO Y ELABORACIÓN DE CUESTIONARIOS PARA LA INVETIGACIÓN COMERCIAL. España: CENTRO DE INVESTIGACIONES SOCIOLÓGICAS.

Eslava J, J. ( 2003 ). Análisis Económico Financiero de las Decisiones de Gestión empresarial. México: ESIC .

Eyssautier de la Mora M, M. (2006). Metodología de la Investigación. México: Thomson.

Faga H, H. ( 2006). Como Conocer sus Costos para Tomar Decisiones Rentables. Buenos Aires: Ediciones Granica S.A.

Funes J, J. (9 de 6 de 2014). Jurisdicción y Competencia. Recuperado el 21 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/APHOLLON/3-guia-de-jurisdiccion-y-competencia-final-editada>

Galindo M, M. (30 de 9 de 2013). El concepto de población proviene del término latino populat. Recuperado el 19 de 5 de 2015, de <https://prezi.com/om9rih1wzmp/el-concepto-de-poblacion-proviene-del-termino-latino-populat/>

García G, G. (2005). Investigación Comercial. México: ESIC.

H, M. (1999). Indicadores Financieros. Recuperado el 19 de 5 de 2015, de <http://es.scribd.com/doc/3572625/Indiucadores-Financieros>

Hernández B, B. (2001). Técnicas estadísticas de investigación social. México: Ediciones Díaz de Santos.

Hernandez E, E. (2003). Paradigmas. Chile.

Martinez M, M. (2006). La Investigación Cualitativa. 6.

McGraw-Hill, 1. (1997.). ECONOMIA. VENEZUELA: PRIMERO.

Mendieta X. et al, X. A. (3 de 2011). Reporte Financiero. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://www.latinburkenroad.com/docs/BRLA%20Banco%20de%20Guayaquil%20%28201101%20Spanish%29.pdf>

Oliver, M. C. (2002). clientes y deudores . En clientes y sus dificultades (pág. 1). chile : 2do.

ONU-DAES. (2012). Situación y perspectivas de la economía mundial. Recuperado el 22 de 05 de 2015, de [http://www.un.org/en/development/desa/policy/wesp/wesp\\_archive/2012wesp\\_es\\_sp.pdf](http://www.un.org/en/development/desa/policy/wesp/wesp_archive/2012wesp_es_sp.pdf)

Oñate F, F. (2006). Planificación estratégica para la optimización de los recursos financieros materiales, humanos y tecnológicos en el comercial Yolanda Salazar Cia. Ltda. Ambato.

Ortiz H, H. (1996). Analisis Financiero aplicado. Colombia: DVINNI.

Ramirez J, J. (6 de 7 de 2010). Marc: Una antropología de la Sobremodernidad. Recuperado el 19 de 05 de 2015, de <http://sociedaddemente.blogspot.com/2010/08/marc-auge-una-antropologia-de-la.html>

Ramírez, J. E. (1998). Una antropología de la Sobremodernidad. En J. E. Ramírez, Una antropología de la Sobremodernidad (pág. 167). madrid : 1ro.

Recalde H, H. (8 de 8 de 2011). Metodología de la Investigación. Recuperado el 20 de 5 de 2015, de [http://es.slideshare.net/hector\\_recalde/mtodologa-de-la-investigac](http://es.slideshare.net/hector_recalde/mtodologa-de-la-investigac)

Rodríguez M, M. (19 de 08 de 2013). Acerca de la investigación bibliográfica y documental. Recuperado el 19 de 05 de 2015, de <https://guiadetesis.wordpress.com/>

Ruiz C, C. (16 de 3 de 2015). ANÁLISIS RESPECTO A LA SEMEJANZAS Y DIFERENCIAS ENTRE EL CAPITALISMO Y EL SOCIALISMO. Recuperado el 16 de 5 de 2015, de <http://www.i.edu.mx/aportaciones/LD-TeoriaEstado4taDic12.pdf>

Salkind N, N. (1999). Métodos de Investigación. México: PRENTICE HALL.

Subgerencia Cultural del Banco de la República. (2015). Banca. Recuperado el 20 de 6 de 2015, de <http://www.banrepultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/banca>

Subgerencia Cultural del Banco de la República. (2015). Tasa de colocación y tasa de captación en el sistema financiero. Recuperado el 25 de 5 de 2015, de [http://www.banrepultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/tasa\\_de\\_colocacion\\_y\\_tasa\\_de\\_captacion](http://www.banrepultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/tasa_de_colocacion_y_tasa_de_captacion)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). Segmentos de Cooperativas. Quito: SEPS.

Telenchana, I. R. (2002). DISEÑO DE UN SISTEMA CONTABLE Y ADMINISTRACION PARA UNA EMPRESA COMERCIAL APLICADO A LOS ALMACENES "AXES". AMBATO: IRO.

Terán G. (2006). El Proyecto de Investigación. Quito: Soboc Grafic.

Thompson I, I. (2006). captaciones de nuevos clientes. Chile.


Tonato M, M. (1 de 2013). "DISEÑO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS ORIENTADAS A MEJORAR LAS CAPTACIONES Y EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA. AGENCIA LA MANÁ". Recuperado el 20 de 5 de 2015, de : <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/6156/1/T-ESPEL-CAI-0333.pdf>

Valdés C, C. (2015). Rendimiento del patrimonio . Quito: Lexus.



# ANEXOS

## ANEXO 1

  
**SRI**  
*...le hace bien al país!*

### REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

**NUMERO RUC:** 1890080967001

**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

**NOMBRE COMERCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y

**CLASE CONTRIBUYENTE:** ESPECIAL

**REPRESENTANTE LEGAL:** PORTERO LOPEZ RAMIRO MARCELO

**CONTADOR:** VALENCIA VELASTEGUI SANDY KATHERINE

---

**FECH. INICIO ACTIVIDADES:** 28/11/1984      **FECH. CONSTITUCION:** 28/11/1984

**FECH. INSCRIPCION:** 12/03/1985      **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 10/07/2013

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Ciudadela: CENTRO Calle: MONTALVO Número: 03-43 Intersección: ROGAFUERTE Edificio: LAS CAMARAS Piso: 1 Referencia ubicación: JUNTO A LA CLINICA CENTRAL Telefono Trabajo: 032826057 Telefono Trabajo: 032411424 Fax: 032826057 Email: cccambato@andinet.net

**DOMICILIO ESPECIAL:**



---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

---


<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al 015	<b>ABIERTOS:</b>	12
<b>JURISDICCION:</b>	REGIONAL CENTRO (TUNGURAHUA)	<b>CERRADOS:</b>	3

**SRI** Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente

**10 JUL 2013**

Firma del Servidor Responsable



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1890080967001  
**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001      **ESTADO:** ABIERTO      **MATRIZ**      **FEC. INICIO ACT.:** 25/11/1984  
**NOMBRE COMERCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE      **FEC. CIERRE:**  
**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS  
 ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL ANALISIS, DISEÑO Y PROGRAMACION DE SISTEMAS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Ciudadela: CENTRO Calle: MONTALVO Número: 03-43  
 Intersección: ROCAFUERTE Referencia: JUNTO A LA CLINICA CENTRAL Edificio: LAS CAMARAS Piso: 1 Telefono Trabajo:  
 032829057 Telefono Trabajo: 932411424 Fax: 932829057 Email: cocambato@andinanet.net

**No. ESTABLECIMIENTO:** 003      **ESTADO:** ABIERTO      **LOCAL COMERCIAL**      **FEC. INICIO ACT.:** 27/07/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**  
**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS  
 ACTIVIDADES DE ADMINISTRACION DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCION O POR CONTRATO  
 CURSOS VAGACIONALES DE BASKET, FUTBOL, NATACION Y OTROS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI LORETO Ciudadela: LA PRADERA Calle: AV. LOS CHASQUIS  
 Número: 5/N Intersección: OBISPO CUERO Y CAICEDO Referencia: JUNTO A LOS BOMBEROS Telefono Trabajo: 032413793  
 Fax: 032413793

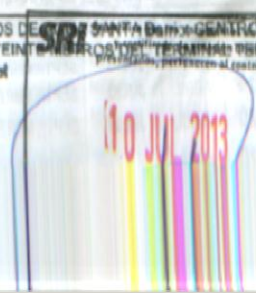
**No. ESTABLECIMIENTO:** 004      **ESTADO:** ABIERTO      **LOCAL COMERCIAL**      **FEC. INICIO ACT.:** 12/09/2002  
**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:**  
**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: BAÑOS DE AGUA SANTA Parroquia: BAÑOS DE AGUA SANTA Barrio: GENERAL Calle: PEDRO  
 VICENTE MALDONADO Número: 99-80 Intersección: ESPEJO Referencia: A VEINTE PASADOS DE TERMINAL PASADOS  
 Telefono Trabajo: 032741704 Fax: 032741704 Email: cocambato@andinanet.net



## ANEXO 2



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CUESTIONARIO DE ENCUESTA**



### ENCUESTA

**TESIS: “LAS CAPTACIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA”**

**DIRIGIDO A: LOS FUNCIONARIOS Y SOCIOS DE LA ENTIDAD**

**OBJETIVO:**

**MOTIVACIÓN:**

**INSTRUCCIONES:** Seleccione la respuesta correcta adecuada a su modo de pensar o su opinión según sea el caso, procure ser lo más objetivo y veraz.

### Cuestionario

**1: ¿Cree usted que las captaciones financieras incide considerablemente en la rentabilidad de la cooperativa?**

Si, completamente	
No, en lo absoluto	

**2: ¿La situación financiera actual de la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda., está siendo afectada por la disminución del volumen de captaciones?**

Si, completamente	
No, en lo absoluto	

**3.- ¿Cree usted que existe un proceso de marketing adecuado para mejorar las captaciones de la cooperativa?**

Si	
No	

**4.- ¿Las inversiones recibidas por parte de los socios son?**

A corto plazo	
Mediano plazo	
Largo plazo	

**5.- ¿Las captaciones obtenidas en años anteriores, cumplieron con los indicadores establecidos?**

Si	
No	

**6. ¿Las captaciones no son consideradas como ingresos representativos para la cooperativa?**

Si	
No	

**7. ¿Con que frecuencia se realizan capacitaciones a los empleados en el área de créditos y captaciones?**

Una vez al año	
Dos veces al año	
Cada trimestre	

**8.- ¿Se realiza promociones o marketing acerca de los créditos y pólizas de acumulación?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**9.- ¿Existe un estudio de mercado potencial para que se permitan generar mejores ingresos a la cooperativa?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**10.- ¿Estaría dispuesto a invertir o ahorrar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**11.- ¿Las tasas de interés establecidas en la cooperativa generan rentabilidad?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**12.- ¿La rentabilidad obtenida en años anteriores ha sido satisfactoria?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**13.- ¿Los intereses generados en crédito han sido rentables en los últimos años?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

**14.- ¿Las pólizas de acumulación generan beneficios al patrimonio de la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato Ltda.?**

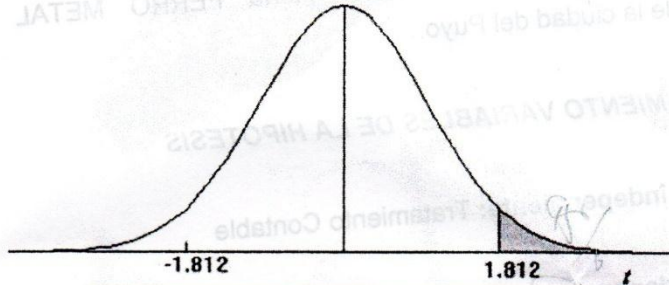
Si	
No	

**15.- ¿De acuerdo a las necesidades del socio se encamina a obtener?**

Pólizas	
Créditos	
Las anteriores	

ANEXO 3

TABLA 2: DISTRIBUCIÓN t DE STUDENT



Ejemplo

Para  $r = 10$  grados de libertad:

$$P[t > 1.812] = 0.05$$

$$P[t < -1.812] = 0.05$$

$\alpha$ $r$	0,25	0,2	0,15	0,1	0,05	0,025	0,01	0,005	0,0005
1	1,000	1,376	1,963	3,078	6,314	12,706	31,821	63,656	636,578
2	0,816	1,061	1,386	1,886	2,920	4,303	6,965	9,925	31,600
3	0,765	0,978	1,250	1,638	2,353	3,182	4,541	5,841	12,924
4	0,741	0,941	1,190	1,533	2,132	2,776	3,747	4,604	8,610
5	0,727	0,920	1,156	1,476	2,015	2,571	3,365	4,032	6,869
6	0,718	0,906	1,134	1,440	1,943	2,447	3,143	3,707	5,959
7	0,711	0,896	1,119	1,415	1,895	2,365	2,998	3,499	5,408
8	0,706	0,889	1,108	1,397	1,860	2,306	2,896	3,355	5,041
9	0,703	0,883	1,100	1,383	1,833	2,262	2,821	3,250	4,781
10	0,700	0,879	1,093	1,372	1,812	2,228	2,764	3,169	4,587
11	0,697	0,876	1,088	1,363	1,796	2,201	2,718	3,106	4,437
12	0,695	0,873	1,083	1,356	1,782	2,179	2,681	3,055	4,318
13	0,694	0,870	1,079	1,350	1,771	2,160	2,650	3,012	4,221
14	0,692	0,868	1,076	1,345	1,761	2,145	2,624	2,977	4,140
15	0,691	0,866	1,074	1,341	1,753	2,131	2,602	2,947	4,073
16	0,690	0,865	1,071	1,337	1,746	2,120	2,583	2,921	4,015
17	0,689	0,863	1,069	1,333	1,740	2,110	2,567	2,898	3,965
18	0,688	0,862	1,067	1,330	1,734	2,101	2,552	2,878	3,922
19	0,688	0,861	1,066	1,328	1,729	2,093	2,539	2,861	3,883
20	0,687	0,860	1,064	1,325	1,725	2,086	2,528	2,845	3,850
21	0,686	0,859	1,063	1,323	1,721	2,080	2,518	2,831	3,819
22	0,686	0,858	1,061	1,321	1,717	2,074	2,508	2,819	3,792
23	0,685	0,858	1,060	1,319	1,714	2,069	2,500	2,807	3,768
24	0,685	0,857	1,059	1,318	1,711	2,064	2,492	2,797	3,745
25	0,684	0,856	1,058	1,316	1,708	2,060	2,485	2,787	3,725
26	0,684	0,856	1,058	1,315	1,706	2,056	2,479	2,779	3,707
27	0,684	0,855	1,057	1,314	1,703	2,052	2,473	2,771	3,689
28	0,683	0,855	1,056	1,313	1,701	2,048	2,467	2,763	3,674
29	0,683	0,854	1,055	1,311	1,699	2,045	2,462	2,756	3,660
30	0,683	0,854	1,055	1,310	1,697	2,042	2,457	2,750	3,646
40	0,681	0,851	1,050	1,303	1,684	2,021	2,423	2,704	3,551
60	0,679	0,848	1,045	1,296	1,671	2,000	2,390	2,660	3,460
120	0,677	0,845	1,041	1,289	1,658	1,980	2,358	2,617	3,373
$\infty$	0,674	0,842	1,036	1,282	1,645	1,960	2,326	2,576	3,290