



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

Trabajo de titulación en la modalidad de proyecto de emprendimiento previo a la obtención del Título de Ingeniera de Empresas.

TEMA: “Creación de un nuevo servicio de ahorro programado y fortalecimiento del mismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., en la ciudad de Ambato.”

AUTORA: Amparo Anabel Tenelema Teneta

TUTORA: Ing. MBA. Amparito Cecilia León Saltos

AMBATO – ECUADOR

Septiembre 2017



APROBACIÓN DEL TUTOR

Ing. MBA. Amparito Cecilia León Saltos

CERTIFICA:

En mi calidad de Tutor del trabajo de titulación “**Creación de un nuevo servicio de ahorro programado y fortalecimiento del mismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., en la ciudad de Ambato**”, presentado por la señora **Amparo Anabel Tenelema Teneta** para optar por el título de Ingeniera de Empresas, **CERTIFICO**, que dicho proyecto ha sido prolijamente revisado y considero que responde a las normas establecidas en el Reglamento de Títulos y Grados de la Facultad suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

Ambato, 26 de Julio del 2017



Ing. MBA. Amparito Cecilia León Saltos
C.I.:1707931976
DOCENTE – TUTOR

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD

Yo, **Amparo Anabel Tenelema Teneta**, declaro que los contenidos y los resultados obtenidos en el presente proyecto, como requerimiento previo para la obtención del Título de Ingeniera de Empresas, son absolutamente originales, auténticos y personales con excepción de las citas bibliográficas.



Amparo Anabel Tenelema Teneta
C.I.: 180442795-1

APROBACIÓN DE LOS MIEMBROS DE TRIBUNAL DE GRADO

Los suscritos profesores calificadores, aprueban el presente trabajo de titulación, el mismo que ha sido elaborado de conformidad con las disposiciones emitidas por la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Ambato.



Ec. Mg. Luis Fabricio Lascano Pérez

C.I.:180352194-5



Ing. Mg. Nora Isabel Santiago Chávez

C.I.: 060135174-5

Ambato, 31 agosto del 2017

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este trabajo de titulación o parte de él, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mis proyecto, con fines de difusión pública además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica y se realice restando mis derechos de autor.



Amparo Anabel Tenelema Teneta

C.I.: 180442795-1

AGRADECIMIENTO

En primera parte, agradezco a Dios sobre todas las cosas, que me permitido compartir y convivir cada día con mi familia, hijo y esposo. A mi padre por ser el pilar principal del alcance de mis sueños. A mi madre por guiarme por el camino de la sabiduría. A la Universidad Técnica de Ambato en especial a la Facultad de Ciencias Administrativas por abrirme sus puertas y conocer nuevas experiencias y desarrollarme como profesional. A mis cátedras por la motivación y enriquecimiento del conocimiento que cada día me han permitido crecer como persona y profesional, y de manera especial a la Ing. MBA Amparito Cecilia León Saltos por su apoyo incondicional y la orientación brindada por sus conocimientos me han permitido alcanzar un logro en mi vida.

Amparo Anabel Tenelema Teneta

DEDICATORIA

A Dios, mi hijo Mateo Espín que es mi inspiración de cada día, mi padre, mi madre y mis hermanos que cada día juntos nuestros esfuerzos han sido la motivación fundamental para salir a delante, así cosechar cada día nuevos logros contando siempre con el cariño incondicional de la familia.

Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Ambato por permitirme conocer espectaculares seres humanos que me han guiado con su conocimiento y permitiéndome crecer como persona y futuro profesional.

A los miembros de la Comisión Calificadora el Ec. Mg. Luis Lascano y la Ing. Mg. Nora Santiago, por su aporte al presente proyecto que se conlleve a su culminación con éxito.

A mi tutora Ing. MBA Amparito Cecilia León Saltos por su apoyo incondicional y brindarme su amistad, permitiendo que el proyecto llegue a su culminación.

Amparo Anabel Tenelema Teneta

ÍNDICE GENERAL

APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD.....	iii
APROBACIÓN DE LOS MIEMBROS DE TRIBUNAL DE GRADO.....	iv
DERECHOS DE AUTOR.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
DEDICATORIA.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiv
INDICE DE ANEXOS.....	xvi
RESUMEN EJECUTIVO.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Definición del problema de la investigación.....	2
CAPÍTULO II.....	5
DESCRIPCIÓN DEL EMPRENDIMIENTO.....	5
2.1. Nombre del emprendimiento.....	5
2.2. Localización geográfica.....	5
2. 3. Justificación.....	6
2.4. Objetivos.....	10
2.4.1. Objetivo general.....	10
2.4.2 Objetivos específicos.....	10
2. 5. Beneficiarios.....	10
2. 6. Resultados a alcanzar.....	11
CAPÍTULO III.....	12
ESTUDIO DE MERCADO.....	12
3.1. Descripción del servicio, características y usos.....	12
3.1.1. Descripción del servicio.....	12

3.1.2. Características.....	13
3.1.3 Usos	16
3.1.4.Población y Muestra	17
3.1.5. Técnico e instrumentos de investigación.....	19
3.1.6. Análisis e interpretación de los resultados	22
3.2. Estudio de la Demanda	35
3.2.1. Proyección de la Demanda	35
3.2.2. Análisis e interpretación de las encuestas.....	36
3.3. Estudio de la oferta	45
3.3.1. Proyección de la oferta	45
3.4. Mercado potencial para el proyecto.....	46
3.4.1. Demanda Potencial Insatisfecha.....	46
3.5 Precios.....	47
3.6. Canales de comercialización.....	49
3.7 Canales de distribución.....	49
3.8. Estrategias de comercialización.....	50
3.8.1. Estrategias del Servicio	50
CAPÍTULO IV	53
ESTUDIO TÉCNICO.....	53
4.1. Tamaño del Emprendimiento.....	53
4.1.1. Factores determinantes del tamaño.....	53
4.1.2. Tamaño Óptimo	54
4.2. Localización.....	55
4.2.1 Localización óptima.....	55
4.2.2. Macro localización	56
4.2.3. Micro localización	57
4.3. Ingeniería de Proyecto	58
4.3.1. Servicio – Proceso	58
4.3.2. Balance de materiales	66

4.3.3. Periodo operacional estimado de la planta	69
4.3.4. Capacidad de prestación de servicios	69
4.3.5. Distribución de maquinarias y equipos (Lay - Out)	69
CAPÍTULO V	72
ESTUDIO ORGANIZACIONAL	72
5.1. Aspectos Generales	72
5.2. Diseño Organizacional.....	74
5.3. Estructura organizacional	76
5.4. Estructura funcional.....	78
5.5. Manual de Funciones	79
CAPITULO VI	87
ESTUDIO FINANCIERO	87
6.1. Inversiones en Activos Fijos Tangibles	87
6.2. Inversiones en Activos Fijos Intangibles	88
6.3. Inversiones en activos circulantes o capital de trabajo	89
6.3.1 Activo Corriente	89
6.3.2. Pasivo Corriente	90
6.4. Resumen de las Inversiones	90
6.5. Financiamiento.....	91
6.6. Plan de Inversiones.	91
6.7. Presupuesto de Gastos e Ingresos	92
6.7.1. Situación Financiera Actual.....	96
6.7.2. Situación Financiera Proyectada	97
6.7.3. Presupuesto de Ingresos.....	99
6.7.4. Estado de Resultados Proyectados	100
6.7.5. Flujo de Caja.....	101
6.8. Punto de equilibrio.....	102
6.9. Tasa de descuento y criterios alternativos para la evaluación de proyectos.	104
6.9.1 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR)	105

6.10. Valor Presente Neto o Valor Actual Neto (VAN)	106
6.11. Indicadores Financieros	109
6.11.1. Indicador de Solvencia	109
6.11.2. Indicador de liquidez	110
6.11.3. Indicador de Endeudamiento	110
6.11.4. Indicador de Apalancamiento	111
6.12. Tasa beneficio – costo.....	111
6.13. Periodo de recuperación de la inversión.	112
6.14. Tasa interna de retorno.....	113
6.15. Análisis de sensibilidad	114
CAPÍTULO VII.....	115
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	115
7.1. Conclusiones	115
7.2. Recomendaciones	116
8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	117
ANEXOS	120

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Portafolio de créditos.....	2
Tabla 2. Beneficiarios.....	10
Tabla 3. Segmentación de mercado.....	17
Tabla 4. Proyección de mercado.....	17
Tabla 5. Cuentas en las entidades financieras	22
Tabla 6. Entidad financiera.....	23
Tabla 7. Tipo de cuenta	24
Tabla 8. Cuentas de ahorro en las entidades financieras	25
Tabla 9. Periodo de depósito	26
Tabla 10. Adquisición de Ahorro Programado.....	27
Tabla 11. Rango de ahorro	28

Tabla 12. Ingresos económicos	29
Tabla 13. Rango de ingresos económicos mensuales.....	30
Tabla 14. Porcentaje de ingresos económicos a ahorrar mensualmente	31
Tabla 15. Ámbito de destino del Ahorro Programado	32
Tabla 16. Frecuencia que desearía conocer los nuevos servicios financieros	33
Tabla 17. Medios de comunicación que conocen los servicios financieros	34
Tabla 18. Proyección de la demanda	35
Tabla 19. Años de trayectoria.....	36
Tabla 20. Número de socios.	37
Tabla 21. Socios con ahorro programado.....	38
Tabla 22. Tasa de interés	39
Tabla 23. Socios que se acogen al ahorro programado a la semana.....	40
Tabla 24. Rango en dólares	41
Tabla 25. Alto porcentaje de socios se dedican.....	42
Tabla 26. Tiempo de inversión.....	43
Tabla 27. Medios de Comunicación.....	44
Tabla 28. Medios de Comunicación.....	44
Tabla 29. Proyección de la oferta por inflación.....	45
Tabla 30. Demanda Potencial Insatisfecha.....	46
Tabla 31. Análisis de precios.....	48
Tabla 32. Proyección de Precios.....	48
Tabla 33. Promoción y publicidad.....	50
Tabla 34. Costo de adopción de estrategia	51
Tabla 35. Estrategia de anuncios	51
Tabla 36. Plan de medios.....	51
Tabla 37. Costos de adopción de la estrategia, anuncios en radio y prensa	52
Tabla 38. Factores determinantes	53
Tabla 39. Demanda Potencial Insatisfecha Real	54
Tabla 40. Valoración de Secciones.....	55

Tabla 41. Método Cuantitativo de Puntos Ponderados.....	56
Tabla 42. Simbología Diagrama Relacional.....	61
Tabla 43. Simbología.....	63
Tabla 44. Insumos	66
Tabla 45. Materiales indirectos	66
Tabla 46. Muebles y enseres.....	67
Tabla 47. Equipos de cómputo	67
Tabla 48. Adecuaciones.....	68
Tabla 49. Infraestructura.....	68
Tabla 50. Mano de obra.....	68
Tabla 51. Capacidad apertura de cuentas	69
Tabla 52. Valores de la institución	73
Tabla 53. Manual de Funciones Gerencia General.....	79
Tabla 54. Manual de Funciones Secretaría.....	80
Tabla 55. Manual de Funciones Jefatura de Negocios	81
Tabla 56. Manual de Funciones Jefatura Administrativa Financiera	82
Tabla 57.Clave: Manual de funciones Captaciones.....	83
Tabla 58.Manual de Funciones Balcón de Servicios.....	84
Tabla 59. Manual de Funciones Caja	85
Tabla 60. Manual de Funciones Archivo.....	86
Tabla 61. Activos fijos tangibles	87
Tabla 62. Depreciación de activos.....	88
Tabla 63. Activos Fijos Intangibles	88
Tabla 64. Amortización de activos fijos intangibles	89
Tabla 65. Inversión Inicial.....	91
Tabla 66. Financiamiento	91
Tabla 67. Plan de Inversiones.....	92
Tabla 68. Costos de Insumos.....	92
Tabla 69. Costos de Materiales Indirectos.....	93

Tabla 70. Costo de Personal de Contacto Directo	93
Tabla 71. Cargos de Depreciación.....	93
Tabla 72. Cargos de Amortización.....	93
Tabla 73. Gastos Operacionales	94
Tabla 74. Costo de Servicios Básicos.....	94
Tabla 75. Costos de Suministros de Oficina	95
Tabla 76. Costos de Suministros de Aseo	95
Tabla 77. Costos de Sueldos del Personal Administrativo.....	95
Tabla 78. Gastos Administrativos	95
Tabla 79. Costos Totales	96
Tabla 80. Ingresos Brutos.....	99
Tabla 81. Punto de Equilibrio.....	102
Tabla 82. TMAR Global Mixto 1.....	106
Tabla 83. TMAR Global Mixto 2.....	106
Tabla 84. Datos para la TIR.....	113
Tabla 85. Análisis de sensibilidad	114

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol del problema	1
Figura 2. Mapa de localización.....	5
Figura 3. Hoja membretada	14
Figura 4. Contrato.....	15
Figura 5. Prueba de Friedman.....	21
Figura 6. Cuentas en las entidades financieras	22
Figura 7. Entidad financiera	23
Figura 8. Tipo de cuenta.....	24
Figura 9. Cuentas de ahorro en las entidades financieras.....	25
Figura 10. Periodo de depósito.....	26
Figura 11. Adquisición de Ahorro Programado	27

Figura 12. Rango de ahorro	28
Figura 13. Ingresos económicos	29
Figura 14. Rango de ingresos económicos mensuales	30
Figura 15. Porcentaje de ingresos económicos a ahorrar mensualmente	31
Figura 16.Ámbito de destino del Ahorro Programado	32
Figura 17. Frecuencia que desearía conocer los nuevos servicios financieros.....	33
Figura 18. Medios de comunicación que conocen los servicios financieros.....	34
Figura 19. Proyección de la demanda.....	35
Figura 20. Años de trayectoria	36
Figura 21. Número de socios	37
Figura 22. Socios con ahorro programado	38
Figura 23. Tasa de interés.....	39
Figura 24. Socios que se acogen al ahorro programado a la semana	40
Figura 25. Rango en dólares	41
Figura 26. Alto porcentaje de socios se dedican	42
Figura 27. Tiempo de inversión.....	43
Figura 28. Cooperativas del segmento II en la ciudad de Ambato.....	45
Figura 29. Proyección de la oferta.....	46
Figura 30. Demanda Potencial Insatisfecha	47
Figura 31. Proyección.....	47
Figura 32. Proyección de Precios	48
Figura 33. Canal directo	50
Figura 34. Demanda Potencial Insatisfecha Real	54
Figura 35. Secciones de edificación	55
Figura 36. Macro localización	57
Figura 37. Microlocaliación	57
Figura 38. Diagrama de Bloque.....	60
Figura 39. Diagrama relacional	62
Figura 40. Diagrama de flujo del proceso para el servicio de Ahorro Programado	64

Figura 41. Diagrama de flujo del proceso socio nuevo	65
Figura 42. Distribución de espacios físicos	71
Figura 43. Organigrama Estructural actual de la Coop. SAC Cía. Ltda.	76
Figura 44. Organigrama Estructural Propuesto	77
Figura 45. Organigrama Funcional Propuesto.....	78
Figura 46. Balance General	97
Figura 47. Balance General Proyectado	98
Figura 48. Ingresos Brutos	99
Figura 49. Estados de Resultados Proyectados	100
Figura 50. Flujo de Caja	101
Figura 51. Punto de Equilibrio	104

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Tabla de tasa de interés activa y pasiva	120
Anexo 2. Tasa de crecimiento poblacional.....	122
Anexo 3. Formato utilizado para validar el instrumento	123
Anexo 4. Encuesta aplicada a la demanda.....	125
Anexo 5. Listado de Cooperativas Financieras	127
Anexo 6. Encuesta aplica a la oferta.....	129
Anexo 7. Proforma	130
Anexo 8. Rol de pagos Sueldos Administrativo.....	132
Anexo 9. Tabla de tarifas para calcular la base imponible.....	134

RESUMEN EJECUTIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., se ha decidido a la prestación de servicios financieros en la ciudad de Ambato durante 35 años, que ha permitido alcanzar una buena rentabilidad junto a sus colaboradores, ha alcanzado la apertura de agencias a nivel nacional, brindando seguridad y confianza en cada uno de sus servicios, planteando nuevas estrategias y compartiendo experiencias para que sus intereses internos y externos se han producidos con éxito.

Por esta razón el presente proyecto de emprendimiento se ha enfocado en implementar el servicio de ahorro programado y el fortalecimiento del mismo, accediendo a los alcances de los clientes y buscando obtener una excelente rentabilidad y fluidez de los recursos económicos de la entidad, planteando estrategias que interviene en la introducción de un nuevo servicio.

La información obtenida para el presente proyecto fue de investigación de campo para conocer que los clientes que se acogieran al servicio de ahorro programado, necesitan esta como inversión para el futuro negocio o vivienda propia, así permite que la acogida de los clientes se obtenga rentabilidad y fluidez del recurso económico de la entidad.

Considerando que la propuesta resulta rentable para la introducción del servicio de ahorro programado en la entidad, se consideraron estrategias claves, a través de los medios de comunicación impreso y radio para su comercialización; un resultado preponderante en la investigación los datos del VAN 1 de \$ 104.283,16; el VAN 2 de \$ 100.989,02; una TIR del 43,51%, un R B/C de \$ 2,06 y con el PRI de 2 meses y 27 días, representado ser positivos en el proyecto.

PALABRAS CLAVES: EMPRENDIMIENTO, SERVICIO, AHORRO PROGRAMADO, COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA

ABSTRACT

The Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., Has decided to provide financial services in the city of Ambato for 35 years, which has made it possible to achieve good profitability with its collaborators, has reached the opening of agencies at the national level, providing security and trust in each one Of their services, proposing new strategies and sharing experiences so that their internal and external interests have been produced successfully.

For this reason, the present project of entrepreneurship has focused on implementing the programmed savings service and strengthening it, accessing the reach of clients and seeking to obtain an excellent profitability and fluidity of the economic resources of the entity, proposing strategies that Intervenes in the introduction of a new service.

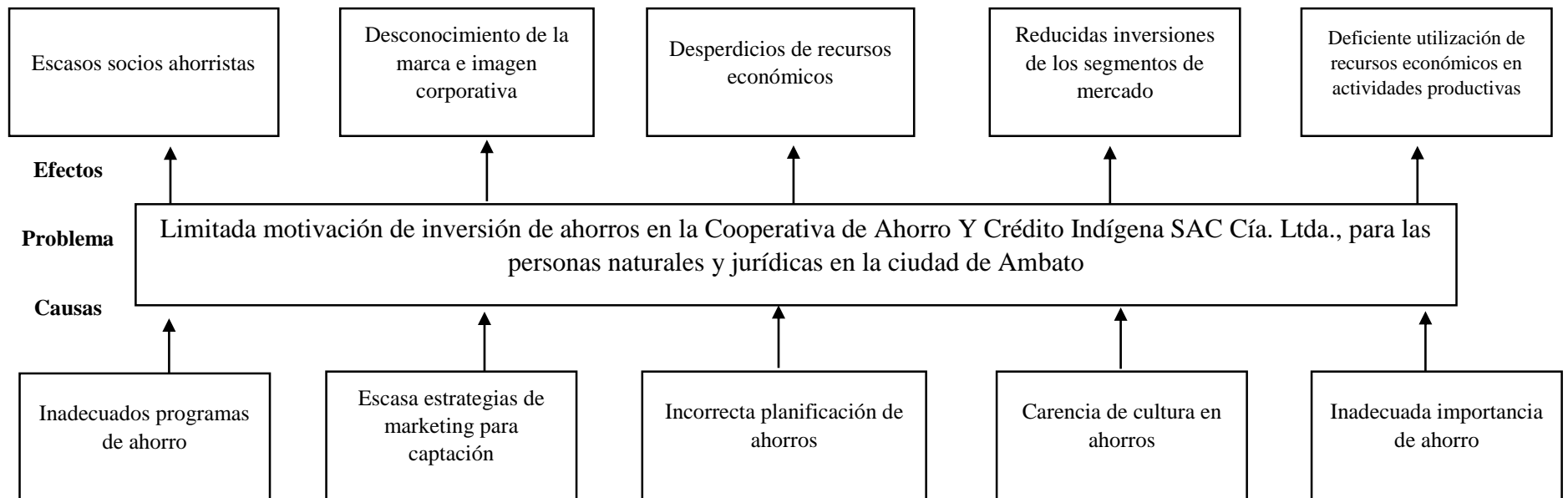
The information obtained for the present project was of field research to know that the clients that took advantage of the programmed savings service, need this as an investment for the future business or own house, thus allowing the reception of the clients to obtain profitability and Fluidity of the entity's economic resource.

Considering that the proposal is profitable for the introduction of the programmed savings service in the entity, key strategies were considered, through the printed and radio means for commercialization; A preponderant result in the research the data of VAN1 of \$ 104.283,16; The VAN 2 of \$ 100.989,02; A TIR of 43,51%, a R B / C of \$ 2.06 and with the PRI of 2 months and 27 days, represented to be positive in the project.

KEYWORDS: UNDERTAKE, SERVICE, PROGRAMMED SAVINGS, COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA.

CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Figura 1. Árbol del problema



Fuente: Investigación de campo (2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

1.1 Definición del problema de la investigación

Análisis del problema

El problema, los socios no perciben ningún interés por sus ahorros a la vista, mientras que la competencia ofrece la paga de hasta el 5% sobre el saldo en ahorro programado, es por esta razón que las captaciones dentro de las instituciones van disminuyendo teniendo como respuesta una limitada motivación para que las personas se acojan a este servicio. Se percibe inadecuadas y escasas estrategias con su debida importancia sobre el ahorro dentro de las cooperativas del segmento dos en la ciudad de Ambato, teniendo como efecto varios desfases de sus números de captaciones y beneficios.

En un concepto global las pólizas o depósitos a plazo fijo, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., para el año 2015 fue de \$ 17'054.375,48 al 31 de diciembre de ese año, mientras que para el año 2016 son de \$ 17'024.565,72 al 31 de diciembre, para el año de 2017 es de \$ 16'841.934,97 al 28 de febrero, se observa un decremento dentro los años 2015 al 2017 de (\$ 212.440,51) que representa una disminución de 1,24%, tomando en cuenta que la cifra no es muy relativa por motivo que a inversión de 2017 se relaciona del mes de enero-febrero.

De otro lado es necesario describir que los diferentes de créditos que trabaja la cooperativa hasta febrero del 2017 son los siguientes:

Tabla 1. Portafolio de créditos

Nombre de crédito	Dólares	Porcentaje	Número de Créditos	Porcentaje
Consumo	\$1.811.000,00	7,49 %	468	5,08 %
Micro minorista	\$5.842.000,00	24,17 %	3498	37,98 %
Micro acumulación simple	\$12.980.000,00	53,70 %	4969	53,96 %
Micro acumulación amplia	\$3.329.000,00	13,77 %	249	2,70 %
Vivienda	\$209.000,00	0,86 %	25	0,27 %
TOTAL	\$24.171.000,00	100 %	9209	100 %

Fuente: Coop. SAC (febrero, 2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Es importante diferenciar los tipos de créditos con los que cuenta la entidad, identificando la cartera que sobresale es la de micro acumulación simple tiene el mayor monto que es de \$ 12'980.000,00 contando con 4969 socios 53,96% del total de socios con crédito. Se identifica que los socios se pueden culturizar al ahorro por medio de los créditos, al realizar que el socio tenga más beneficios económicos según la cantidad de ahorro a un determinado tiempo; la entidad apoya e incentiva con un porcentaje significativo al monto monetario que alcance al saldo del ahorro programado.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera creada en el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014, es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Se establece en el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine.

El segmento con mayores activos sería del segmento I, pero según, el Sector Financiero Popular y solidario se define como segmento II e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 20'000.000,00 (veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América) hasta 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América). (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

“El monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017). Así mismo al mencionar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., se encuentra en el segmento dos que está conformado por 36 entidades.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., durante varios años ha logrado ganarse la confianza de sus socios por su solvencia y seguridad que se viene brindando hasta el día de hoy, así desea implementar el servicio de ahorro programado.

Para los socios es importante que conozcan que el ahorro representa una actitud inteligente no fácil de realizar pero no difícil en lograrlo, esto no significa gastar menos, el reto será como saber gastar el dinero maximizando los ingresos en el manejo

de sus finanzas y que obtenga como resultado una mejoría en su economía y calidad de vida (Reus, 2016).

Al referirse al ahorro se habla de la parte de renta del sobrante de sus ingresos, por la cultura tratada de personas es difícil decidir su inversión; éstos ingresos no deben ser dedicadas al consumo cotidiano, es práctico que en el mercado financiero exista motivación de inversión para que sus ahorros tenga una rentabilidad del mismo.

En las entidades financieras no se fomenta la planificación de los ahorros, por lo que se crea incertidumbre, y no existe un mayor desarrollo e inversión, para así contribuir con varios beneficios individuales. Existen diversos instrumentos financieros destinados al incremento del ahorro; pero no son detallados las responsabilidades del cliente o socio de la entidad financiera a falta de impulso de realización personal o empresarial.

CAPÍTULO II

DESCRIPCIÓN DEL EMPRENDIMIENTO

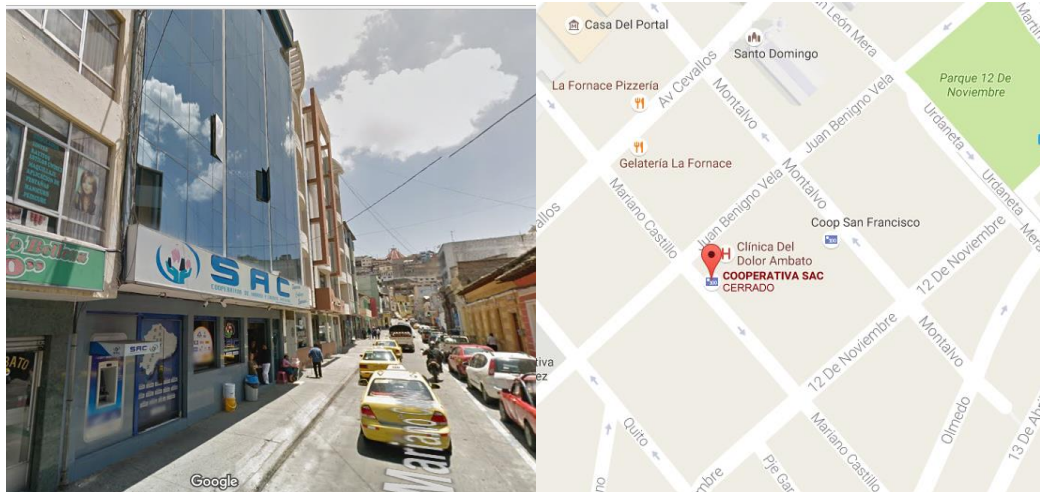
2.1. Nombre del emprendimiento

Creación de un nuevo servicio de ahorro programado y fortalecimiento del mismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., en la ciudad de Ambato.

2.2. Localización geográfica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., está localizada en la provincia de Tungurahua, en la ciudad de Ambato, parroquia La Matriz, en las calles Mariano Castillo entre Juan Benigno Vela y 12 de noviembre.

Figura 2. Mapa de localización



Fuente: (Googlemaps, 2017)

2. 3. Justificación

En el Ecuador existen un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito, estas conforman un segmento en crecimiento: sus depósitos a la vista y a plazo pasaron de USD 3 473,5 millones en marzo del año pasado a USD3 880,5 millones en el mismo mes del 2015, de acuerdo con datos de la (SEPS, 2015), Ecuador es el segundo país, en Latinoamérica, después de Brasil en el sector cooperativista financiero; las cooperativas de ahorro y crédito representan el 28% dentro del sector financiero en el país.

La labor de las organizaciones de la economía popular y solidaria están caracterizadas por el trabajo comunitario y su objetivo primordial es cubrir y garantizar las necesidades de los socios e integrantes de las cooperativas con los productos financieros acomodando sus intereses económicos por medio del ahorro; Esta actividad tiene un compromiso creciente en la economía y sector financiero nacional en general.

En términos de activos, la Economía Popular y Solidaria se lleva el 25% del total de activos. En captaciones, los datos muestran una evolución: en el 2008 el segmento sumaba USD 1 449 millones en depósitos, lo que representaba el 9,5% del total de captaciones del sistema financiero. Para el 2014 cerró con USD 4 722 millones, lo que equivalió al 13,23% del mercado, según datos de la SEPS y de la Superintendencia de Bancos. El número de personas vinculadas también es importante. Las cifras oficiales hablan de 5,3 millones de socios, aunque una persona puede ser socia de más de una cooperativa. Se calcula que al menos tres millones de personas están vinculadas al segmento. Sectores artesanales, hay estimaciones que señalan que la economía popular genera más del 60% del trabajo en el país se encuentran organizaciones muy grandes y unidades muy pequeñas, lo que muestra la importancia del sector. (El Comercio, 2015)

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, hasta mayo pasado se contaban 916 cooperativas de ahorro y crédito y una caja central. Pichincha y Tungurahua se concentra cerca de la tercera parte. El 66% del microcrédito que se ha dado en el país, corresponde al sistema cooperativo, lo que convierte a este producto financiero, en algo distintivo del sistema financiero cooperativo frente a la banca, por lo que instó a protegerlo. El Banco Central del Ecuador 2015; están registradas 314

Cooperativas de ahorro y crédito Calificadas a Sistema Nacional. Enfatizando los procesos de integración dentro del sector, las entidades pueden construir redes, en las que comparten, entre otras, imagen corporativa, estrategias, tarjetas de crédito y cajeros automáticos del mismo modo fortaleciendo el sector.

En la Zona tres que está compuesto por las provincias de Chimborazo, Cotopaxi, Pastaza y Tungurahua, se localizan según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en 2015, en Chimborazo y Cotopaxi se distribuyen de 118 – 169 cooperativas financieras; Pastaza se distribuyen de 14 – 25; y Tungurahua se distribuyen de 169 – 473. Siendo sociedades que se han unido poco a poco en forma voluntaria para satisfacer sus diferentes necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática o igualitaria.

En la provincia de Tungurahua en los últimos años se han pronunciado varios programas de productividad provincial junto con los 9 cantones que se compone la misma, ofreciendo productos de calidad, competitivos y garantizados dentro del mercado. “En la actualidad la forma de hacer negocios se ha vuelto cada día más dinámica y una de las estrategias para adaptarse a los cambios es la innovación y el uso de tecnologías de información y comunicación, que facilitan de manera significativa las transacciones comerciales y el acceso de los productos en el mercado nacional e internacional” según (Honorable Gobierno Provincial de Tungurahua, 2016).

Se encuentran 40 Cooperativas de ahorro y crédito Calificadas a; ya que existe una división de segmentos según sus Activos cuenta con: “7 entidades en el segmento 1; con 25 entidades en el segmento 2; con 5 entidades en el segmento 3 y con 3 entidades en el segmento 4; siendo el mayor intervalo el segmento 4” (Banco Central del Ecuador, 2017).

La ciudad de Ambato se diferencia por su amplia trayectoria industrial y comercial siendo una de las ciudades altamente productivas y altos índices de con mayor empleo en el país. El cantón Ambato al ser comercial debido a su ubicación geográfica, se da un alto nivel de flujo de efectivo por sus actividades, siendo el ingreso económico puntual de los ambateños.

La población de Ambato se encuentra actualmente en el estrato socio económico medio con el 83,3%, los niveles socioeconómicos no solo se definen por el ingreso. A esa conclusión llegó el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), luego de realizar una encuesta de los niveles de estratificación en 9.744 hogares en la ciudad. Según el INEC, este es un estudio que clasifica los estratos no solo por los ingresos que percibe cada hogar sino por otro tipo de variables. Se tiene familias que pueden tener ingresos muy altos, pero las variables relacionadas a hábitos de consumo o de educación pueden ser muy bajos, o puede ser lo contrario: un hogar con ingresos bajos y, por ejemplo, niveles de educación bastantes altos. (El Comercio, 2013, pág. 10)

Es importante saber el valor del ahorro. “La falta de ahorro se relaciona directamente con la carencia de una formación financiera, se descubre que esto tiene una razón mucho más estructural que únicamente un problema de carácter educativo” (José Vázquez, 2017).

En la ciudad de Ambato es importante introducir un servicio de ahorro programado por necesidad, al culminar una carrera o impulsar un oficio dentro; Ambato y Quito presentan las mayores tasas de desempleo con 6,43 por ciento y 4,39 por ciento respectivamente, el desempleo en Ambato abarca a 6.046 personas hasta marzo del 2015 según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (Enemdu) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2015).

Es así necesario contar con apoyo económico, teniendo en cuenta que no toda persona tiene un trabajo fijo pero si se dedica a encontrar un oficio que permite el desarrollo del sector productivo y laboral de las personas según las zonas donde viven; la mayoría necesita un crédito para la semilla si se dedica a la agricultura, maquinaria y materia prima para cualquier pequeña industria como maquila, calzado, lácteos y confección; ellos pueden contar con ingresos a su alcance varía entre 60 a 120 dólares semanal,

tratando de apoyo de planificación con un 50% de sus ingresos semanales para su dirección de sus microempresas o negocios.

Mientras tanto en la ciudad existen diferentes entidades financieras privadas como: Banco Pichincha, Internacional, Solidario, Guayaquil, Austro, Popular, etc.; que se complementan con este servicio de ahorro programado, tiene una serie de requisitos que no permite que personas que recién emprenden, tengan apoyo financiero.

Es trascendental estar al tanto de la rentabilidad que producen las empresas ambateñas y sus alrededores siendo satisfactorio las expectativas que se llegaron a cumplir los objetivos de rentabilidad propuestos por los propietarios; Ambato se encuentra dentro de las ciudades con mayor actividad en el comercio, producción, transformación de materia prima y financiero. Las empresas tienden a medir la rentabilidad siendo un factor importante en sus actividades que les permite reducir sus costos de operación, aumentar su producción, aumentar sus ventas y tener acogida en el mercado teniendo como objetivo alcanzar nuevos mercados.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., se encuentra en el segmento 2 entre las 36 cooperativas a nivel nacional según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero y Solidario las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios de la misma ya que la mayoría se encuentra en Ambato. Los locales comerciales y pequeños talleres son los que más utilizan los microcréditos que van desde USD 100 hasta 20.000, según representantes de cooperativas de la ciudad, el modelo que aplican los socios de las organizaciones es simple: los recursos se invierten en la compra de inventarios, muebles, mercadería o maquinaria para satisfacer sus necesidades productivas.

Con el crecimiento del negocio se cancelan los créditos, mientras que el de consumo se usa para la compra de vehículos, casa, entre otros datos: cerca del 70% de los préstamos que otorgan cooperativas son para microcréditos y el 30% restante va para consumo. Los microcréditos se invierten en actividades productivas, agricultura o para incrementar el negocio. (Castro, 2016)

2.4. Objetivos

2.4.1. Objetivo general

- Desarrollar el estudio para la creación de un nuevo servicio de ahorro programado y fortalecimiento del mismo en la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda. en la ciudad de Ambato.

2.4.2 Objetivos específicos

- Identificar el número de socios activos e inversionistas para determinar la demanda insatisfecha en la ciudad de Ambato.
- Aplicar los pasos del emprendimiento para la inclusión de un nuevo servicio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda. en la ciudad de Ambato.
- Analizar la factibilidad técnica, económica y financiera para determinar si la implementación del nuevo servicio es rentable.

2. 5. Beneficiarios

Tabla 2. Beneficiarios

	Descripción	Núm.	Porcentaje %
Directos	Socios activos	45100	99,8
Indirectos	Entidad financiera	75	0,2
		45175	100

Fuente: investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., se desea implementar un nuevo servicio llamado Ahorro Programado, siendo los socios activos los beneficiarios directos; que permite el desarrollo económico y contribuye así con los emprendedores y microempresarios de la ciudad de Ambato en zonas urbanas y rurales, sus alrededores como cantones de la provincia de Tungurahua, trata de incentivar a la realización empresarial de las personas. Siendo la entidad un

beneficiario indirecto con el fin de que tenga éxito de dicho servicio se extenderá para sus matrices aledañas de la cooperativa a nivel nacional.

2. 6. Resultados a alcanzar

- Conocer la cartera de clientes, para captar una mayor cantidad, alcanzando una solidez del servicio, que está enfocado hacia los socios activos que pertenecen a la entidad financiera, así no se pretende la exclusión a la población en general en conocer una nueva alternativa de inversión.
- Identificar los lineamientos que estable la implementación de un nuevo servicio dentro la entidad financiera.
- Identificar la factibilidad del estudio técnico, económico y financiero para poder proyectarse acerca de la inversión en la implementación del nuevo servicio.

CAPÍTULO III

ESTUDIO DE MERCADO

Ratificar la posibilidad real de colocar en el mercado el producto o servicio que elaboraría el proyecto, conocer los canales de comercialización que podría usarse, determinar la magnitud de la demanda que podría esperarse y conocer la composición, características y ubicación de los potenciales consumidores. (Sapag Chain, Sapag Chain, & Sapag p., 2014, pág. 43)

3.1. Descripción del servicio, características y usos

3.1.1. Descripción del servicio

El ahorro programado es una inversión a mediano y largo plazo que genera rentabilidad económica del mismo dinero de las personas, consiguiendo un porcentaje mensual de sus ingresos según su monto decidido al culminar con el contrato. Siendo la mejor manera de conseguir los objetivos a través de sus ahorros, al definir el plazo para así cumplir sus metas y al segmento que se desean fijar como en la tabla de tasas de interés activa donde se observa en Anexo 1.

Un servicio es un conjunto de características intangibles que responden a una necesidad propia de un grupo de consumidores, sin la necesidad de la existencia de un objeto físico involucrado. El objeto de un servicio es generar valor para el cliente entendido por valor la calidad, los beneficios y las ventajas que puede aportar un determinado servicio a clientes. (Campo, Domínguez, & Raya, 2014)

El Ahorro Programado, tiene lugar el cambio de una satisfacción inmediata y cierta a la que renuncia, contra una esperanza que se adquiere y de la cual el bien invertido es el soporte. Invertir consiste en adquirir unos determinados factores productivos, sacrificando para ello unos capitales financieros con la esperanza de obtener unos ingresos (rentas) futuros. En términos sencillos, es desprenderse de un bien económico, cuyo valor más un beneficio nos puede volver a lo largo del tiempo. (Ruíz Campo & Puertolas Montañés, 2013, pág. 93)

Los socios lo verían como, “La inversión se realiza en un periodo de tiempo determinado y generalmente termina con un producto o con elementos necesarios para la prestación de un servicio” (Meza Orozco, 2015, pág. 20).

3.1.2. Características

El servicio de ahorro programado tiene las siguientes características:

- Es rápido
- Fácil de adquirir
- Tramite sencillo
- Sin requisitos complejos

El cumplimiento de los requerimientos para el ahorro programado, se detalla a continuación.

Condiciones

- El socio debe conocer el objetivo para adquirir un bien o servicio.
- Establecer un periodo de tiempo a partir de 12 meses en adelante.
- De acuerdo al objetivo, el socio fijará su depósito en forma consecutiva.
- El monto del ahorro mensual podrá ser depositado conjuntamente con el valor de la cuota del crédito, en caso que no tuviere, caso contrario se aceptará depósitos o débitos a la cuanta de ahorro a la vista.
- El servicio se podrá rescindir del contrato en casos excepcionales, la apelación en puntos legales.

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Beneficios

- Contar con un monto necesario para cumplir con el objetivo programado.
- El ahorro es de un mínimo de \$ 5,00 en adelante.
- Facilidades de manejo en la cuenta, sino tiene crédito vigente.
- Estados de cuenta, control y detalle de movimientos.
- Excelente tasa de interés, 6% veces más por tus ahorros.
- Regalos en fechas especiales.

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Requisitos

- Debe ser socio, en caso de no serlo, el cliente debe abrir una cuenta.
- Original, copia de cédula y papeleta de votación
- Estar de acuerdo con el contrato del servicio de Ahorro Programado.

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Tasa de interés

- Ahorro Programado hasta el 6% de interés.

Características físicas: la hoja membretada y contrato.

Figura 3. Hoja membretada

11 cm



SAC		AHORRO PROGRAMADO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA		Nº SOCIO	000001	
		NOMBRES Y APELLIDOS		
FECHA	DEPÓSITOS	RETIROS	SALDO	T.T
 SAC COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA				

20 cm

Fuente: Coop. SAC (2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 4. Contrato

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA. CONTRATO DE AHORRO PROGRAMADO	
<p>En la ciudad de....., a los..... días del mes de..... del año 2017, entre el/la señor/a..... con C.I. N°..... el/la socio/a en MATRIZ AMBATO la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., celebran el presente contrato de Ahorro Programado que se registra por las siguientes clausulas y condiciones:</p> <p>Primera: El socio depositara la suma de..... en forma consecutiva durante el plazo de Meses a partir de la fecha de la firma del presente contrato.</p> <p>Segunda: El monto de ahorro mensual podrá ser depositado o debitado a la cuenta de ahorro a la vista. (En caso de tener crédito, el monto de ahorro mensual podrá ser depositado conjuntamente con la cuota.)</p> <p>Tercera: no se podrá realizar retiros totales o parciales del Ahorro Programado durante en presente contrato.</p> <p>Cuarta: La cooperativa otorgara al socio/a, el 6% del interés anual, con acreditación mensual, los intereses serán capitalizados.</p> <p>Quinta: se podrá rescindir del presenté contrato en caso de excepcionales, la penalización será da la siguiente manera:</p> <p>a.- Por parte del socio. El Titular podrá rescindir el contrato de 6 meses de haber habilitado el mismo, la recisión se realiza de 7 a 11 meses, y se tomara en cuenta el resultante de la liquidación de la cuenta a la tasa vigente.</p> <p>b.- Por parte de la Cooperativa. Si el titular dejaré de abonar 3 cuotas consecutivas, tendrá derecho de rescindir el contrato, aplicando la misma liquidación que en el inciso anterior, 15 días después de cancelada la cuenta podrá acceder al monto resultante.</p> <p>Sexta: bajo tales clausulas y modalidades las partes dan por formalizar este contrato, firmado en prueba de conformidad y aceptación de las 2 ejemplares de una mismo tenor y a un solo efecto en el mismo lugar y fecha de su otorgamiento.</p>	
<p>Firma _____</p> <p>Nombre _____</p> <p>C.I. _____</p> <p>N° cuenta _____</p>	<p>Firma _____</p> <p>Por _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> 

Fuente: Coop. SAC (2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

3.1.3 Usos

El ahorro programado se ofrece para las personas socias de la cooperativa deseen adquirirlo y los que obtienen crédito, según el plazo del crédito obtenido el ahorro se determina el monto para la satisfacción del cliente en realizar su objetivo propuesto.

Los usos del ahorro programado, se estipulan para corto, media y largo plazo, porque el cliente puede retirar sus ahorros y aquellos están destinados a varios aspectos, entre ellos:

- Para la realización compras de bienes, maquinaria, equipos o consumo.
- Acceso a línea de crédito ofertada por la cooperativa.

3.1.4. Segmentación de Mercado

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC Cía. Ltda., en la trayectoria en el mercado de la ciudad de Ambato desde 1984 hasta febrero de 2017 cuenta con 45.100 socios activos, por varios beneficios y confiabilidad que ha brindado durante este periodo de tiempo.

El número de 45100 socios que pertenece a la entidad financiera en la ciudad de Ambato, existe una gran demanda tomando en cuenta los socios con crédito 9.209 y cuenta de ahorro e inversión aproximadamente 15.800 con un total de 25.009 socios, el resto de los socios tienen cuentas infantiles, socios con valores mínimos en cuentas y socios inactivos en proceso dando un total de 20.091 socios.

Según el censo de población y vivienda 2010, Ambato se considera con el población económicamente activa con diferentes segmentos que son empleado privado, cuenta propia, jornalero o peón, empleado del estado patrono, empleado doméstica y socio. Al tomar en cuenta la población por ocupación por rama de actividad como el comercio con 21,6%, agricultura con 18,9%, actividades y servicios 3,9% y actividades profesionales con 2,7%, que nos da un total de 47,1% de la población económicamente activa. (INEC, 2010)

Tabla 3. Segmentación de mercado

Variable segmentación	Variable	Datos	Fuente	Año
Demográfica	Población Ambato	329.856	INEC	2010
Demográfica	Población económicamente activa	103.601	INEC	2010
Demográfica	Población económicamente activa, por ocupación 47,1%	48.796	INEC	2010

Fuente: (INEC, 2010)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 4. Proyección de mercado

Año	Mercado objetivo	Tasa de crecimiento poblacional
2010	48796	1,56%
2011	49557	761
2012	50330	773
2013	51115	785
2014	51913	797
2015	52723	810
2016	53545	822
2017	54380	835
Socios (febrero 2017)	25009	-
TOTAL	79389	

Fuente: (Countrymeters, 2017), Tasa de crecimiento poblacional

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis

Para determinar los datos que será enfocado el nuevo servicio según datos del INEC en el 2010 se obtiene 48.796 personas según la PEA por ocupación, permite tener una proyección para el 2017 con 54.380 personas tomando en cuenta la tasa de crecimiento poblacional del 1.56%. (Countrymeters, 2017) , Anexo 2.

Para enfocar los socios de la entidad 25.009 siendo el 55,45% de los socios dentro de la Cooperativa y los datos del INEC tenemos un total de 79.389 personas.

Población y Muestra

Para determinar el tamaño de la muestra se obtiene de la siguiente fórmula, para dicha investigación.

Población finita

$$n = \frac{Z^2 PQN}{Z^2 PQ + Ne^2}$$

Simbología:

Z = Nivel de confianza	Z = 1.96 para el 95% de confiabilidad o el 5% de error
P = Probabilidad a favor	P = 0.50
Q = Probabilidad en contra	Q = 0.50
N = Universo	N = 79389
e = margen o nivel de error	e = 0.05
n = Tamaño de la muestra	n =?

$$n = \frac{1.96^2 * 0.50 * 0.50 * 79389}{1.96^2 * 0.50 * 0.50 + 79389 * 0.05^2}$$

$$n = \frac{3.8416 * 0.50 * 0.50 * 79389}{3.8416 * 0.50 * 0.50 + 79389 * 0.0025}$$

$$n = \frac{3.8416 * 0.50 * 0.50 * 79389}{0.9604 + 198.4725}$$

$$n = \frac{76245.1956}{199.4329}$$

$$n = 382.310018$$

$$n = 382$$

El total de la muestra es de 382 personas a encuestar.

3.1.5. Técnico e instrumentos de investigación

Se utilizó un cuestionario debido a que se desea determinar los factores importantes que se determinan dentro del servicio de ahorro programado dentro la entidad, la población estudiada se encuentra dentro y fuera del establecimiento. Para así poder medir los factores de pertenencia sobre las interrogantes que tienen los socios y futuros socios del instrumento de investigación.

Métodos

Este proyecto se utiliza el método descriptivo para el análisis del instrumento (cuestionario), se utilizaran los siguientes métodos:

- **Método de Delphi**

Método de Delphi fue realizado en 1950 por la Rand Corporation para la fuerza aérea de Estados Unidos, (...). Según Listone y Turoff, (1975); Es un método de estructuración de un proceso de comunicación grupal que es efectivo a la hora de permitir a un grupo de individuos, como un todo, tratar un problema complejo. (Suarez & Figueroa, 2013)

En el método Delphi no existe reglas fijas para determinar el número óptimo de rondas ni las dimensiones ideales del panel de expertos. En consecuencia, los resultados obtenidos son de carácter exclusivamente cualitativo en términos de del grado de consenso o discrepancia que previamente se hayan definido. (Martínez, 2014)

Este método fue utilizado ya que es revisado por expertos y su descripción es cualitativa para la implementación se toma en cuenta varios aspectos que contiene el instrumento de investigación para el nuevo servicio de Ahorro Programado. Anexo 3.

Aplicación del método.- Se desarrolló un esquema que contiene criterios importantes del instrumento a estudiar como:

- Presentación del instrumento
- Claridad de la redacción de los ítems
- Pertenecía de las variables con los indicadores
- Relevancia del contenido

- Factibilidad de aplicación

Estos criterios se toman en cuenta por cada uno de los expertos involucrados para el desarrollo de la investigación, acertando como validado el instrumento de investigación ya que se encuentra con el 48,57% se representa como bueno y el 45,71% como excelente, observando valores fuertes de aceptación y aplicación.

- **Método de la Prueba de Friedman**

Significado que busca cuales los resultados.-

Se utiliza la prueba de Friedman debido que las preguntas son de tipo nominales.

Las preguntas de la encuesta tomadas en cuenta son:

2. ¿En cuál entidad usted tiene una cuenta?
4. ¿Cuántas cuentas de ahorro tiene usted en las entidades financieras?
5. ¿De las siguientes opciones, seleccione en qué periodo usted realiza un depósito en su cuenta?
7. ¿Cuál sería su rango de ahorro si se acogiera al servicio de Ahorro Programado?
8. Sus ingresos económicos usted obtiene mediante:
9. ¿En qué rango se ubica sus ingresos económicos mensuales?
10. ¿Qué porcentaje de sus ingresos económicos le gustaría ahorrar mensualmente?
11. ¿A qué ámbito destinaría usted el ahorro programado?
12. ¿Con qué frecuencia desearía conocer los nuevos productos financieros que presta la entidad financiera donde pertenece?
13. ¿Cuál es el medio de comunicación que usted conoce los servicios de la entidad?

El resto de preguntas de la encuesta como: pregunta uno, tres y seis no son tomadas en cuenta por el método, por la razón de tener dos opciones de respuesta.

Los resultados de la prueba de Friedman son los siguientes:

Figura 5. Prueba de Friedman

N	248
Chi-cuadrado	573,389
Gl	9
Sig. asintótica	,000

a. Prueba de Friedman

Hay relación entre las preguntas que posee el cuestionario generando constancia interna del instrumento y valores significativos en las respuestas obtenidas, por lo tanto el instrumento es válido para recolectar información.

La presente prueba se dio en la relación de los datos ingresados en el programa SPSS, demostrado el nivel de ,000 es significativo.

3.2.5. Análisis e interpretación de los resultados, de las encuestas realizadas a socios y posibles socios para el Servicio de Ahorro Programado en la Cooperativa de Ahorro Indígena SAC Cía. Ltda., de acuerdo Anexo 4.

1. Usted tiene alguna cuenta en una entidad financiera.

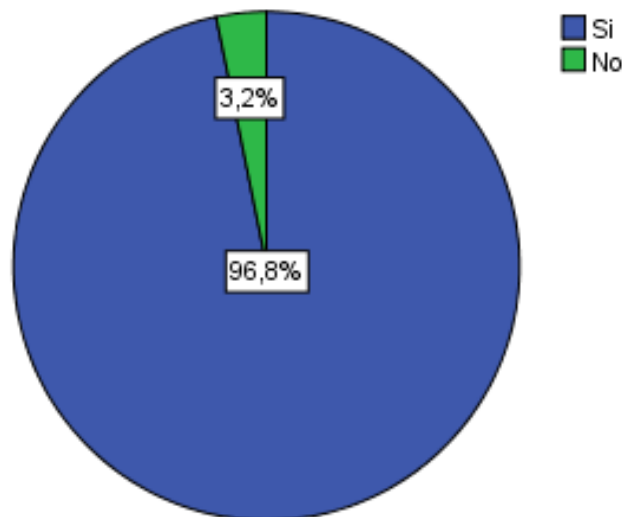
Tabla 5. Cuentas en las entidades financieras

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si	273	96,8	96,8	96,8
No	9	3,2	3,2	100,0
Total	282	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 6. Cuentas en las entidades financieras



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 96,8% de los encuestados tienen una cuenta en alguna de las entidades financieras en la ciudad de Ambato mientras que el 3,2% no tiene cuenta.

Esto indica que la mayor parte de la ciudadanía ambateña tiene una cuenta financiera en las diferentes entidades financieras de la ciudad, por lo tanto contribuyen con el desarrollo del sector financiero.

2. ¿En cuál entidad usted tiene una cuenta?

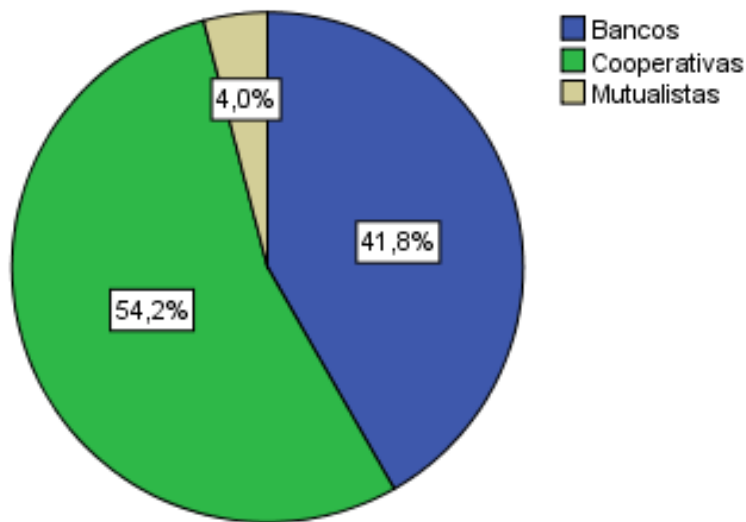
Tabla 6. Entidad financiera

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bancos	114	40,4	41,8	41,8
Cooperativas	148	52,5	54,2	96,0
Mutualistas	11	3,9	4,0	100,0
Total	273	96,8	100,0	
Sistema	9	3,2		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 7. Entidad financiera



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 54,2% de los encuestados tienen cuenta financiera en las Cooperativas, el 41,6% tienen su cuenta financiera en los diferentes Bancos y el 4% tienen cuentas financieras en las Mutualistas de la ciudad.

Esto indica que la mayoría de personas tienen aperturas de cuentas financieras en las cooperativas de la ciudad por facilidad de requisitos que esto requiere entre otros aspectos de pertenencia a la misma.

3. ¿Qué tipo de cuenta tiene usted en la entidad?

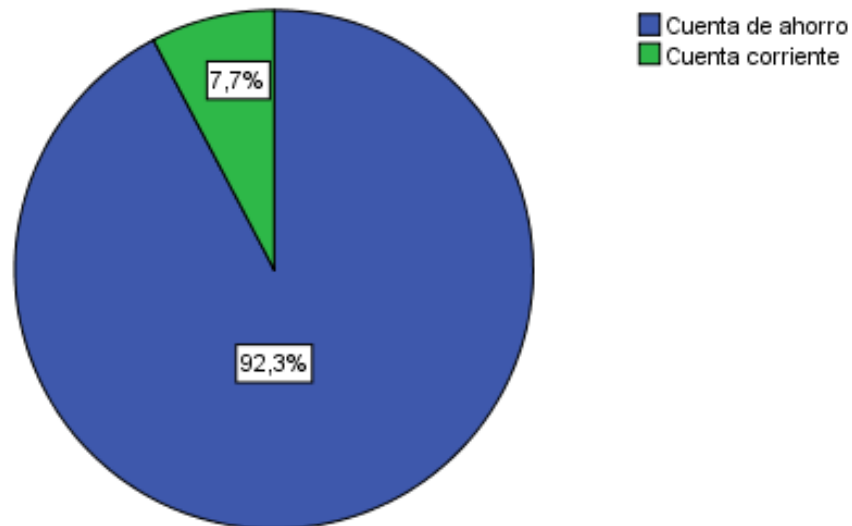
Tabla 7. Tipo de cuenta

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Cuenta de ahorro	251	89,0	92,3	92,3
Cuenta corriente	21	7,4	7,7	100,0
Total	272	96,5	100,0	
Sistema	10	3,5		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 8. Tipo de cuenta



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 92,3% de los encuestados indica que tienen cuenta de ahorro y el 7,7% del resto de encuestados tiene cuenta corriente según el tipo de entidad.

Esto indica que la mayor parte de las personas que tienen cuenta financiera se acogen a las cuentas de ahorro, por su diferencia de conceptualización entre ahorro y corriente. “La cuenta de ahorro muestra que los pobres pueden ahorrar y que usan cuentas de ahorros cuando cuentan con productos financieros adecuados. Esto puede ayudarles a mejorar su liquidez y manejo de riesgos” (Tejerina, 2017).

4. ¿Cuántas cuentas de ahorro tiene usted en las entidades financieras?

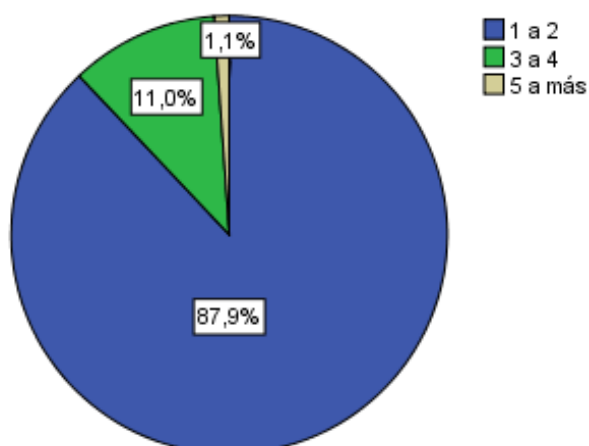
Tabla 8. Cuentas de ahorro en las entidades financieras

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1 a 2	240	85,1	87,9	87,9
3 a 4	30	10,6	11,0	98,9
5 a más	3	1,1	1,1	100,0
Total	273	96,8	100,0	
Sistema	9	3,2		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 9. Cuentas de ahorro en las entidades financieras



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 87,9% de los encuestados indica que tienen entre 1 a 2 cuentas de ahorros y representa lo mínimo 1,1% tienen de 5 a más cuentas de ahorros en las diferentes entidades de la ciudad de Ambato. Por lo siguiente indica que las personas que tienen entre 1 a 2 cuentas de ahorros, por la confiabilidad que presentan cada una de las entidades que están controladas por la entidades referentes al sector.

“En cuanto al costo de añadir cuentas de ahorros, las experiencias varían. Potencialmente, los participantes podrían recibir los beneficios de conveniencia, flexibilidad, aumento en inclusión financiera y ahorro de tiempo” (Tejerina, 2017).

5. ¿De las siguientes opciones, seleccione en qué periodo usted realiza un depósito en su cuenta?

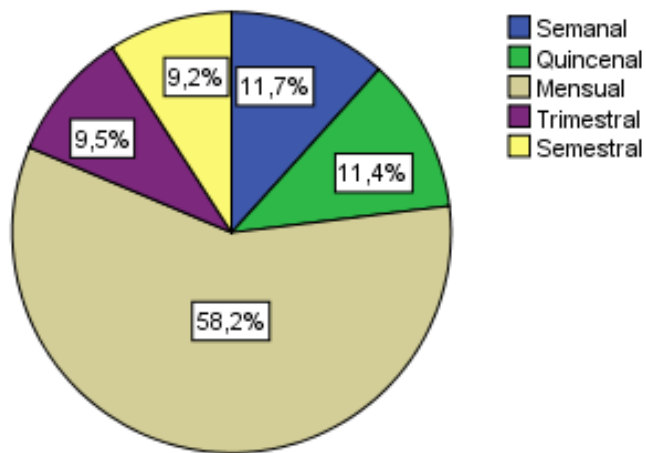
Tabla 9. Periodo de depósito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Semanal	32	11,3	11,7	11,7
Quincenal	31	11,0	11,4	23,1
Mensual	159	56,4	58,2	81,3
Trimestral	26	9,2	9,5	90,8
Semestral	25	8,9	9,2	100,0
Total	273	96,8	100,0	
Sistema	9	3,2		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 10. Periodo de depósito



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 58,2% de los encuestados indica que realizan mensualmente sus depósitos en sus cuentas, y el 9,2% realizan cada seis meses su depósito. Lo cual refleja que la mayoría realiza cada mes un depósito en sus cuentas, por mantener una cantidad de dinero ahorrado para su futura inversión o gasto, por motivos diferentes que obtienen sus ingresos económicos.

6. Le gustaría tener una cuenta de Ahorro Programado

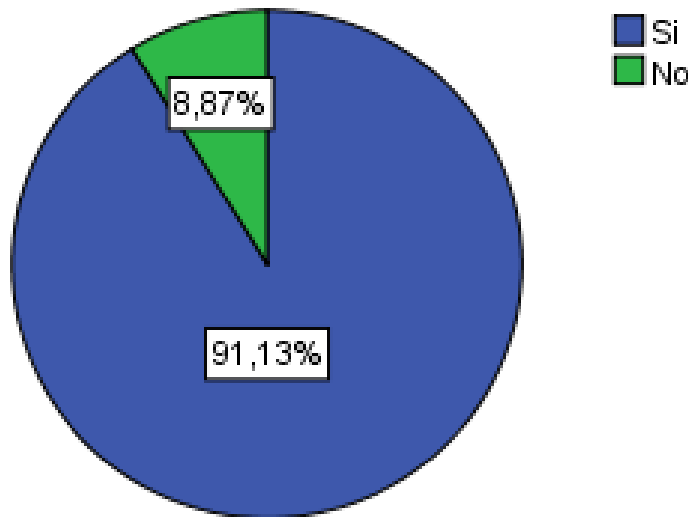
Tabla 10. Adquisición de Ahorro Programado

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si	257	91,1	91,1	91,1
No	25	8,9	8,9	100,0
Total	282	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 11. Adquisición de Ahorro Programado



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 91,1% indica que si le gustaría adquirir el nuevo servicio financiero de Ahorro Programado y el 8,9% no desea adquirirlo.

Esto indica que las personas están dispuestas a adquirir un servicio de Ahorro Programado por facilidad y beneficio que presta este, al mismo tiempo que permite obtener un valor futuro según su cantidad que desee para tener un beneficio económico.

7. ¿Cuál sería su rango de ahorro si se acogiera al servicio de Ahorro Programado?

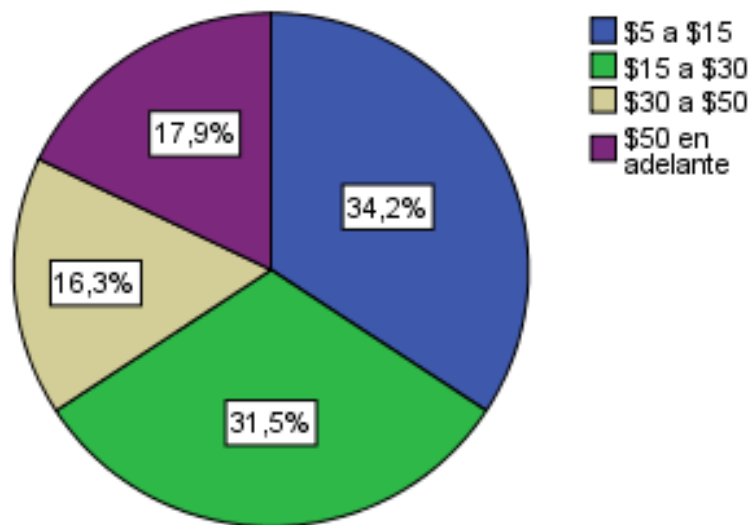
Tabla 11. Rango de ahorro

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
\$5 a \$15	88	31,2	34,2	34,2
\$15 a \$30	81	28,7	31,5	65,8
\$30 a \$50	42	14,9	16,3	82,1
\$50 en adelante	46	16,3	17,9	100,0
Total	257	91,1	100,0	
Sistema	25	8,9		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 12. Rango de ahorro



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 34,2% de los encuestados muestra que están dispuestos a Ahorrar de \$ 5, 00 a \$ 15,00 y el 17,9% desearían ahorrar de \$ 50,00 en adelante. Esto muestra que de \$5,00 a \$15,00 es el valor cómodo para que las personas puedan ahorrar según los beneficios del Ahorro Programado que como promedio da \$ 10, 00 dólares.

8. Sus ingresos económicos usted obtiene mediante:

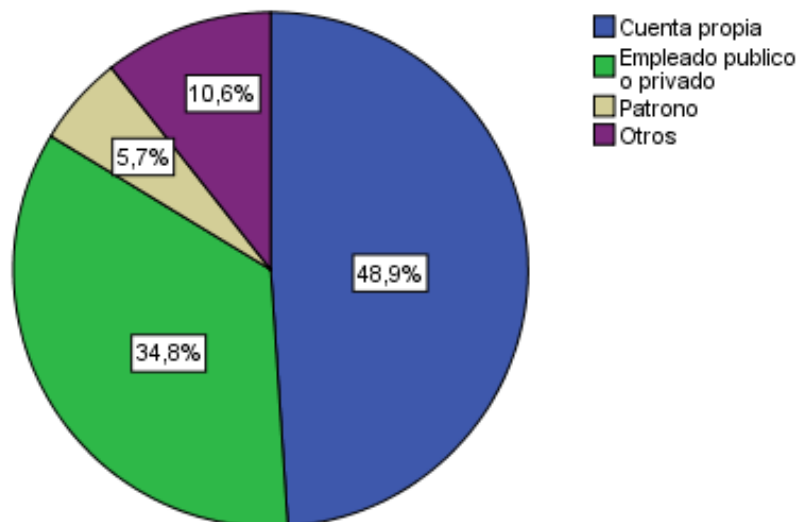
Tabla 12. Ingresos económicos

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Cuenta propia	138	48,9	48,9	48,9
Empleado público o privado	98	34,8	34,8	83,7
Patrono	16	5,7	5,7	89,4
Otros	30	10,6	10,6	100,0
Total	282	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 13. Ingresos económicos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 48,9% de los encuestados refleja que sus ingresos económicos los obtienen mediante Cuenta Propia, 34,8% refleja que sus ingresos económicos obtienen de un empleo público o privado, 10,6% los obtienen mediante otros ingresos y el 5,7% son patronos es así como obtienen sus ingresos.

Esto nos indica que la mayoría de personas obtienen sus ingresos mediante la actividad económica de cuenta propia ya que son actividades del diaria como comerciantes, agricultores, artesanos entre otros ya que es una a tres personas que realizan su labor algunos no son remunerados y son la subsistencia diaria.

9. ¿En qué rango se ubica sus ingresos económicos mensuales?

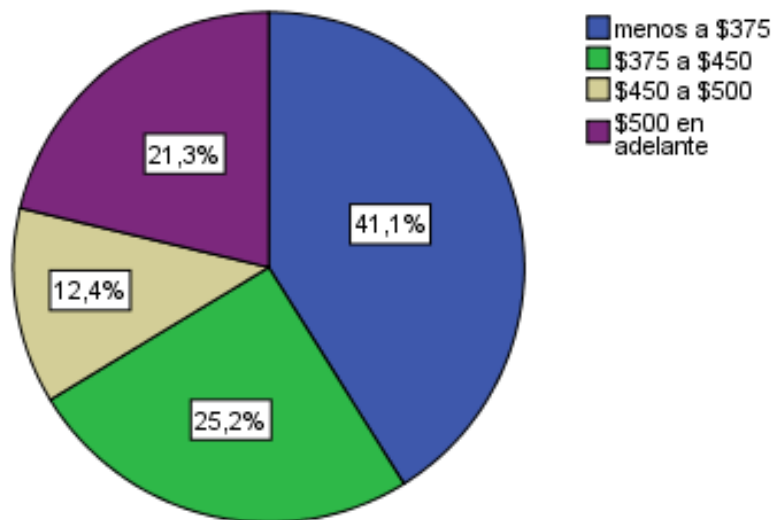
Tabla 13. Rango de ingresos económicos mensuales

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
menos a \$375	116	41,1	41,1	41,1
\$375 a \$450	71	25,2	25,2	66,3
\$450 a \$500	35	12,4	12,4	78,7
\$500 en adelante	60	21,3	21,3	100,0
Total	282	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 14. Rango de ingresos económicos mensuales



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 41,1% de los encuestados indican que sus ingresos económicos son menor a \$ 375,00 dólares, el 25,2% refleja que sus ingresos son de \$ 375,00 a \$ 450,00 dólares, el 21,3% nos indica que sus ingresos son de \$ 500,00 en adelante y el 12,4% nos indica que sus ingresos son de \$ 450,00 a \$ 500,00.

Este resultado no refleja que las personas consideran que sus ingresos mensuales son menor a un Salario Básico Unificado de \$ 375,00 dólares.

10. ¿Qué porcentaje de sus ingresos económicos le gustaría ahorrar mensualmente?

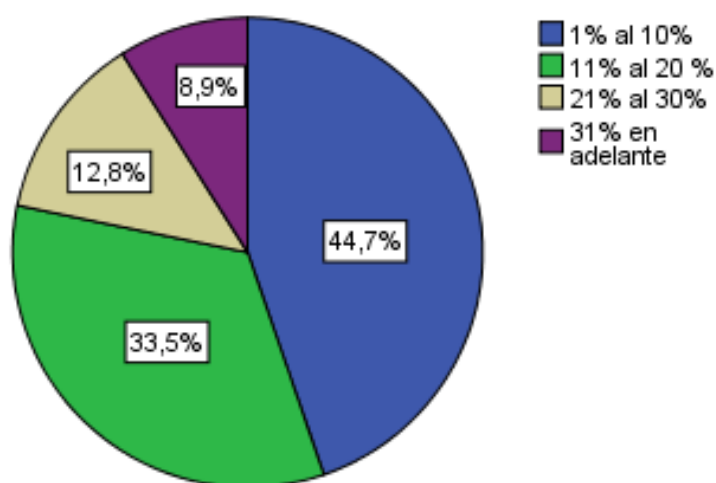
Tabla 14. Porcentaje de ingresos económicos a ahorrar mensualmente

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1% al 10%	115	40,8	44,7	44,7
11% al 20 %	86	30,5	33,5	78,2
21% al 30%	33	11,7	12,8	91,1
31% en adelante	23	8,2	8,9	100,0
Total	257	91,1	100,0	
Sistema	25	8,9		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 15. Porcentaje de ingresos económicos a ahorrar mensualmente



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 44,7% de los encuestados indica la mayoría que desearían ahorrar del 1% al 10% de sus ingresos y el menor con 8,9% indica que desearían ahorrar del 50% en adelante de sus ingresos mensuales. Para identificar un valor cómodo y real de ahorro que puedan realizar las personas indica que se encuentra dentro del rango del 1% al 10% de sus ingresos haciendo relación a un Salario Básico Unificado es de \$3,75 dólares como mínimo y máximo de \$ 37,5 dólares y el promedio es de \$ 18,75 dólares.

11. ¿A qué ámbito destinaría usted el ahorro programado?

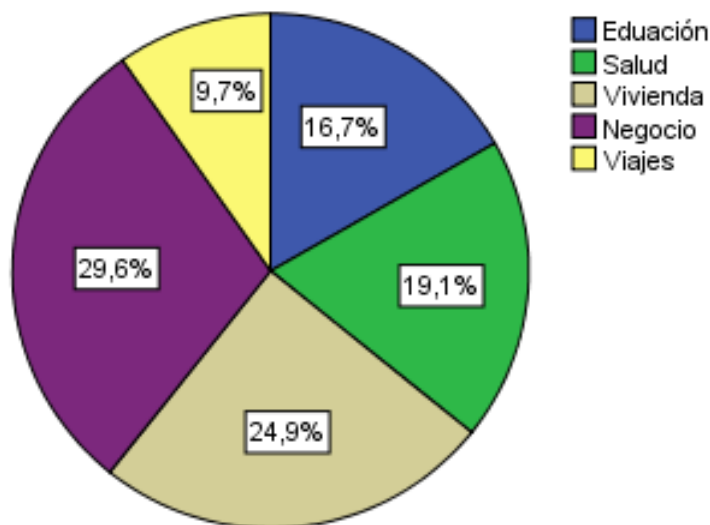
Tabla 15. Ámbito de destino del Ahorro Programado

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Educación	43	15,2	16,7	16,7
Salud	49	17,4	19,1	35,8
Vivienda	64	22,7	24,9	60,7
Negocio	76	27,0	29,6	90,3
Viajes	25	8,9	9,7	100,0
Total	257	91,1	100,0	
Sistema	25	8,9		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 16. Ámbito de destino del Ahorro Programado



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 29,6% de los encuestados refleja la mayoría que su ahorro lo destinará hacia su negocio, y el menoría 9,7% para viajes.

Esto refleja que la principal necesidad de hoy en día en las personas está por iniciar o mejorar su negocio y en segundo ámbito también para obtener una propiedad propia como una vivienda.

12. ¿Con qué frecuencia desearía conocer los nuevos servicios financieros que presta la entidad financiera donde pertenece?

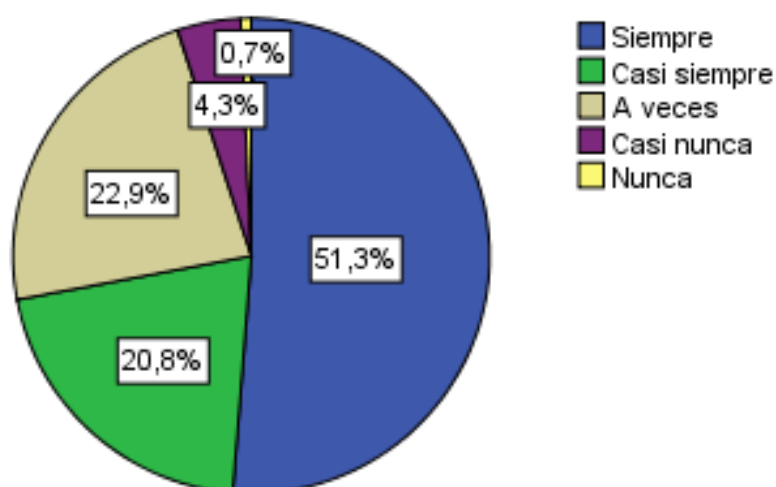
Tabla 16. Frecuencia que desearía conocer los nuevos servicios financieros

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	143	50,7	51,3	51,3
Casi siempre	58	20,6	20,8	72,0
A veces	64	22,7	22,9	95,0
Casi nunca	12	4,3	4,3	99,3
Nunca	2	,7	,7	100,0
Total	279	98,9	100,0	
Sistema	3	1,1		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 17. Frecuencia que desearía conocer los nuevos servicios financieros



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 51%,3 de los encuestados indica que desearían conocer los nuevos servicios financieros “siempre” y el 0,7% indica “nunca”. Esto indica que las personas estarían gustosas que las entidades financieras se preocupen más en difundir información de sus diferentes servicios financieros y así pueden obtener mayor rentabilidad.

13. ¿Cuál es el medio de comunicación que usted conoce los servicios de la entidad?

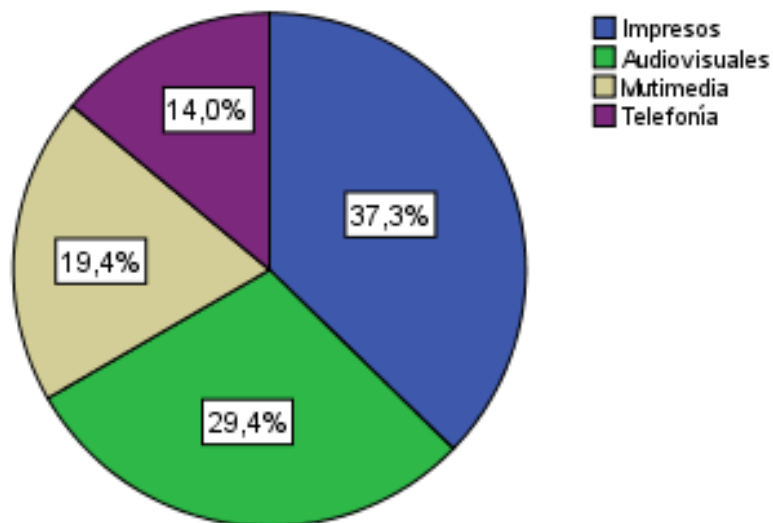
Tabla 17. Medios de comunicación que conocen los servicios financieros

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Impresos	104	36,9	37,3	37,3
Audiovisuales	82	29,1	29,4	66,7
Multimedia	54	19,1	19,3	86,0
Telefonía	39	13,8	14,0	100,0
Total	279	98,9	100,0	
Sistema	3	1,1		
Total	282	100,0		

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 18. Medios de comunicación que conocen los servicios financieros



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

El 37,3% de los encuestados indica que ellos conocen los servicios financieros mediante el medio impreso y el 14% los conocen por la telefonía en llamadas y mensajes. Esto indica que la ciudadanía adquiere más información por los medios de comunicación impresos como los periódicos locales, publicidad en puertas o a fueras de infraestructuras, trípticos y entre otros, ya que la información se debe llevar a cabo al visitar su entidad o personal que lo realizan en ferias de emprendimiento.

3.2. Estudio de la Demanda

Según (Baca Urbina, 2013, pág. 28). Es la “Cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado”.

3.2.1. Proyección de la Demanda

En la demanda se analiza la medida en personas, principalmente los socios que están dispuestos a contar con el nuevo servicio financiero de ahorro programado y sus beneficios, se realiza una proyección a 5 años.

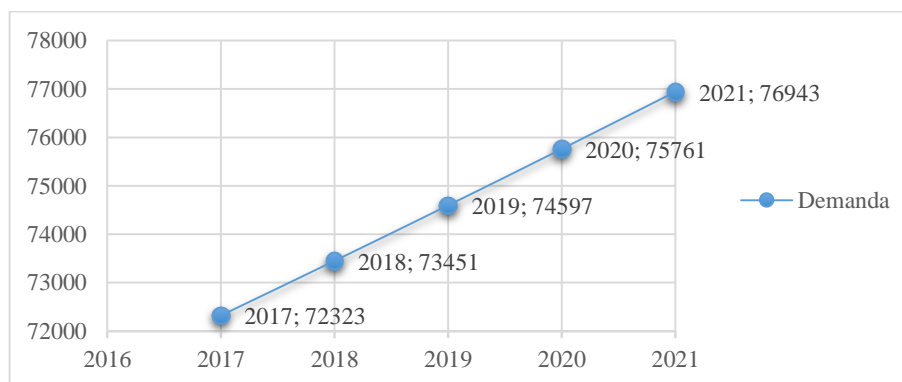
Tabla 18. Proyección de la demanda

AMBATO	TASA DE CRECIMIENTO POBLACIONAL	
Año	Demanda	1,56%
2017	72323	-
2018	73451	1128
2019	74597	1146
2020	75761	1164
2021	76943	1182

Fuente: (Countrymeters, 2017) , Tasa de crecimiento poblacional

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 19. Proyección de la demanda



Elaborado por: Anabel Tenelema

Para el nuevo servicio de ahorro programado la demanda del 2017 con 72.323 personas que están dispuestas adquirir el servicio de la entidad, mientras que para el año 2021 la demanda será de 76.943 personas que adquieran el servicio; se toma en cuenta la tasa de crecimiento poblacional, de 1,56% (Anexo 2.)

3.2.2. Análisis e interpretación de las encuestas realizadas a entidades financieras cooperativas en la ciudad de Ambato pertenecientes al segmento II. Anexo 6.

1. ¿Cuántos años tiene de trayectoria su cooperativa?

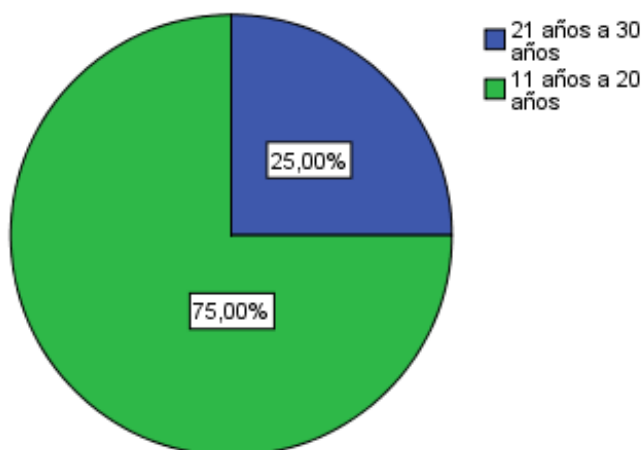
Tabla 19. Años de trayectoria

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
11 años a 20 años	3	75,0	75,0	75,0
21 años a 30 años	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 20. Años de trayectoria



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

De las cuatro cooperativas investigadas el 75% de las entidades están en el mercado financiero de 11 a 20 años y el 25% de 21 a 30 años.

Las tres cooperativas están en actividad de 11 a 20 años siendo el promedio de 15 años de prestación de sus servicios.

2. ¿En qué rango de número de socios se encuentra?

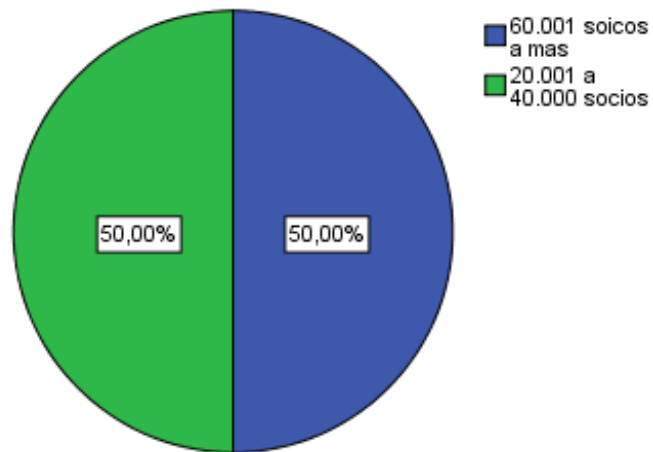
Tabla 20. Número de socios.

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
20.001 a 40.000 socios	2	50,0	50,0	50,0
60.001 socios a mas	2	50,0	50,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 21. Número de socios



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

Los resultados indican que el 50% las cooperativas investigadas de 4, tiene de 60.001 socios a más y el otro 50% siendo dentro de 20.001 a 40.000 socios.

Esto indica que las entidades financieras se dedican a obtener mayor confiabilidad y seguridad en las actividades financieras.

3. ¿Cuántos socios tienen ahorro programado?

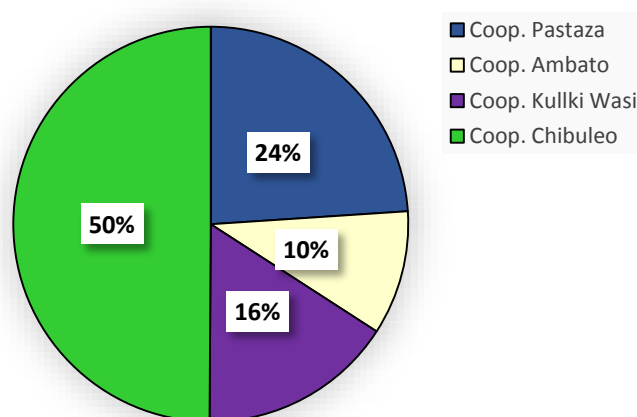
Tabla 21. Socios con ahorro programado

Descripción	Frecuencia	Número	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Coop. Pastaza	1	1200	23,95	23,95
Coop. Ambato	1	1556	10,18	34,13
Coop. Kullki Wasi	1	1810	15,97	50,10
Coop. Chibuleo	1	2500	49,90	100,00
Total	4	7066	100,00	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 22. Socios con ahorro programado



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

La Coop. Chibuleo tiene la mayor acogida del servicio de ahorro programado con el 50%, la Coop. Pastaza con el 24%, el 16% la Coop. Kullki Wasi y el 10% de socios tiene la Coop. Ambato; “aquellas que pertenecen al Segmento II” según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016), en la ciudad de Ambato.

4. ¿Cuál es la tasa de interés que tiene en el servicio de ahorro programado?

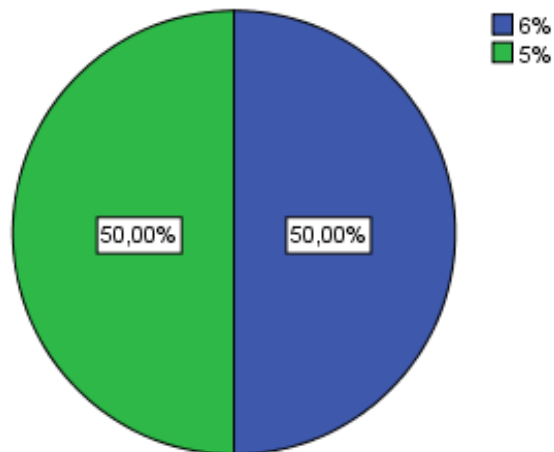
Tabla 22. Tasa de interés

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
5%	2	50,0	50,0	50,0
6%	2	50,0	50,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 23. Tasa de interés



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

Se determinó que la tasa de interés que se trabaja para el servicio de ahorro programado las entidades de investigación estas dentro del 5% al 6% de interés por el servicio, dando como resultado un promedio de 5,5% de tasa de interés por el servicio.

5. ¿Cuántos socios se acogen al servicio de ahorro programado a la semana?

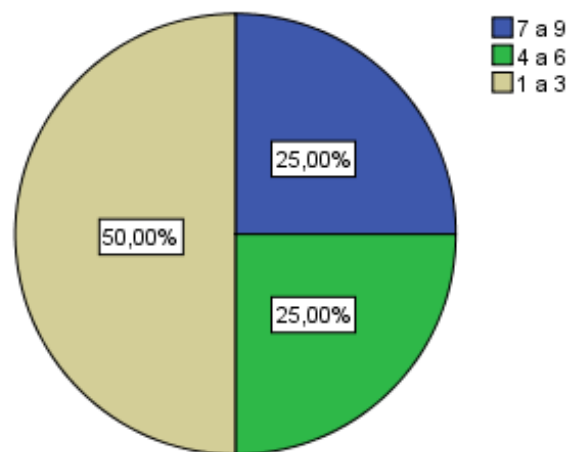
Tabla 23. Socios que se acogen al ahorro programado a la semana

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1 a 3	2	50,0	50,0	50,0
4 a 6	1	25,0	25,0	75,0
7 a 9	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 24. Socios que se acogen al ahorro programado a la semana



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

En las entidades investigadas se determinó que los socios que se acogen al ahorro programado a la semana se encuentra que el 50% se acogen al servicio de ahorro programado de 1 a 3 socios a la semana, un 25% de 4 a 6 socios y el otro 25% se acogen de 7 a 9 socios a la semana.

Estas cifras permiten conocer que las personas se acogen al servicio de ahorro programado es de 1 a 3 personas, siendo atractivo para fomentar nuevas estrategias de captación de nuevos socios en la entidad.

6. ¿Cuál es el rango de ahorro programado en dólares?

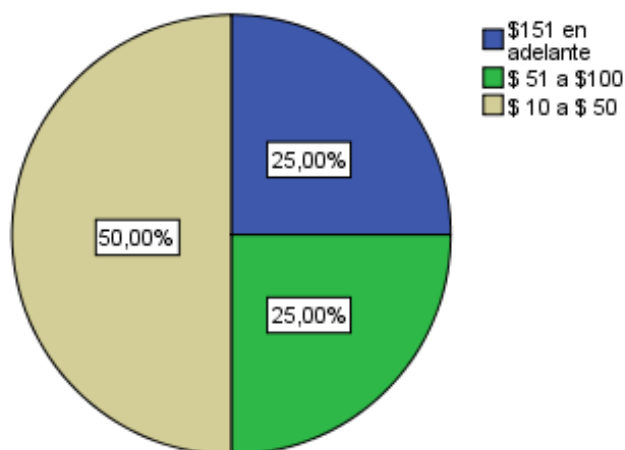
Tabla 24. Rango en dólares

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
\$ 10 a \$ 50	2	50,0	50,0	50,0
\$ 51 a \$100	1	25,0	25,0	75,0
\$151 en adelante	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 25. Rango en dólares



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

De los resultados se determina que el 50% de las entidades investigadas, los socios ahorran de acuerdo a un rango que indica el valor en dólares, los socios que ahorran de \$ 10 a \$50 dólares, teniendo como referencia una fiabilidad de acogida del servicio de ahorro programado, es interesante la información para conocer la capacidad del ahorro individual en este tipo de cooperativas.

7. ¿A qué se dedican el mayor porcentaje de los socios que tiene ahorro programado?

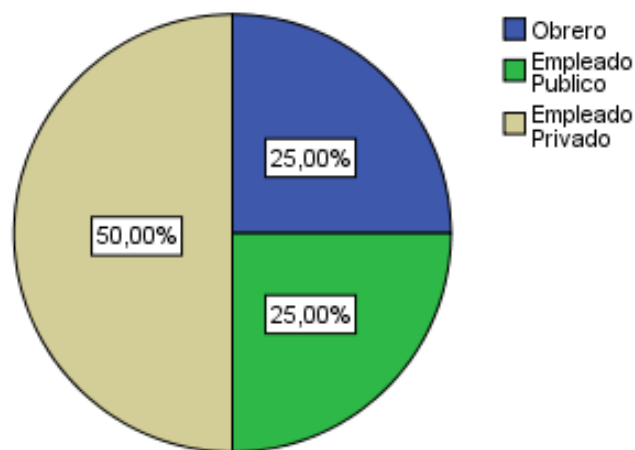
Tabla 25. Alto porcentaje de socios se dedican

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Empleado Privado	2	50,0	50,0	50,0
Empleado Publico	1	25,0	25,0	75,0
Obrero	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 26. Alto porcentaje de socios se dedican



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

Las personas que se acogen al servicio de ahorro programado son las personas que se dedican a en mayor cantidad a empleado privado representado con el 50%, ya que al contar con salarios fijos y contratos determinados las personas confían en las entidades financieras; además de que fue el sector de ocupación de la población económicamente activa de relaciona con personas dependientes.

8. Los socios en que rango de tiempo tienen mayor inversión.

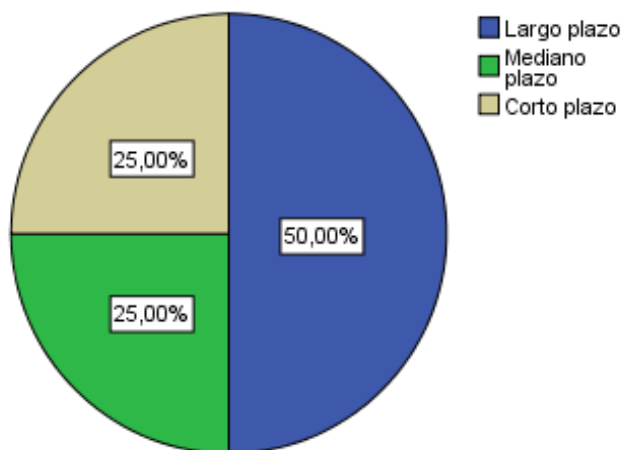
Tabla 26. Tiempo de inversión

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Corto plazo	1	25,0	25,0	25,0
Mediano plazo	1	25,0	25,0	50,0
Largo plazo	2	50,0	50,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 27. Tiempo de inversión



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

Los resultados reflejan que el mayor tiempo de inversión es de largo plazo siendo este como de 5 a 10 años, permite conocer la confianza de los socios que tiene en las entidades investigadas y el 25% de corto a mediano plazo tienen sus inversiones.

9. ¿Cuál es el medio de comunicación da a conocer sus servicios?

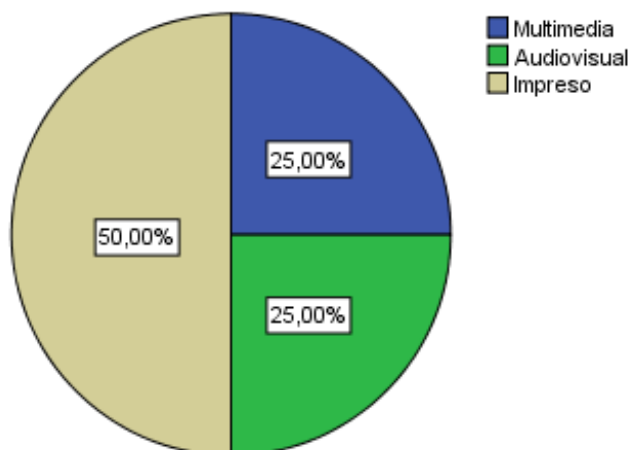
Tabla 27. Medios de Comunicación

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Impreso	2	50,0	50,0	50,0
Audiovisual	1	25,0	25,0	75,0
Multimedia	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 28. Medios de Comunicación



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis e interpretación

En las entidades investigadas en su mayoría los servicios se dan a conocer por medio del medio de comunicación impreso, siendo este el que más consume las personas que tiene cuentas en las entidades financieras, también es importante el sector de la empresa para la inversión de publicidad con el medio audiovisuales y multimedia.

3.3. Estudio de la oferta

Según (Baca Urbina, 2013). “Es la cantidad de bienes y servicios que un cierto número de ofertantes está dispuesto a poner a disposición del mercado a un precio determinado”.

Para la relación del estudio de la oferta se toma en cuenta las entidades dentro de la ciudad de Ambato y el segmento 2, que tiene implementado en servicio de Ahorro Programado entre estas se encuentran las siguientes Cooperativas como: De la Pequeña Empresa de Pastaza, Ambato, Kullki Wasi y Chibuleo ya que se encuentra detallado en Anexo 5.

Figura 28. Cooperativas del segmento II en la ciudad de Ambato



Fuente: SEPS, 2016

Elaborado por: Anabel Tenelema

3.3.1. Proyección de la oferta

El objetivo es identificar la cantidad de personas a las cuales se va ofrecer nuestro servicio de ahorro programado, es señalar el número de posibles socios.

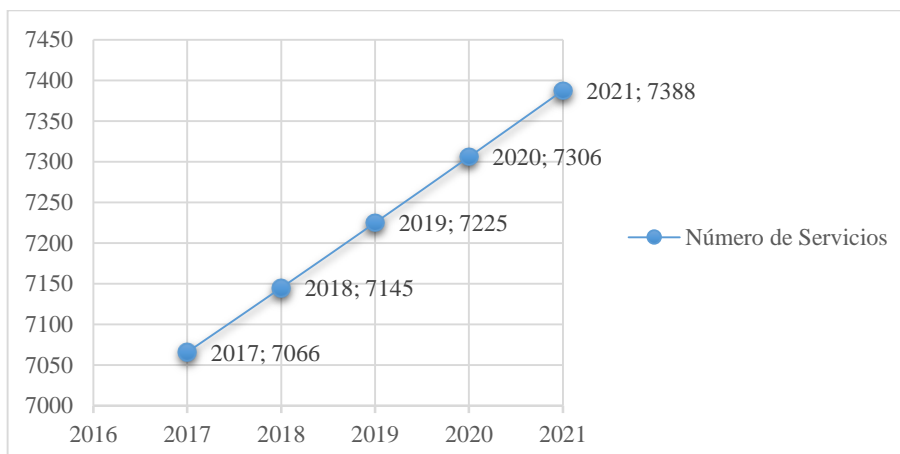
Tabla 29. Proyección de la oferta por inflación

Año	Número de Servicios	Inflación
2017	7066	1,12%
2018	7145	79
2019	7225	80
2020	7306	81
2021	7388	82

Fuente: BCE, Inflación acumulada (2016)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 29. Proyección de la oferta



Elaborado por: Anabel Tenelema

Para el año 2017 según el Banco Central de Ecuador es de 1,12%, utilizando este porcentaje se refleja un incremento de un año a otro de un incremento de 81 servicios al año.

3.4. Mercado potencial para el proyecto

Una vez determinada la demanda y la oferta, se procede a analizar el mercado potencial para el proyecto.

3.4.1. Demanda Potencial Insatisfecha

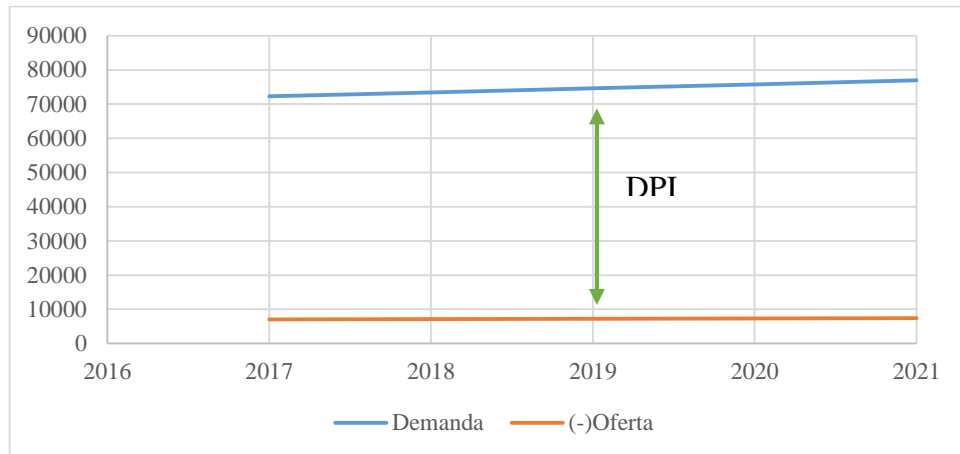
La Demanda Potencial Insatisfecha, se da a entender que es la máxima cantidad de personas que adquirirán el servicio de ahorro programado en los años venideros, así los socios se sientan seguros y confiables de sus intereses para satisfacer sus necesidades.

Tabla 30. Demanda Potencial Insatisfecha

Año	Demanda	(-)Oferta	(=)DPI/Año
2017	72323	7066	65257
2018	73451	7145	66306
2019	74597	7225	67372
2020	75761	7306	68455
2021	76943	7388	69555

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 30. Demanda Potencial Insatisfecha



Elaborado por: Anabel Tenelema

En la figura 31. Se observa que para el año 2017 la introducción de ahorro programado se realizará en la matriz principal en la ciudad de Ambato, y llegar con las estrategias a las 15 agencias a nivel nacional.

Figura 31. Proyección

MATRIZ	PROYECCIÓN
AMBATO	15 SUCURSALES A NIVEL NACIONAL

Elaborado por: Anabel Tenelema

Según el avance de las investigaciones realizadas podemos ver que el mercado de Ambato es un inicio para el progreso a nivel nacional, al ser la ciudad con los índices altos a la contribución en la matriz productiva.

3.5 Precios

En la presente investigación, en la pregunta número ocho se pretendió conocer el precio que están dispuestos a depositar mensualmente los posibles socios y socios, siendo de \$5 a \$15 el de mayor aceptación con el 37%, con un promedio de \$ 10 dólares mensuales. Tomando en cuenta el entorno de la competencia en el mercado se comparan sus valores y tasas de interés para comprobar el promedio del precio. Para el análisis del precio del servicio se debe considerar que las cooperativas de la competencia pagana una tasa de interés similar, siendo las siguientes:

Tabla 31. Análisis de precios

TIPO DE ENTIDAD	TIPO DE SERVICIO	Ahorro programado		
		DÓLARES	INTERES %	TOTAL
Coop. de Ahorro y Crédito La Merced Ltda.		\$ 10	5	10,50
Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.		\$ 20	6	21,20
Coop. de Ahorro y Crédito Comercio Ltda.		\$ 10	6	10,60
Coop. de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.		\$ 20	5	21,00
PROMEDIO		15	5,5	15,82

Formato: (Baca Urbina, 2013, pág. 62)

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Anabel Tenelema

Se determina que la tasa de interés del 6%, originan un pago adicional por los valores depositados, para conocer el precio el ahorro programado del proyecto de emprendimiento, se procede a calcular el precio promedio, siendo \$ 15,82 dólares. Aplicando la inflación se logran los precios para los años siguientes.

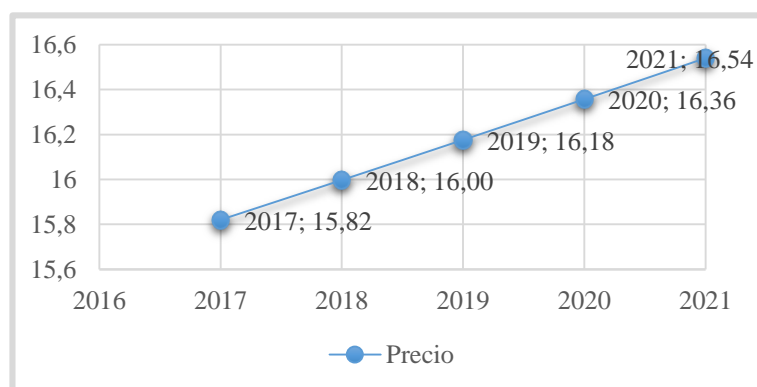
Tabla 32. Proyección de Precios

Año	Precio	Inflación
2017	15,82	1,12%
2018	16,00	0,177
2019	16,18	0,179
2020	16,36	0,181
2021	16,54	0,183

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 32. Proyección de Precios



Elaborado por: Anabel Tenelema

Según el Banco Central del Ecuador la inflación se encuentra con el 1,12% de inflación anual, para el año 2017 nuestro servicio está en \$ 15,82, y para el año 2021 se encuentra con \$ 16,54, al reflejar un incremento anual entre los \$ 0,18 centavos de dólar, el cual es accesible para nuestros posibles socios y socios activos.

3.6. Canales de comercialización

“Es la actividad que permite al productor hacer llegar un bien o servicio al consumidor con los beneficios de tiempo y lugar” (Baca Urbina, 2013, pág. 64).

En la ciudad de Ambato se ubica la matriz principal de la entidad, donde se presta una amplia gama de servicios financieros y donde se apertura el servicio de Ahorro Programado, al acceder a la oficina en la entidad para conocer directamente los beneficios, para que las personas y socios adquieran de manera fácil y rápida mediante servidores internos, se cumplen con las funciones de comercialización en la ciudad.

La venta directa, es una forma tradicional al ser todo esquema dependa de una fuerte y organizada estructura empresarial, por mantener el talento humano que permite la base del control de la productividad en la entidad.

3.7 Canales de distribución

“En mercadotecnia, es un conjunto de arterias, a través de las cuales circulan los bienes o servicios para llegar a los consumidores finales” (Rosales, 2013, pág. 54).

Los socios tienen contacto directo con los servidores internos de la entidad, es un beneficio primordial, porque permite conocer los beneficios del servicio al que van adquirir y permite agilizar las actividades de las personas interesadas, el mismo, que se pretende alcanzar la eficacia y satisfacción de los socios y trabajadores.

Siendo la forma en que llegan los productos o servicios desde el prestador o fabricante hasta el cliente; el productor y el consumidor se encuentra un conjunto de personas y organizaciones que ayude a que la circulación del servicio se realice de manera óptima y efectiva. Se aplica el canal directo indicando que cuenta la particularidad que el servicio se comercializa en forma directa al cliente, sin intermediarios.

Figura 33. Canal directo



Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Anabel Tenelema

3.8. Estrategias de comercialización

La comunicación directa son los impresos, audiovisuales y multimedia, donde nuestros clientes se podrá acceder a promociones y servicios de la entidad donde se da a conocer los servicios que se presta a nuestro socios, así como las pancartas, volantes, prensa, radio e internet.

3.8.1. Estrategias del Servicio

Tabla 33. Promoción y publicidad

MEDIO	PUBLICIDAD	DETALLE
IMPRESO	Pancartas Volantes Prensa	Se realiza la propaganda, y se presentará en la prensa en el Heraldo.
AUDIOVISUAL	Radio	Será emitida por emisoras de mayor cobertura de la ciudad en horario matutino y vespertino.
MULTIMEDIA	Internet	Se conocerá mediante página principal de la entidad y de redes sociales como Facebook.

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 34. Costo de adopción de estrategia

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	COSTO	VALOR \$
Diseño publicitario	1	20,00	20,00
Impresión	2.000 trípticos	0,08	160,00
	1 pancarta	5,00	5,00
TOTAL			\$ 185,00

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 35. Estrategia de anuncios

Objetivo	Estrategia de promoción	Política de publicidad	Acción
Publicar la existencia del servicio de Ahorro Programado a través de medios de comunicación locales, con el objetivo de centrar en los clientes.	Anunciar el servicio en la radio y prensa para dar a conocer el servicio utilizando estrategias como; identificación, repetición, variedad, motivación y uso de slogan.	Prensa.- es un medio que lo leen de diferentes edades por lo cual la información debe ser clara y concisa. Radio.- en un medio diverso de información y entretenimiento por lo cual las personas son fieles a la frecuencia nos debemos enfocar en nuestro mercado.	Se dará a conocer el servicio mediante: Prensa: • El Heraldo • La Hora Radio: • Radio Panamericana • Radio Canela • Radio Centro

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 36. Plan de medios

Medios	Frecuencia	Spots	Horario
Diario El Heraldo	-	Lunes y domingo	-
Diario La Hora	-	Lunes y domingo	-
Radio Panamericana	92.9 FM	3 publicaciones al día	8:00 am 13:00 pm 18:00 pm

Radio Canela	106.5 FM	3 publicaciones al día	10:00 am 12:00 pm 15:00 pm
Radio Centro	91.5 FM	3 publicaciones al día	7:00 am 12:00 pm 18:00 pm

Fuente: Investigación
Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 37. Costos de adopción de la estrategia, anuncios en radio y prensa

Descripción	Cantidad	Costo mensual	Valor Dólares (\$)
Diario El Heraldo	2 mes	16,00	32,00
Diario La Hora	1 mes	20,00	20,00
Radio Panamericana	2 mes	180,00	360,00
Radio Canela	1 mes	180,00	180,00
Radio Centro	1 mes	200,00	200,00
Pancartas y trípticos	-	-	185,00
TOTAL			\$ 977,00

Fuente: Investigación
Elaborado por: Anabel Tenelema

El costo total para la adopción de la estrategia publicitaria, asciende a \$977,00 que se consideran en el plan de inversión.

CAPÍTULO IV

ESTUDIO TÉCNICO

4.1. Tamaño del Emprendimiento

“Existen algunos factores que limitan su tamaño, a través de ellos, se analizan los principales motivos para limitar la capacidad instalada de la planta” (Baca Urbina, 2013, pág. 100). Para desarrollar el estudio técnico se tomó en cuenta a los proveedores de los insumos para que el servicio se lleve a cabo, así comparando precios y calidad.

4.1.1. Factores determinantes del tamaño

El servicio de Ahorro Programado se lleva a cabo en la matriz principal de la entidad ubicado en la ciudad de Ambato por lo cual se toma en cuenta los factores importantes que intervienen en su desarrollo, citándolos a continuación:

Tabla 38. Factores determinantes

Factor	Detalle
Demanda	Es un factor importante para condicionar el tamaño de un proyecto, siendo claramente superior para poder cubrir el mercado libre.
Mano de obra	Es un factor principal para el desarrollo y transformación de un bien o servicio así se llegue a cubrir la satisfacción del consumidor final.
Insumos	El abasto suficiente en cantidad y calidad de insumos es un factor vital para el desarrollo del servicio, se debe enlistar los proveedores de insumos para que cada uno nos pueda suministrar, para abastecer las cantidades de insumos es necesario tener cotizaciones.

Tecnología El tamaño y la tecnología existen relaciones que influyen tamaño, inversiones y costos, ya que dichas propician un menor costo de inversión por unidad de capacidad instalada y mayor rendimiento, lo cual contribuye a disminuir los costos, aumentar utilidades y elevar la rentabilidad del proyecto.

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

4.1.2. Tamaño Óptimo

Para determinar el tamaño óptimo del proyecto es importante el DPI (demanda potencial insatisfecha), para saber cuántos clientes se atenderá por día, así se aplicará el 5% de atención a las personas del presente servicio.

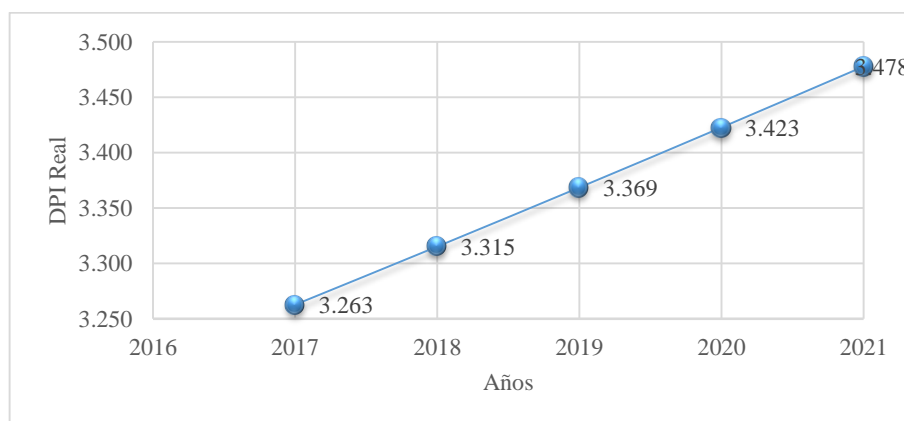
Tabla 39. Demanda Potencial Insatisfecha Real

Año	DPI	%	DPI Real	Unidades diarias
2017	65.257	5%	3.263	9
2018	66.306	5%	3.315	9
2019	67.372	5%	3.369	9
2020	68.455	5%	3.423	10
2021	69.555	5%	3.478	10

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 34. Demanda Potencial Insatisfecha Real



Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

En las entidades estudiadas en la ciudad de Ambato, se investigó que un porcentaje de personas que ingresan para la apertura de una cuenta de ahorros es del 5%, al día que les representa una oportunidad para captar personas interesadas en nuevos productos

que ofrece la entidad, como el Ahorro Programado, ya que este tiene varios beneficios para el desarrollo económico de los hogares de la ciudad.

4.2. Localización

4.2.1 Localización óptima

Según (Baca Urbina, 2013, pág. 110). La localización óptima “consiste en asignar factores cuantitativos a una serie de factores que se consideran relevantes para la localización”.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., ya cuenta con una edificación e instalaciones en la ciudad de Ambato para ejecutar en nuevo servicio, para mejorar la asignación de secciones de servicios en el lugar de trabajo. La escala que se utilizara en el método de valoración de puntos ponderados es del 1 al 3.

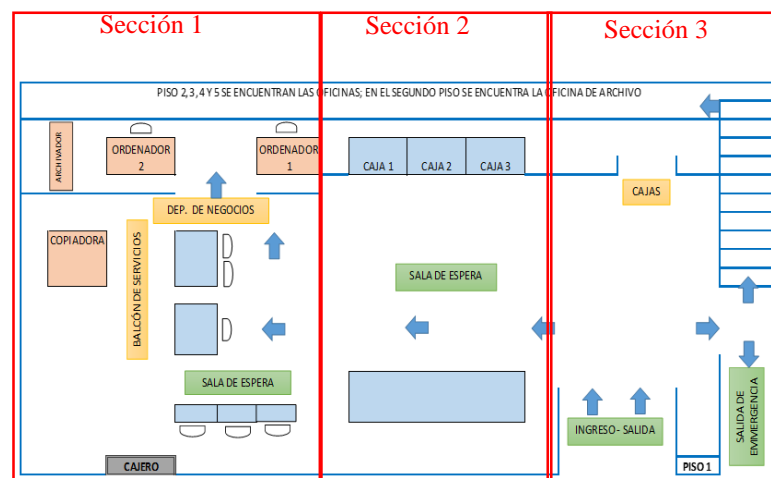
Tabla 40. Valoración de Secciones

Escala	Impacto
3	Alto
2	Medio
1	Bajo

Fuente: (Baca Urbina, 2013, pág. 110)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 35. Secciones de edificación



Fuente: Coop. SAC (2017)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Secciones:

Sección 1.- Parte izquierda de la planta uno de la edificación.

Sección 2.- Parte central de la planta uno de la edificación.

Sección 3.- Parte derecha de la planta uno de la edificación.

Tabla 41. Método Cuantitativo de Puntos Ponderados

Factores relevantes	Peso ponderado	Sección 1	Σ	Sección 2	Σ	Sección 3	Σ
Espacio físico	30	3	90	2	60	1	30
Accesibilidad	15	1	15	2	30	3	45
Iluminación	15	3	45	1	15	2	30
Infraestructura	18	2	36	1	18	1	18
Ventilación	12	3	36	2	24	1	12
Seguridad	10	2	20	3	30	1	10
Σ TOTAL	100		242		177		145

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Baca Urbina, 2013, pág. 110)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., para la implementación del nuevo servicio de Ahorro Programado, se lo debe ubicar en la Sección 1, por tener mayor espacio físico para incorporar equipos que es necesario para la atención, su accesibilidad es oportuna por la sala de espera, la iluminación es adaptable en el área, su infraestructura es apropiada para la oficina de negocios donde se lleva a cabo el servicio, ventilación y seguridad es adecuada para la atención del servicio.

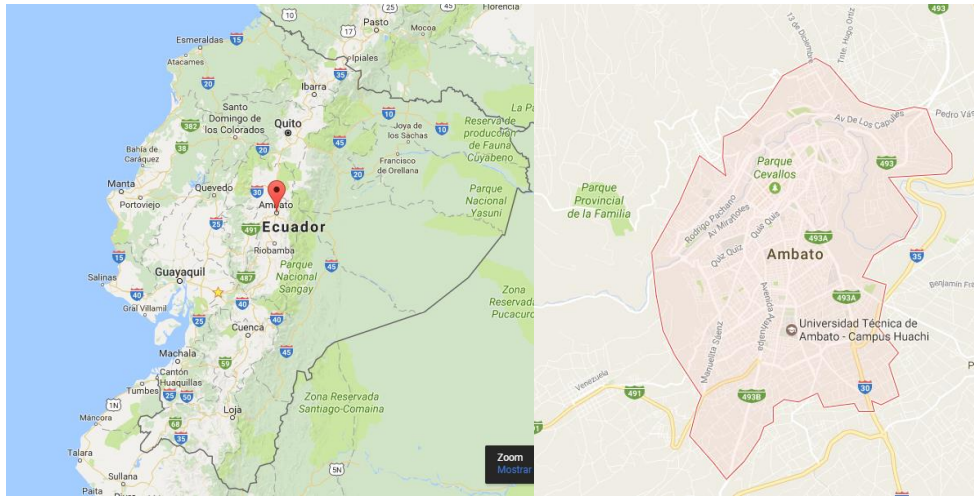
4.2.2. Macro localización

País: Ecuador

Zona: Tres

Provincia: Tungurahua

Figura 36. Macro localización



Fuente: (Googlemaps, 2017)
Elaborado por: Anabel Tenelema

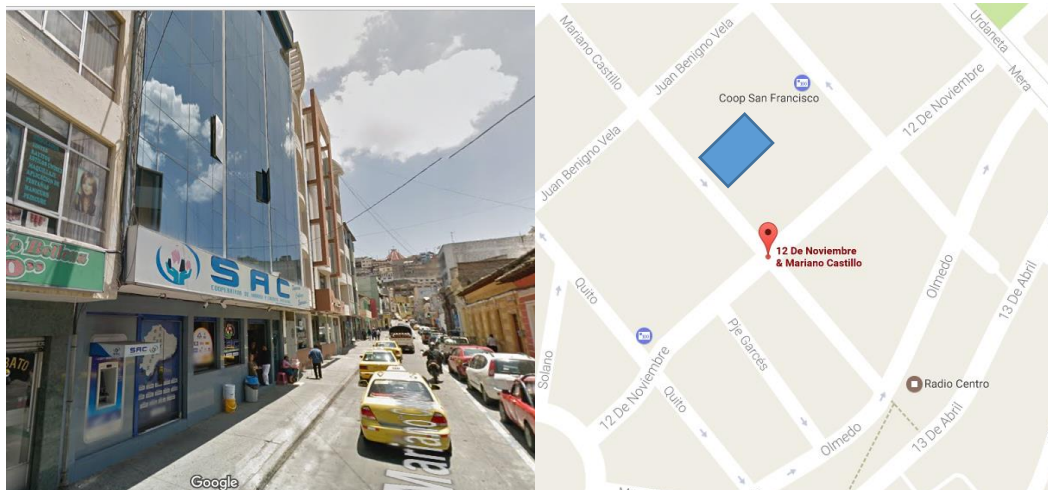
4.2.3. Micro localización

Cantón: Ambato

Sector: La Matriz

Calles: Mariano Castillo entre Juan Benigno Vela y 12 de Noviembre.

Figura 37. Microlocalización



Fuente: (Googlemaps, 2017)
Elaborado por: Anabel Tenelema

4.3. Ingeniería de Proyecto

Para (Lira Briceño, 2014). “Se entiende por ingeniería del proyecto a aquella del estudio técnico, el cual se relaciona con la fase de producción, permitiendo optimizar los recursos que se encuentran disponibles para la elaboración del producto o la prestación del servicio”

4.3.1. Servicio – Proceso

El servicio ofertado es un intangible, considerando como un bien, tiene una estructura lógica para su adquisición cuyas características se orientan a las personas de la población económicamente activa.

El proceso para abrir una cuenta de Ahorro programado si es socio nuevo el orden es el siguiente:

Inicio - Recibimiento del socio

1. Solicitar información
2. Abrir una cuenta en la entidad (Socio nuevo)
3. Explicación del servicio
 - Requisitos(copia de cédula y cuenta)
 - Beneficios
4. Reunir requisitos
5. Llenar el contrato del socio
 - Pedir documento de identidad
 - Llenar datos generales (fecha, nombre y apellidos, número de C.I.).
 - Acuerdo de monto
 - Acuerdo de plazo
 - Firmar el contrato
6. Guardar información en el sistema informático
7. Actualización de información
8. Recepción del depósito del monto acordado
9. Entrega de libreta de Ahorro Programado
10. Almacenamiento de contrato e información.

Fin

El proceso para abrir una cuenta de Ahorro programado es el siguiente orden:

Inicio - Recibimiento del socio

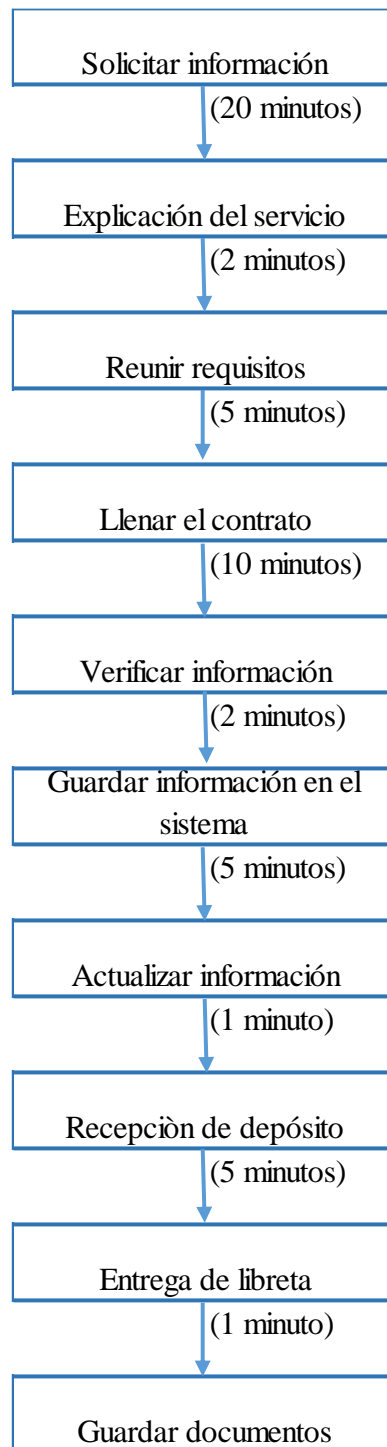
1. Solicitar información
2. Explicación del servicio
 - Requisitos(copia de cédula y cuenta)
 - Beneficios
3. Reunir requisitos
4. Llenar el contrato del socio
 - Pedir documento de identidad
 - Llenar datos generales (fecha, nombre y apellidos, número de C.I.).
 - Acuerdo de monto
 - Acuerdo de plazo
 - Firmar el contrato
5. Guardar información en el sistema informático
6. Actualización de información
7. Recepción del depósito del monto acordado
8. Entrega de libreta de Ahorro Programado
9. Almacenamiento de contrato e información.

Fin

Diagrama de Bloque

Consiste en que cada operación unitaria ejercida sobre la materia prima se encierra en un rectángulo; cada rectángulo o bloque se une con el anterior y el posterior por medio de flechas que indican tanto la secuencia de las operaciones como la dirección del flujo. (Baca Urbina, 2013, pág. 113). De acuerdo al proyecto de emprendimiento, el servicio considerando como intangible, se afianzan en elementos tangibles como son los insumos y materiales indirectos que se utilizan para que el proceso llegue a su fin.

Figura 38. Diagrama de Bloque












Fuente: Investigación Campo
Elaborado por: Anabel Tenelema

Para el proceso de prestación del servicio de Ahorro Programado se estima en un tiempo de 51 minutos para la satisfacción el cliente nuevo; pero en caso de que ya pertenezca a la entidad sea socio el tiempo será de 36 minutos.

Diagrama relacional

Para mantener en orden de las actividades para adquirir el servicio de ahorro programado los socios, la construcción del diagrama relacional, se deberían utilizar los siguientes símbolos:

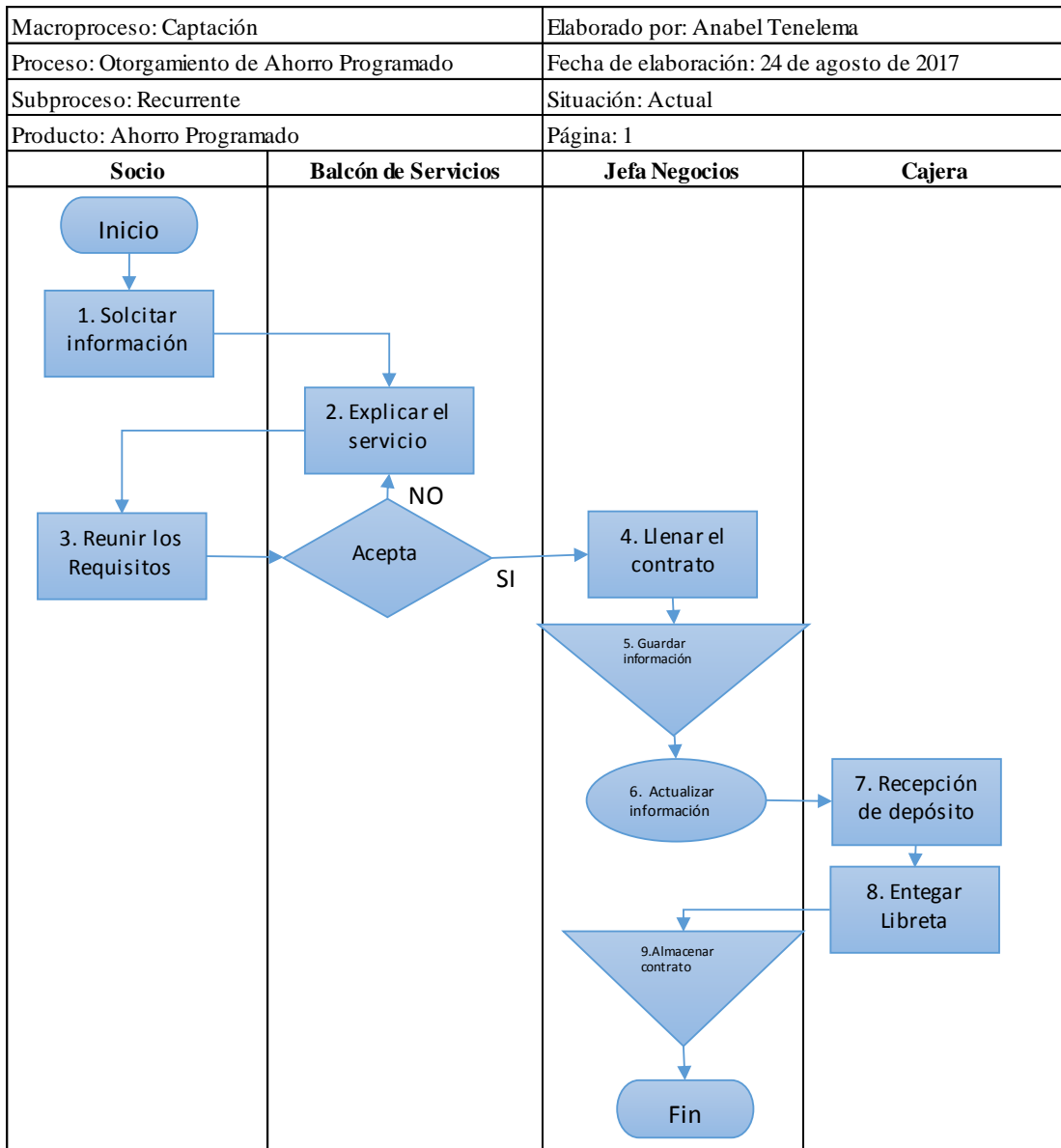
Tabla 42. Simbología Diagrama Relacional

Descripción	Símbolo
Indica el inicio o el fin de una actividad	
Indica operación, acción, tarea o actividad	
Indica decisión	
Archivo de documentos físicos o electrónicos	
Documento o reporte generado manual o electrónicamente	
Conector	
Proceso relacionado	
Actividad de control	
Actividad en espera	

Fuente: (Rojas & Lascano , 2010)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 39. Diagrama relacional








Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Cursograma analítico

“Es una técnica que consiste en hacer un análisis muy detallado del proceso, básicamente con la intención de reducir el tiempo, la distancia, o ambos parámetros dentro de un proceso” (Baca Urbina, 2013, pág. 114). La simbología es la siguiente:

Tabla 43. Simbología

Simbología	Representación	Descripción
	Operación	Significa que se efectúa un cambio o transformación.
	Transporte	Es la acción de movilizar de un sitio a otro.
	Inspección	Es la acción de controlar que se efectúe correctamente una operación, un transporte o verificar la calidad del producto.
	Demora	Se representa cuando existen cuellos de botella.
	Almacenamiento	Tanta materia prima, producto en proceso o de producto terminado.

Fuente: (Baca Urbina, 2013, pág. 114)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Esta identificación a través de la simbología permite localizar de una manera óptima cada parte del proceso, la gestión de la calidad del servicio también es importante al realizar la oferta del ahorro programado.

Se procede a realizar el diagrama de flujo para el servicio señalado.

Figura 40. Diagrama de flujo del proceso para el servicio de Ahorro Programado

Diagrama de Flujo								
Servicio: Ahorro Programado				Fecha: 20/06/2017				
Entidad: Coop. SAC Cía. Ltda.				Elaboró: Anabel Tenelema				
Detalles del método	Actividad				Tiempo (minutos)	Distancia (metros)	Observaciones	
Solicitar información	○	→	□	D	▽	4	8	
Explicación del servicio	○	→	□	D	▽	2		
Reunir requisitos	○	→	□	D	▽	5		Ahorro programado
Verificación de datos	○	→	□	D	▽	10		
Llenar el contaro	○	→	□	D	▽	2		
Verificación de datos	○	→	□	D	▽	5		
Guardar información en el sistema	○	→	□	D	▽	1		
Recepción de depósito	○	→	□	D	▽	5	2	
Elaborar la libreta	○	→	□	D	▽	1		
Almacenado de documentos	○	→	□	D	▽	1	5	
Totales	5		3		2	36	15	

Formato: (Baca Urbina, 2013, pág. 115)

Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 41. Diagrama de flujo del proceso para el servicio de Ahorro Programado socio nuevo

Diagrama de Flujo								
Servicio: Ahorro Programado				Fecha: 20/06/2017				
Entidad: Coop. SAC Cía. Ltda.				Elaboró: Anabel Tenelema				
Detalles del método	Actividad				Tiempo (minutos)	Distancia (metros)	Observaciones	
Solicitar información	○	→	□	D	▽	5	1	Socio nuevo
Abrir una cuenta en la entidad	○	→	□	D	▽	14	8	
Explicar el servicio	○	→	□	D	▽	2		
Reunir requisitos	○	→	□	D	▽	5		Ahorro programado
Verificación de datos	○	→	□	D	▽	10		
Llenar el contaro	○	→	□	D	▽	2		
Verificación de datos	○	→	□	D	▽	5		
Guardar información en el sistema	○	→	□	D	▽	1		
Recepción de depósito	○	→	□	D	▽	5	2	
Elaborar la libreta	○	→	□	D	▽	1		
Almacenado de documentos	○	→	□	D	▽	1	5	
Totales	6		3		2	51	16	

Formato: (Baca Urbina, 2013, pág. 115)

Fuente: Coop. SAC

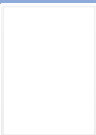

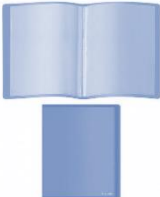
Elaborado por: Anabel Tenelema

4.3.2. Balance de materiales

Servicio

Según (Blas Jiménez, 2014, pág. 30). “Estrictamente, constituyen insumos todos los factores productivos que cooperan en la producción. Es sinónimo de factor productivo”

Tabla 44. Insumos



Material	Descripción		Cantidad	Valor unitario (\$ dólares)
Hoja A4 membretada	Hoja A4, 21 cm × 29,7cm		1	0,01
Cartulina membretada	Cartulina Blanca con datos de servicio Tamaño 11 cm × 20 cm.		1	0,03
Estuche	Funda plástica, con protector de mica, tamaño 8 cm × 12 cm.		1	0,18
			Total	\$ 0,22

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

Para atender el servicio de Ahorro Programado en el balance de materiales se determina que se utiliza \$0,22 centavos de dólar.

Tabla 45. Materiales indirectos




Material	Descripción		Cantidad	Valor unitario (\$ dólares)
Carpeta	Carpeta impresa full color, corporativa personalizada + diseño.		1	0,25
Sello	Sello personalizado automático para oficina mediano de goma.		1	8,00

Archivador	Archivador Oficio lomo 8 cm		1	3,32
Esfero	Color azul		1	0,24
			Total	\$ 11,81

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema


Tabla 46. Muebles y enseres

Muebles	Descripción		Cantidad	Valor (\$) dólares
Escritorio	Escritorio de oficina		1	200,00
Silla giratoria	Silla giratoria para oficina color negra.		1	50,00
Armario archivador	Mobiliario de oficina en Ikea, color blanco, medidas 1 m x1,5 m x2 m.		1	200,00
			Total	450,00

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 47. Equipos de cómputo


Equipo	Descripción		Cantidad	Valor (\$) dólares
Computador	Computador Todo 1 20-C100LA HP, procesador Intel, 4 GB RAM, 1 TB Disco duro, 19,5 pulgadas y Windows 2010		1	744,63

Impresora	Impreso ultra INK ADVANTAGE HP 5739		1	331,92
			Total	1076,55

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 48. Adecuaciones

Descripción	Detalle	Valor (\$) dólares
Adecuaciones	Instalaciones iluminación y eléctricas, ventilación.	 400,00
	Total	400,00

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 49. Infraestructura

Descripción	Detalle	Valor (\$) dólares
Infraestructura	Paredes de prefabricadas, ventanillas de vidrio	 600,00
	Total	600,00

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 50. Mano de obra

Personal	Descripción	Cantidad	Sueldo	Sueldo anual (\$ dólares)
Atención al cliente	Personal de contacto	1	375,00	4500
		Total		4500

Fuente: Proforma

Elaborado por: Anabel Tenelema

4.3.3. Periodo operacional estimado de la planta

Para establecer el periodo operacional de la entidad financiera con la inclusión del servicio de Ahorro Programado se encuentra proyectado para cinco años, en forma práctica según con la vida útil de los equipos, muebles y enseres que interviene en el mismo.

4.3.4. Capacidad de prestación de servicios

Para la capacidad de producción es necesario tomar en cuenta la demanda potencial insatisfecha real, para determinar la prestación del servicio mensual y semanal.

Tabla 51. Capacidad apertura de cuentas

Año	DPI Real	Unidades mensuales	Unidades semanales
2017	3.263	272	68
2018	3.315	276	69
2019	3.369	281	70
2020	3.423	285	71
2021	3.478	290	72

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

En el año 2017 se atenderá alrededor de 3.263 personas que se acogerán al servicio de Ahorro Programado, al mes se tendrá un aproximado 272 personas y semanales el 68 personas, ya que su tiempo de prestación al servicio es de 36 minutos por cada uno que nos representa en la Figura 28.

4.3.5. Distribución de maquinarias y equipos (Lay - Out)

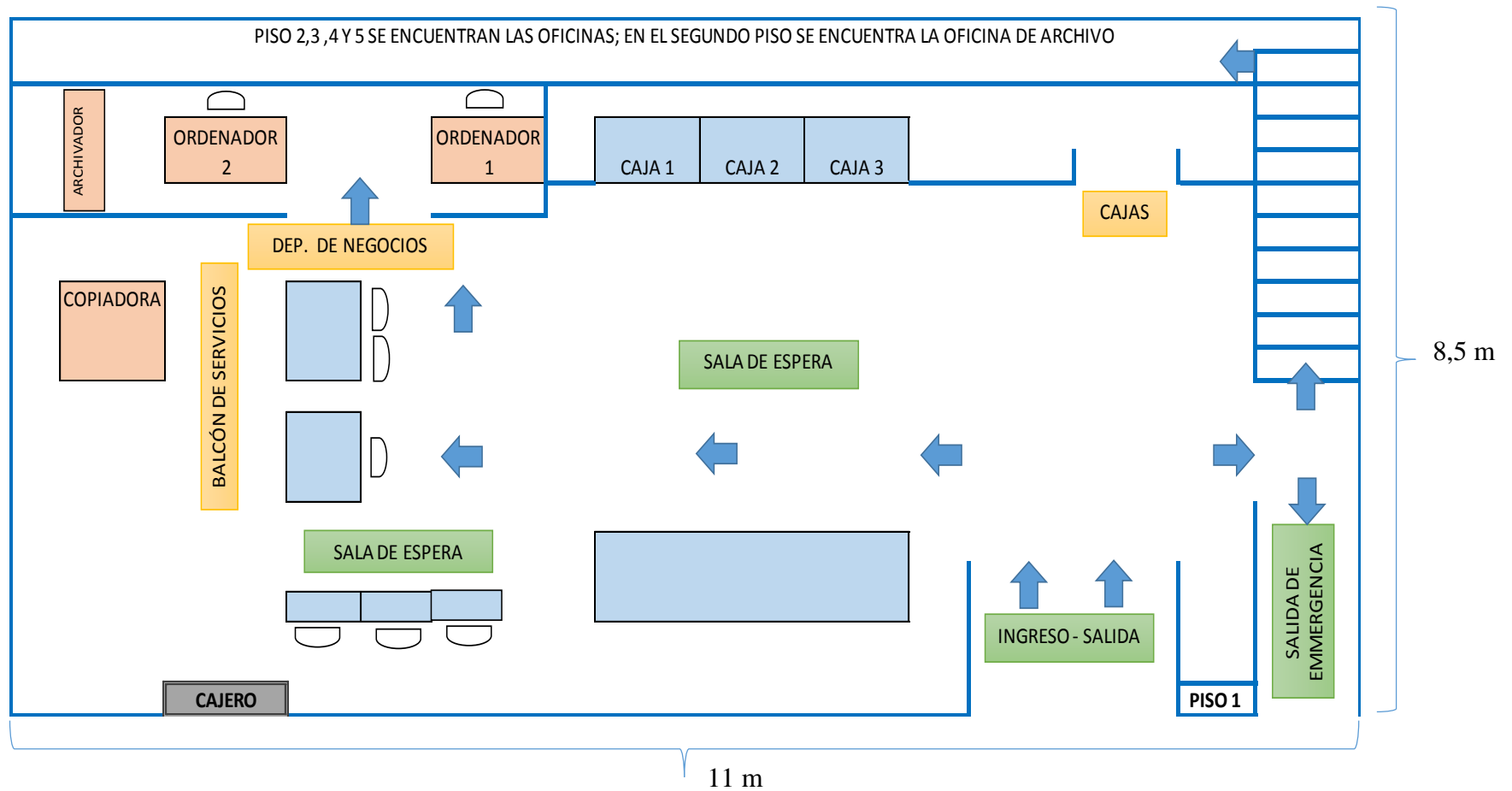
La distribución de la maquinaria y equipos, se representa en la Figura 41. donde se plantea atender a los socios al adquirir el servicio en la entidad para su debido funcionamiento las ventajas son las siguientes:

- Eficiencia en la atención al cliente
- Duplicidad en las actividades
- Funcionalidad en el puesto de trabajo
- Accesibilidad de servicios
- Información inmediata de ubicación de servicios
- Fácil ingreso a las instalaciones de la entidad
- Tramite personalizado

Para la distribución de espacios físicos se tomó en cuenta los siguientes aspectos como: infraestructura ya existente y el personal.

En la primera planta es donde se realiza el proceso de la apertura de cuenta de Ahorro Programado, por el cual es accesible a las personas y es inmediata la información requerida y se puede plantear una apertura del servicio y brindar su respectiva información para que las personas se sientan interesadas en el mismo y pueda dar efecto al incremento de personas con el servicio.

Figura 42. Distribución de espacios físicos



Fuente: Investigación de campo (Coop. SAC, 2017)
Elaborado por: Anabel Tenelema

CAPÍTULO V

ESTUDIO ORGANIZACIONAL

5.1. Aspectos Generales

Para (Campo, Domínguez, & Raya, 2014, pág. 14). La empresa es una entidad productiva y organizada cuya función primordial es la producción de bienes, así como la prestación de servicios de distinta índole, con la finalidad de poder satisfacer las necesidades y demandas que poseen toda clase clientes, buscando fines ya sea económicas o comerciales.

RESEÑA HISTORICA

En abril de 1982, en el sector Palugsha, perteneciente a la parroquia de Pilahuín del Cantón Ambato, se reúnen los líderes indígenas de la Provincia de Tungurahua, para analizar su situación económica. Luego de varias deliberaciones, deciden crear el Servicio de Ahorro y Crédito (SAC-AIET), con el propósito de luchar por una vida digna, libre de explotación y marginamiento. Hasta 1999 tenían 500 socios trabajando con una caja y se constituye la COAC “SAC-AITE” Ltda., con acuerdo ministerial No. 001128 del ministerio de bienestar social, hoy en día se atiende como Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., con Registro Único de Contribuyentes No. 1890142679001, cuentan con 45100 socios hasta febrero 2017.

MISIÓN

Somos una organización intercultural, brindamos calidad e innovación de productos financieros, buscamos el desarrollo integral del talento humano y de nuestros socios.

VISIÓN

Somos especialistas en micro-finanzas, confiable y con solvencia financiera; con reconocimiento a nivel nacional, ofrecemos servicios financieros con calidad total.

VALORES

“Son aspectos del comportamiento de una empresa con sus clientes, proveedores e incluso con la competencia. Marcan su línea de actuación y sus principios éticos” (Deusto, 2017).

Tabla 52. Valores de la institución

Tipo	Valores	Descripción
Empresa	Transparencia	Es importante reflejar en la presentación de cuentas económicas periódicas y accesibles, compartir criterios de la compañía y empleados, así para que puede alcanzar una buena reputación.
	Como institución	Enfocar sus esfuerzos hacia el cumplimiento de los objetivos de la cooperativa, reconocer la importancia del proceso y dar especial énfasis en el logro de resultados.
	Compromiso social	Acciones dirigidas hacia la generación de valor y dignidad de sus asociados, a través de las relaciones sólidas de conocimiento y compromiso.
Colaboradores	Ética	Se preocupa en el funcionamiento de conductas y relaciones según las normativas que han sido establecidas.
	Excelencia	Es la contribución a la calidad superior que se acreditaran a ser dignos de alta estimación y aprecio.
	Responsabilidad	Deben respetar una serie de lineamientos y reglas, para contribuir en el crecimiento y la armonía del entorno de la empresa, en el que las personas interactúan.

	Vocación	Mantener un convencimiento y pasión por ejercer una actividad con actitud y empatía hacia los demás.
Productos y servicios	Innovación	Incentivación a la creatividad y satisfacción de los clientes y también contribuyendo a la productividad de la entidad.
	Satisfacción	Busca ofrecer el mejor servicio al mejor precio.
	Calidad	Es imprescindible mejorar los procesos y operativa de la empresa con fin de mejorar la eficiencia y eficacia.

Fuente: Coop. SAC 2017

Elaborado por: Anabel Tenelema

5.2. Diseño Organizacional

Área directiva

Constituye el cuerpo de representación y de dirección de la cooperativa, está constituido por los siguientes órganos:

- Asamblea general de representantes.- Constituye el máximo nivel de representación de la cooperativa, está constituida por todos los socios o representantes delegados. Puede autorizar reformas a estatutos y otras decisiones para la organización como fusión y liquidación.
- Consejo administrativo.- Está conformado por miembros elegidos, por la asamblea, para actuar en su nombre por un periodo determinado. Dirigen asuntos políticos de la organización, asegurando el cumplimiento de los estatutos establecidos; es responsable de la rendición de cuentas de las actividades realizadas por la dirección general.
- Consejo de vigilancia.- Está conformado por miembros elegidos, por la asamblea para ejercer funciones de control y vigilancia de los actos directivos y administrativos de la cooperativa.

Área Ejecutiva

Tiene como principal función de ejecutar las políticas descritas por la administración y garantizar la adecuada toma de decisiones en la función operativa de la Cooperativa.

- Gerente.- Es el representante legal de la Cooperativa.

Área de Apoyo

Son todas aquellas áreas que aportan soporte, para el cumplimiento de las actividades del giro de la cooperativa y se constituye básicamente por las siguientes:

- Negocios
- Administrativo financiero
- Cumplimiento
- Riesgos
- Talento humano
- Tesorería
- Operaciones
- Sistemas
- Contabilidad

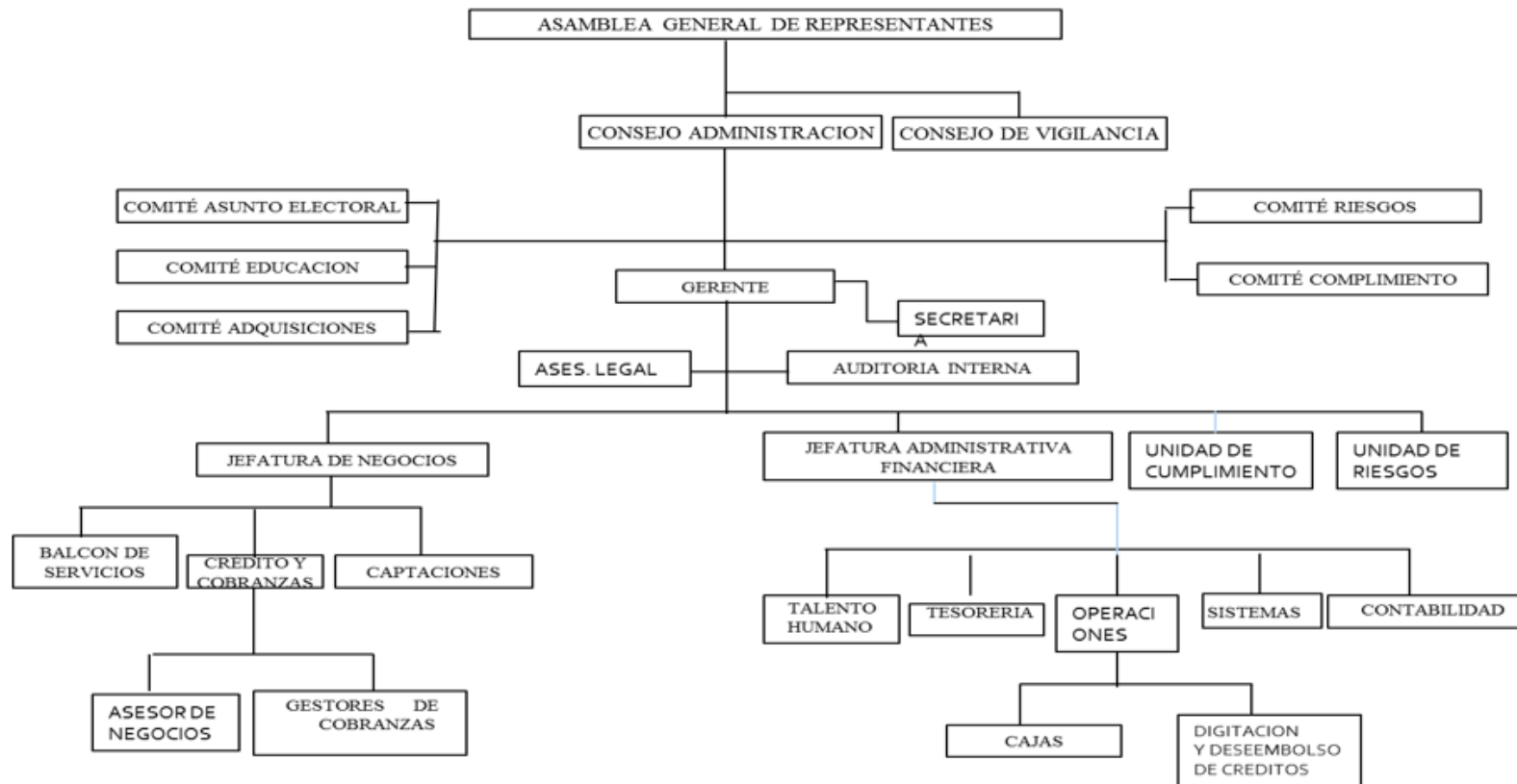
Área Operativa

Son unidades que realizan directamente el negocio de la Cooperativa son:

- Balcón de servicios
- Crédito y cobranzas
- Captaciones
- Cajas
- Digitación y desembolso de créditos

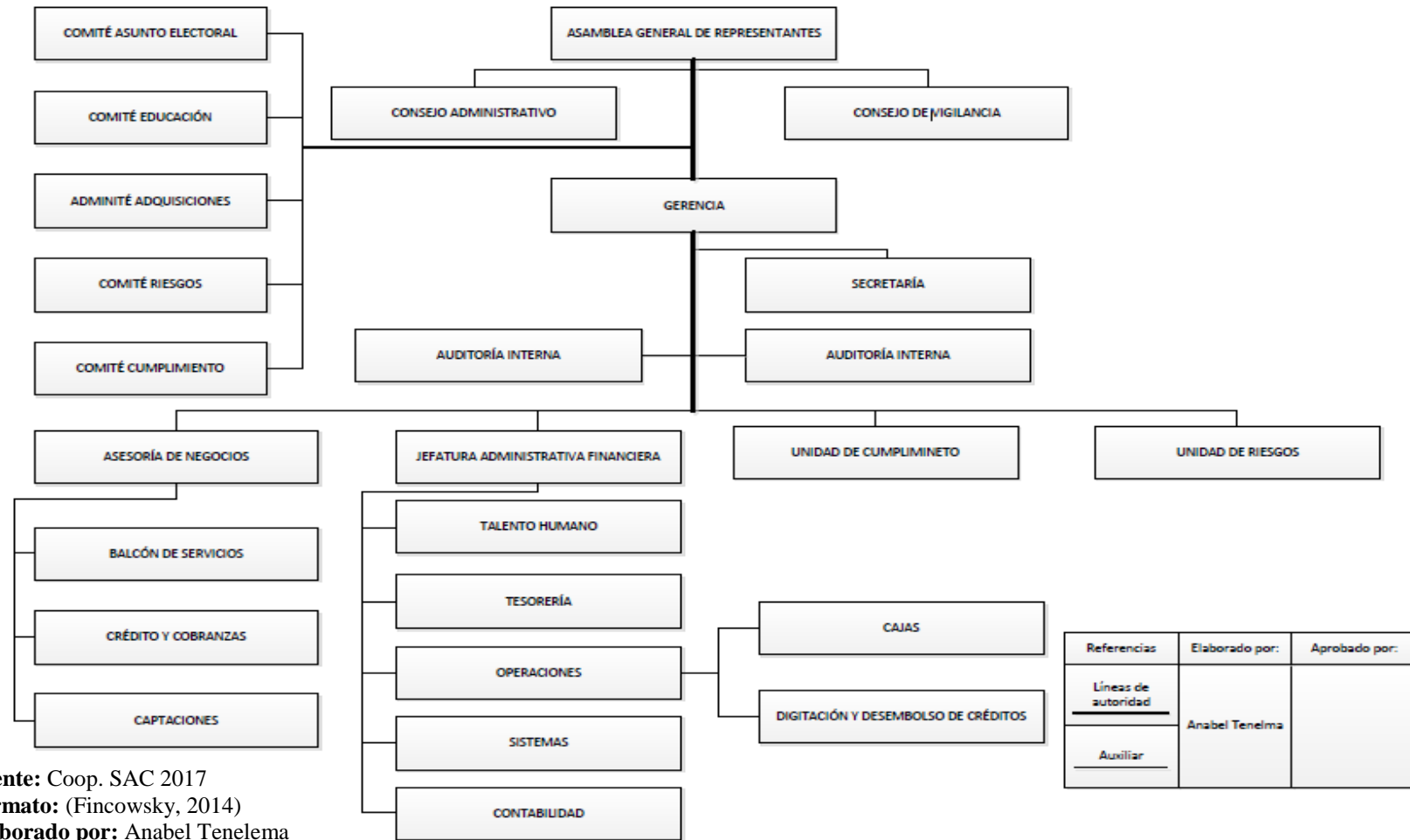
5.3. Estructura organizacional

Figura 43. Organigrama Estructural actual de la Coop. SAC Cía. Ltda.



Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Figura 44. Organigrama Estructural Propuesto

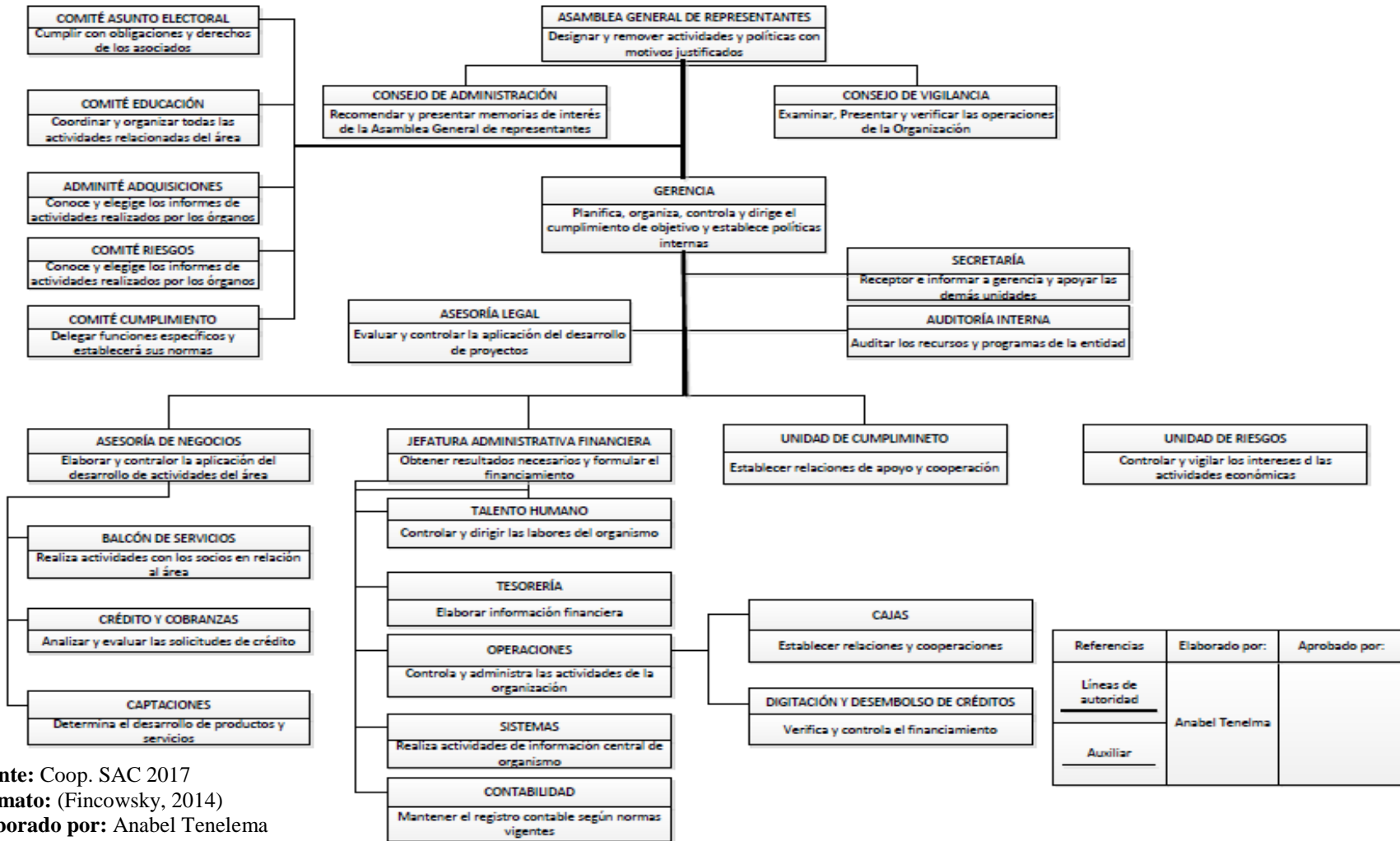


Fuente: Coop. SAC 2017
Formato: (Fincowsky, 2014)
Elaborado por: Anabel Tenelema

Referencias	Elaborado por:	Aprobado por:
Líneas de autoridad	Anabel Tenelema	
Auxiliar		

5.4. ESTRUCTURA FUNCIONAL

Figura 45. Organigrama Funcional Propuesto




Fuente: Coop. SAC 2017
 Formato: (Fincowsky, 2014)
 Elaborado por: Anabel Tenelema

5.5. Manual de Funciones

Para el nuevo Producto de Ahorro Programado en la Cooperativa, se toma en cuenta los principales involucrados en la colaboración del mismo como:

Tabla 53. Manual de Funciones Gerencia General

Clave: SAC-GG-001-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	1	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
De fecha						
<p>Cargo: Gerente</p> <p>Gestiona la cooperativa en los siguientes aspectos: financiero, talento humano y técnico.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> Establecer la planificación, dirección, coordinación, control y evaluación del funcionamiento y actividades de la empresa, en concordancia con las políticas, planes y estrategias aprobadas; llevando a cabo dentro del marco de la ley. Analiza factores de riesgo y toma de decisiones que afectan a la cooperativa. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> Informar periódicamente sobre la gestión técnica y administrativa verbal y documental. Planificar, coordinar, supervisar y evaluar la gestión administrativa financiera, según normas técnicas, legales y administrativas vigentes. Analizar y sugerir e implementar las estrategias de mercadeo de los servicios, recuperación de cartera, captación de recursos e inversiones. Planifica, organiza, dirige y controla. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> Responsable de liderar y coordinar las funciones de planeamiento estratégico. Ejercer liderazgo y toma de decisiones. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> Realizar evaluaciones periódicas acerca del cumplimiento al desarrollar metas a corto y largo plazo para cada departamento. <p>Depende de: Consejo de Administración y Consejo de Vigilancia</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó		


Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 54. Manual de Funciones Secretaría

Clave: SAC-SE-002-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	2	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
De fecha						
<p>Cargo: Secretaria</p> <p>Desarrolla actividades de Gerencia General y en coordinación con esta, de los organismos de administración y control.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Asistir a la gerencia y directivos del organismo de administración y control para cumplir con responsabilidades y plan de trabajo diseñado. • Organizar y controlar las actividades a desarrollar por Gerencia y órganos de dirección. • Convocar a los miembros de organismos de dirección, a actividades planificadas y/o invitados por otras instituciones. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Recibir y enviar comunicaciones. • Hacer y recibir llamadas para la Gerencia General y los directivos. • Realizar otras actividades relacionadas con su posición y/o requerimiento de la Gerencia General. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Llevar y mantener actualizada la agenda de la Gerencia General y los órganos de dirección. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preparar toda la documentación de las diferentes actividades laborales. • Llevar el control de convocatorias y actividades desarrolladas en las asambleas distritales. <p>Depende de: Gerencia General</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó		


Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 55. Manual de Funciones Jefatura de Negocios

Clave: SAC-JN-003-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	3	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
<p>Cargo: Jefe de Negocios Responsable de ejecutar las actividades relacionadas con el personal, realizando tareas programadas para inclusión económica.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Velar por la seguridad de las propiedades e instalaciones de la Cooperativa. • Asegurar la captación de recursos de los socios en las modalidades de ahorros, depósitos a plazo fijo y aportaciones. • Conciliar mensualmente con contabilidad los saldos de las cuentas de ahorros, depósitos a plazo fijo y aportaciones. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificar y confirmar mensualmente de los intereses pagados por depósitos, según las políticas establecidas. • Atender los reclamos de los socios • Mantener un archivo separado de los depósitos a plazo fijo vigentes, cancelados y pignorados. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluar el funcionamiento del sistema de información y los procesos contables automatizados en los productos de captación, informado a departamentos que depende de la información y evitar posibles problemas. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preparar mensualmente un informe al encargado del departamento sobre los movimientos. • Asistir en la preparación de promoción y propaganda para la captación de socios. <p>Depende de: Gerencia General</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó: Ing. Amparito León		Autorizó		

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 56. Manual de Funciones Jefatura Administrativa Financiera

Clave: SAC-JAF-004-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	4	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
		De fecha				
<p>Cargo: Jefe Administrativo Financiero</p> <p>Realiza actividades de información financiera y mantiene relaciones de coordinación con la Gerencia y encargados de los demás departamentos y responsable del sistema de información.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos económicos y financieros necesarios para sustentar las operaciones de la entidad asegurando la rentabilidad. • Elaborar la información financiera mensual, trimestral y anual que solicite en Consejo Administrativo y entidades de control. • Desarrollar y ejecutar el presupuesto y la planificación financiera. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificar recursos financieros y contables • Revisar los Estados Financiero y el Estado de Pérdidas y ganancias. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mantener los niveles de liquidez dispuesto por la Gerencia General y preparar diariamente un reporte sobre la disponibilidad de los recursos y el uso de estos. • Mantener actualizada la relación entre las entidades financieras, en análisis de riesgos para fines de negocio. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preparar un informe mensualmente a la Gerencia General. • Mantener el seguimiento continuo de las tasas de interés activas y pasivas, que facilite medir y administrar eficientemente la exposición de riesgo. <p>Depende de: Gerencia General</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó		


Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 57.Clave: Manual de funciones Captaciones

Clave: SAC-CA-005-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	5	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
		De fecha				
<p>Cargo: Captaciones</p> <p>Coordinar, controlar y administrar las labores de organización, dirección y control de la gestión crediticia, captación de recursos, desarrollo de operaciones e identificar necesidades internas y externas.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Supervisar de forma directa, evaluar, colocar y recuperar lo recursos colocados en calidad de créditos, canalizar los requerimientos y necesidades de los recursos para llevar de forma eficiente la gestión operativa. • Administrar y controlar los procesos de captación de recursos en las diferentes modalidades de ahorro. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revisar y proponer normativas para garantizar la correcta aplicación del proceso crediticio, para obtener la calidad de cartera de crédito. • Dar seguimiento a la recuperación de los valores prestados. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Participar con la gerencia y el departamento financiero para la planificación de presupuesto operativo. • Diseñar programas de captación para el personal bajo su responsabilidad. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cumplir y hacer cumplir las disposiciones establecidas. • Revisar y analizar los reportes estadísticos de cartera de crédito. • Elaborar un informe mensual para la Gerencia. • <p>Depende de: Gerencia General y departamento de Administrativo Financiero</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó		

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 58. Manual de Funciones Balcón de Servicios

Clave: SAC-AT-006-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017		
	Manual de funciones	Página	6	De	8
		Sustituye a:			
		Página	De		
		De fecha			
<p>Cargo: Atención al cliente (Balcón de servicios) Realiza actividades con los socios(as) relacionadas con préstamo, aportaciones, cuentas de ahorros, depósitos a plazo y operaciones de caja.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dar trato personalizado, amable a todos los socios y visitantes. • Apertura cuentas de ahorro, depósitos a plazo y aportaciones. • Recibir y hacer llamadas a los socios en relación de sus cuentas. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informar a los socios sobre todos los servicios ofrecidos por la Cooperativa. • Recibir y enviar comunicaciones. • Recibir y realizar llamadas, tomar mensajes, recibir o despachas correspondencias, recortar periódicos en publicaciones de interés de la cooperativa y de negocios financieros en general. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayudar a los socios en lo soliciten dentro de sus deberes y responsabilidades. • Estar correctamente alineado para que la entidad pueda satisfacer las necesidades de los socios. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Respetar y resolver inquietudes. • Llevar el manejo de caja chica. • Realizar labores relacionadas con su posición al requerimiento del superior inmediato. <p>Depende de: Departamento de Negocios</p>					
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó	


Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 59. Manual de Funciones Caja

Clave: SAC-CJ-007-2017

	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC	Fecha	19 / 05 / 2017		
	Manual de funciones	Página	7	De	8
		Sustituye a:			
		Página	De		
		De fecha			
<p>Cargo: Caja</p> <p>Realiza atareas relacionadas con la entrada y salida de efectivo por las diferentes operaciones que realiza la Cooperativa.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <p>Recibir efectivo por:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depósito de ahorro y a plazo fijo • Retiro de Aportaciones • Pago de préstamos y servicios. • Entregar efectivo por: • Retiros de ahorro y aportaciones • Desembolso de prestamos • Pago de interés • Cancelación de depósitos a plazo fijo. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retener los billetes considerados falsos, adulterados o que reúnan las condiciones técnicas necesarias. • Mantener los billetes organizados por denominaciones para facilitar su conteo y control <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Atender con respeto y amabilidad a los socios y a las personas que requieran servicios de área de caja. • Verificar la autenticidad de los documentos que recibe, utiliza o tramita para la ejecución de una operación. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrar con responsabilidad, control y eficiencia, el efectivo de la caja bajo su responsabilidad. <p>Depende de: Jefe de Operaciones</p>					
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó	


Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 60. Manual de Funciones Archivo

Clave: SAC-AR-008-2017

 <p>SAC COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA</p>	Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.	Fecha	19 / 05 / 2017			
		Página	8	De	8	
	Manual de funciones	Sustituye a:				
		Página	De			
		De fecha				
<p>Cargo: Archivo Responsable de realizar actividades relacionadas con el archivo central de cooperativa.</p> <p>Funciones Primarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Recibir y registrar toda la documentación para fines pertinentes. • Mantener el archivo general de la Cooperativa en orden y al día, a fin de que se pueda localizar la documentación en el momento necesario. • Comprobar que toda documentación que entra y sale del archivo este registrada para fines de control. <p>Funciones Secundarias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mantener organizado y separado la documentación legal de los préstamos cancelados para ser entregado a los socios. • Mantener un registro con el nombre, fecha y firma de las personas que tiene en su poder la documentación del archivo. <p>Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mantener un registro actualizado. <p>Responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Atender de manera efectiva y oportuna a los requerimientos de información para el desarrollo de sus actividades. <p>Depende de: Departamento Administrativo Financiero</p>						
Elaboró: Anabel Tenelema		Revisó : Ing. Amparito León		Autorizó		

Fuente: Coop. SAC Cía. Ltda.

Formato: (Fincowsky, 2014)

Elaborado por: Anabel Tenelema

CAPITULO VI

ESTUDIO FINANCIERO

Según (Sapag Chain N. , 2014, pág. 198) El estudio tiene por objetivo el ordenar y sistematizar la información que sea de carácter monetario los cuales fueron proporcionados en las distintas etapas como son el estudio de mercado, el estudio técnico y estudio organizacional, se procede a la elaboración de cuadros analíticos como también datos adicionales para generar una evaluación del proyecto con la cual se podrá demostrar su rentabilidad.

6.1. Inversiones en Activos Fijos Tangibles

“Estos activos, trasladan su valor paulatinamente, durante su vida útil, a la producción de bienes y a la prestación de servicios” (EcuRed, 2016).

Tabla 61. Activos fijos tangibles

Descripción	Valor total (en dólares)
Equipo de computación	1.076,55
Muebles y enseres	450,00
Infraestructura	600,00
Adecuaciones	400,00
TOTAL	2.526,55

Fuente: Proformas

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 62. Depreciación de activos

Cuentas	Vida útil Años	Valor del bien	Porcentaje	Depreciación Anual
Equipo de computación	3	1.076,55	42,61%	358,85
Muebles y enseres	5	450,00	17,81%	90,00
Infraestructura	5	600,00	23,75%	120,00
Adecuaciones	5	400,00	15,83%	80,00
TOTAL DEPRECIACIÓN			100 %	648,85

Fuente: Proformas

Elaborado por: Anabel Tenelema

La depreciación en los activos fijos tangibles para la implementación del nuevo producto financiero de Ahorro Programado, se lo realizó mediante el método de depreciación en Línea Recta.

6.2. Inversiones en Activos Fijos Intangibles

Según (Sapag Chain, Sapag Chain, & Sapag p., 2014, pág. 199) “Son todas aquellas inversiones que se realizan conformados por los servicios o derechos necesarios para la puesta en marcha del proyecto”

Tabla 63. Activos Fijos Intangibles

Descripción	Valor total (en dólares)
Patente	250,00
Gasto de Publicidad	977,00
TOTAL	1.227,00

Fuente: Proformas

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 64. Amortización de activos fijos intangibles

Cuentas	Años	Valor unitario	Porcentaje	Amortización anual
Patente	5	250,00	20,37%	50,00
Gasto de Publicidad	5	977,00	79,63%	195,40
TOTAL AMORTIZACION			100 %	245,40

Fuente: Proformas

Elaborado por: Anabel Tenelema

La amortización en los activos fijos intangibles para la implementación del nuevo producto financiera de Ahorro Programado, se lo realizó mediante el método de depreciación Línea Recta.

6.3. Inversiones en activos circulantes o capital de trabajo

Según (Sapag Chain, Sapag Chain, & Sapag p., 2014, pág. 205) “Está conformada por una serie de recursos necesarios para la ejecución normal del proyecto en la forma de activos corrientes en lo que dura un ciclo productivo”

Capital de trabajo

Para el capital de trabajo se aplica la formula generalmente aceptada.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ 5.071,60 - \$ 2.028,64$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ \mathbf{3.042,96}$$

6.3.1 Activo Corriente

$$\text{Activo Corriente} = \text{Caja} + \text{Bancos} + \text{Inventario}$$

$$\text{Activo Corriente} = \$ 2.000,00 + \$ 3.000,00 + \$ 71,60$$

$$\text{Activo Corriente} = \$ \mathbf{5.071,60}$$

$$\textit{Inventarios} = \frac{\textbf{Total Insumos}}{\textbf{12 meses}}$$

$$\textit{Inventarios} = \frac{859,20}{12}$$

$$\textit{Inventarios} = \textbf{71,60 dólares}$$

6.3.2. Pasivo Corriente

La Tasa Circulante es de 2,5 porque es considerado un valor referencial en el mercado bancario y oficializado por el Banco Central del Ecuador, ya que esta sirve para que operen sin percibir beneficios ni genere pérdidas. Según (Baca Urbina, 2013) se determina que la tasa circulante de 2,5 es un valor referente en el cálculo de los pasivos corrientes.

$$\textit{Pasivo Corriente} = \frac{\textbf{Activo Corriente}}{\textbf{Tasa Circulante}}$$

$$\textit{Pasivo Corriente} = \frac{5.071,60}{2,5}$$

$$\textit{Pasivo Corriente} = \textbf{\$ 2.028,64 dólares}$$

6.4. Resumen de las Inversiones

Para el resumen de las inversiones para la implementación del nuevo servicio de Ahorro Programado en la Cooperativa, se toma en cuenta los valores totales de los activos tangibles, activos intangibles y el capital de trabajo.

Tabla 65. Inversión Inicial

Inversión Inicial (Io)	
Activo Tangible	2.526,55
Equipo de computación	1.076,55
Muebles y enseres	450,00
Infraestructura	600,00
Adecuaciones	400,00
Activo Intangible	1.227,00
Patente	250,00
Gasto de Publicidad	977,00
Capital de Trabajo	3.042,96
Total Inversión Inicial (en dólares)	6.796,51

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.5. Financiamiento

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., al ser una empresa del sector financiero el cual puede financiar su nuevo lanzamiento del servicio financiero en su totalidad, considerando este como capital propio de \$ 6.796,51 dólares que se invierte dentro del negocio.

Para estructurar el financiamiento se lo hará con la implementación del servicio de Ahorro Programado, contando con el 100% de la inversión como capital propio.

Tabla 66. Financiamiento

Descripción	Cantidad
Capital propio	\$ 6.796,51
TOTAL	\$ 6.796,51

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.6. Plan de Inversiones.

La suma de los bienes tangible e intangibles y su capital, son necesarios para la propuesta para la implementación del servicio financiero de Ahorro Programado y el

dinero en efectivo que se representa los dichos bienes y derechos dentro de la necesidad para poner en marcha y mantener la gestión su funcionamiento del servicio.

Tabla 67. Plan de Inversiones

Inversión	Valor (\$)	Valor (%)
Activo Tangible	2.526,55	37,17%
Activo Intangible	1.227,00	18,05%
Capital de Trabajo	3.042,96	44,77%
Total Inversión	6.796,51	100,00%
Capital Propio	6.796,51	100,00%
Total Financiamiento	6.796,51	100,00%

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC Cía. Ltda., se cuenta con lo siguiente para la inversión inicial de sus actividades en activos tangibles de 37,17%, mientras tanto los activos intangibles cuenta con el 18,05%, el capital de trabajo es del 44,77%. Los mismos que serán financiados al 100% con capital propio.

6.7. Presupuesto de Gastos e Ingresos

Gastos Operacionales

Son gastos indirectos que la empresa necesita para poner en funcionamiento el servicio.

Tabla 68. Costos de Insumos

Descripción	Cantidad	Unidad de	Valor	Valor
	anual	medida	unitario	total
Papel bond	8	Resma	2,40	19,20
Cartulina membretada	4	Paquete (1000)	30,00	120,00
Estuche	4	Paquete (1000)	180,00	720,00
			TOTAL	859,20

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 69. Costos de Materiales Indirectos

Descripción	Cantidad anual	Unidad de medida	Valor Unitario	Valor Total
Carpetas Personalizadas	4	Paquete (1000)	255,00	1.020,00
Sello	1	Unidad	8,00	8,00
Archivador	2	Unidad	3,32	6,64
Esfero	1	Caja (24 u.)	5,80	5,80
			TOTAL	1.040,44

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 70. Costo de Personal de Contacto Directo

Descripción	Cantidad anual	Sueldo mensual	Sueldo anual
Atención al Cliente	1	529,19	6.350,25
		TOTAL	6.350,25

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

El sueldo mensual que fue calculado con el sueldo básico unificado de \$375,00 dólares y sus aportes que se muestra en el Anexo7.

Tabla 71. Cargos de Depreciación

Descripción	Costo
Cargos de depreciación	648,85
TOTAL	648,85

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 72. Cargos de Amortización

Descripción	Costo
Cargos de amortización	245,40
TOTAL	245,40

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 73. Gastos Operacionales

GASTOS OPERACIONALES	\$ 9.144,14
Insumos	\$ 859,20
Materiales Indirectos de Fabricación	\$ 1.040,44
Personal de contacto directo	\$ 6.350,25
Cargos de depreciación	\$ 648,85
Cargos de amortización	\$ 245,40

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Costos Administrativos

Para (Núñez Montenegro, 2016), son aquellos que tiene que ver directamente con la administración general del negocio y no con sus actividades operativas. No son Gastos de Ventas, no son Costos de Producción. Contienen los salarios del Gerente General, secretarías, contadores, alquileres de oficina, papelería de oficina, suministros y equipo de oficinas, etc.

Los Costos Administrativos son considerados como costos indirectos de la prestación del servicio, son como los salarios de gerencia y sus subalternos, papelería de oficina, suministros y entre otros.

Tabla 74. Costo de Servicios Básicos

Descripción	Unidad de medida	Consumo anual	Valor Unitario	Valor Anual
Teléfono	Minutos	5.000	0,07	350,00
Luz	kW/h	5.600	0,08	448,00
Agua	m3	300	1,55	465,00
Internet	Banda	Ilimitado	30	360,00
TOTAL				1.623,00

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 75. Costos de Suministros de Oficina

Descripción	Consumo anual	Unidad de medida	Valor Unitario	Valor Total
Agenda	2	Unidad	6,00	12,00
Esferos	5	Unidad	0,24	1,20
Resma de papel	2	Unidad	2,40	4,80
Separadores	1	Docena	1,20	1,20
Perforadora	1	Unidad	3,50	3,50
Grapadora	1	Unidad	3,00	3,00
			TOTAL	25,70

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 76. Costos de Suministros de Aseo

Descripción	Consumo anual	Unidad de medida	Valor Unitario	Valor Total
Escoba	2	Unidad	2,00	4,00
Trapeador	1	Unidad	2,00	2,00
Detergentes	10	Litros	1,20	12,00
Ambientales	4	Unidad	1,00	4,00
			TOTAL	18,00

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 77. Costos de Sueldos del Personal Administrativo

Descripción	Cantidad anual	Sueldo mensual	Sueldo anual
Gerente General	1	695,42	8.345,00
Jefe de Negocios	1	562,43	6.749,20
		TOTAL	15.094,20

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

En el Anexo 8. Se encuentra el Rol de pagos.

Tabla 78. Gastos Administrativos

GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 16.760,90
Suministros de Oficina	\$ 25,70
Suministros de Aseo	\$ 18,00
Servicios Básicos	\$ 1.623,00
Sueldos y Salarios	\$ 15.094,20

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Resumen de los Gastos

Tabla 79. Costos Totales

GASTOS TOTALES		
Gastos Operacionales		\$ 9.144,14
Insumos	\$ 859,20	
Materiales Indirectos de Fabricación	\$ 1.040,44	
Personal de contacto directo	\$ 6.350,25	
Cargos de Depreciación	\$ 648,85	
Cargos de Amortización	\$ 245,40	
Gastos Administrativos		\$ 16.760,90
Suministros de Oficina	\$ 25,70	
Suministros de Aseo	\$ 18,00	
Servicios Básicos	\$ 1.623,00	
Sueldos y Salarios	\$ 15.094,20	
TOTAL		\$ 25.461,50

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.7.1. Situación Financiera Actual

Se refleja el Balance General de la implementación del servicio de Ahorro Programado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda.

Figura 46. Balance General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL**

ACTIVOS		PASIVOS	
CORRIENTES		CORRIENTE	
Caja	\$ 2.000,00	Pasivo circulante	\$ 2.028,64
Bancos	\$ 3.000,00	TOTAL PASIVOS CORRIENTE	\$ 2.028,64
Inventario	\$ 71,60	NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 5.071,60	Préstamo Bancario	\$ -
TANGIBLE		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	\$ -
Equipo de computacion	\$ 1.076,55	TOTAL PASIVOS	\$ 2.028,64
Muebles y enseres	\$ 450,00	PATRIMONIO	
Infraestructura	\$ 600,00	Capital	\$ 5.902,26
Adecuaciones	\$ 400,00	TOTAL PATRIMONIO	\$ 5.902,26
(-) Depreciación acumulada neta	\$ (648,85)		
TOTAL ACTIVO TANGIBLE	\$ 1.877,70		
INTANGIBLE			
Patente	\$ 250,00		
Gasto de Publicidad	\$ 977,00		
0 \$	-		
(-) Amortización acumulada neta	\$ (245,40)		
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	\$ 981,60		
TOTAL ACTIVOS	\$ 7.930,90	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 7.930,90

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.7.2. Situación Financiera Proyectada

La proyección del Estado de Resultados se realiza en base de la tasa de inflación del 1,12% según el Banco Central del Ecuador del año 1 (2017) al año 5 (2021).

Figura 47. Balance General Proyectado

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL PROYECTADO**

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVOS					
CORRIENTES	5.071,60	5.128,40	5.185,84	5.243,92	5.302,65
Caja	2000,00	2.022,40	2.045,05	2.067,96	2.091,12
Bancos	3.000,00	3.033,60	3.067,58	3.101,93	3.136,67
Inventario	71,60	72,40	73,21	74,03	74,86
TANGIBLES	1.877,70	1.906,00	1.934,61	1.963,55	1.992,81
Equipo de computacion	1.076,55	1.088,61	1.100,80	1.113,13	1.125,60
Muebles y enseres	450,00	455,04	460,14	465,29	470,50
Infraestructura	600,00	606,72	613,52	620,39	627,33
Adecuaciones	400,00	404,48	409,01	413,59	418,22
(-) Depreciación acumulada neta	(648,85)	(648,85)	(648,85)	(648,85)	(648,85)
INTANGIBLES	981,60	995,34	1.009,24	1.023,29	1.037,50
Patente	250,00	252,80	255,63	258,49	261,39
Gasto de Publicidad	977,00	987,94	999,01	1.010,20	1.021,51
0	0	-	-	-	-
(-) Amortización acumulada neta	(245,40)	(245,40)	(245,40)	(245,40)	(245,40)
TOTAL ACTIVOS	<u>7.930,90</u>	<u>8.029,74</u>	<u>8.129,69</u>	<u>8.230,76</u>	<u>8.332,96</u>
PASIVOS					
CORRIENTE	2.028,64	2.051,36	2.074,34	2.097,57	2.121,06
Pasivo circulante	2.028,64	2.051,36	2.074,34	2.097,57	2.121,06
NO CORRIENTE	-	-	-	-	-
Préstamo Bancario	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	<u>2.028,64</u>	<u>2.051,36</u>	<u>2.074,34</u>	<u>2.097,57</u>	<u>2.121,06</u>
PATRIMONIO					
Capital	5.902,26	5.978,38	6.055,35	6.133,19	6.211,90
TOTAL PATRIMONIO	<u>5.902,26</u>	<u>5.978,38</u>	<u>6.055,35</u>	<u>6.133,19</u>	<u>6.211,90</u>
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	<u>7.930,90</u>	<u>8.029,74</u>	<u>8.129,69</u>	<u>8.230,76</u>	<u>8.332,96</u>

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.7.3. Presupuesto de Ingresos

Para realizar el Estado Financiero se enfoca en el estudio de mercado que es parte del Estudio Técnico, es necesaria la información de la demanda potencial insatisfecha real (DPI Real), lo cual es un factor importante para elaborar las proyecciones del presente proyecto.

El precio que se obtuvo en vista del promedio del servicio que se presta por parte de la competencia, tiene un promedio de \$ 15,82 dólares.

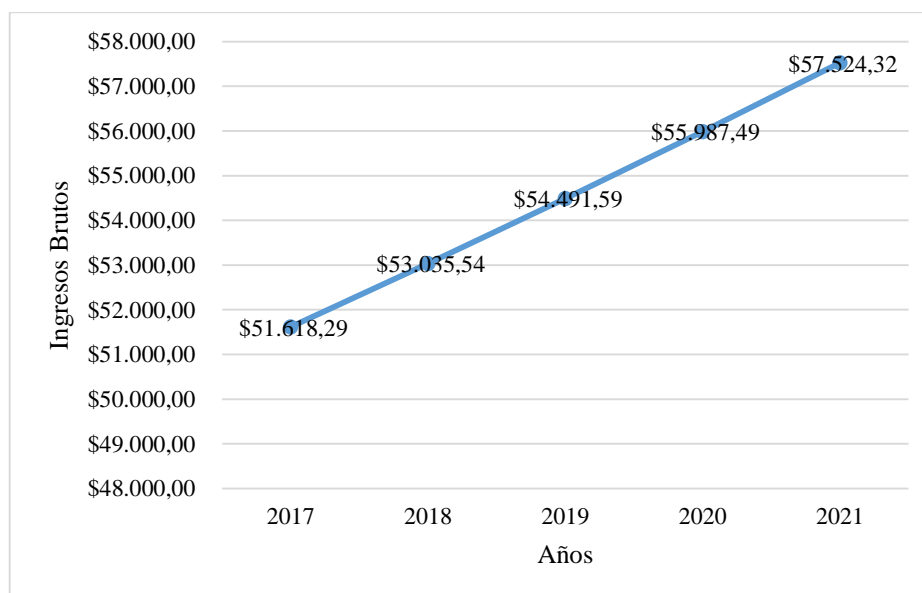
Tabla 80. Ingresos Brutos

Año	DPI Real	Precio Promedio	Ingresos Mensuales (Dólares)	Ingresos Anuales (Dólares)
2017	3.719	15,82	\$ 4.301,52	\$ 51.618,29
2018	3.778	16,00	\$ 4.419,63	\$ 53.035,54
2019	3.838	16,18	\$ 4.540,97	\$ 54.491,59
2020	3.899	16,36	\$ 4.665,62	\$ 55.987,49
2021	3.961	16,54	\$ 4.793,69	\$ 57.524,32

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Figura 48. Ingresos Brutos



Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Se determina que para el año 2017, los ingresos anuales son de \$ 58.833,79 dólares.

6.7.4. Estado de Resultados Proyectados

La proyección del Estado de Resultados se realiza en base de la tasa de inflación del 1,12% según el Banco Central del Ecuador del año 1 (2017) al año 5 (2021); el cálculo de la Base Imponible se encuentra en el Anexo 7.

Figura 49. Estados de Resultados Proyectados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA.					
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	51.618,29	53.035,54	54.491,59	55.987,49	57.524,32
(-) Gastos Operacionales	9.144,14	9.246,55	9.350,12	9.454,84	9.560,73
(=) Utilidad Bruta	42.474,15	43.788,99	45.141,48	46.532,65	47.963,59
(-) Gastos de Administración	16.760,90	16.948,62	17.138,45	17.330,40	17.524,50
(=) Utilidades Antes de Impuestos	25.713,25	26.840,37	28.003,03	29.202,25	30.439,09
(-) 15% Impuesto a la Renta	1.564,99	1.734,06	1.908,45	2.088,34	2.273,86
(=) Utilidad Después de Impuestos	24.148,26	25.106,31	26.094,57	27.113,91	28.165,23
(-) 15% Utilidad de Trabajadores	3.622,24	3.765,95	3.914,19	4.067,09	4.224,78
(=) Utilidad Neta	20.526,02	21.340,37	22.180,39	23.046,83	23.940,44
(+) Cargos Depreciación y Amortización	894,25	894,25	894,25	894,25	894,25
(-) Pago a Principales		0,00	0,00	0,00	0,00
(=) FLUJOS NETOS DE EFECTIVO	21.420,27	22.234,62	23.074,64	23.941,08	24.834,69

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.7.5. Flujo de Caja.

Figura 50. Flujo de Caja

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC CÍA. LTDA.
FLUJO DE CAJA**

DESCRIPCIÓN	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS OPERACIONALES	6.796,51	51.618,29	53.035,54	54.491,59	55.987,49	57.524,32
(+) Recursos Propios	6.796,51					
(+) Recursos Ajenos	-					
(+) Ingresos por ventas		51.618,29	53.035,54	54.491,59	55.987,49	57.524,32
(-) EGRESOS OPERACIONALES	-	25.905,04	26.195,18	26.488,56	26.785,23	27.085,23
(+) Gastos Operacionales		9.144,14	9.246,55	9.350,12	9.454,84	9.560,73
(+) Gastos Administrativos		16.760,90	16.948,62	17.138,45	17.330,40	17.524,50
(=) FLUJO OPERACIONAL	<u>6.796,51</u>	<u>25.713,25</u>	<u>26.840,37</u>	<u>28.003,03</u>	<u>29.202,25</u>	<u>30.439,09</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	-	-	-	-	-	-
(+) Créditos a contratarse a corto plazo	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	-	-	-	-	-	-
(+) Interés pago a crédito a largo plazo		-	-	-	-	-
Otros egresos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) FLUJO NO OPERACIONAL	-	-	-	-	-	-
(=) FLUJO NETO DE CAJA	<u>6.796,51</u>	<u>25.713,25</u>	<u>26.840,37</u>	<u>28.003,03</u>	<u>29.202,25</u>	<u>30.439,09</u>

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.8. Punto de equilibrio

“Este indicador refiere al nivel de producción y ventas que una empresa o negocio debe alcanzar para lograr cubrir los costos y gastos a partir de los ingresos obtenidos” (Prieto, 2014).

Es vital identificar que los costos según sus características son fijos o variables, se determina cuantas unidades se requiere vender para poder recuperar sus costos y gastos.

Tabla 81. Punto de Equilibrio

Detalle	Costos Fijos	VALOR (\$)	Costos Variables	VALOR (\$)
Gastos Operacionales	Personal de contacto directo	6.350,25	Insumos	859,20
	Cargos de depreciación	648,85	Materiales Indirectos	1.040,44
	Cargos de amortización	245,40		
Gasto Administrativo	Sueldos y Salarios Administrativos	15.094,20	Suministros de oficina	25,70
			Suministros de aseo	18,00
			Servicios básicos administrativo	1.623,00
TOTALES	TOTAL COSTOS FIJOS	22.338,70	TOTAL COSTOS VARIABLES	3.566,34
TOTAL COSTOS FIJOS Y VARIABLES		25.905,04		

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Cálculo:

$$\text{Punto de Equilibrio monetario} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas}}}$$

Punto de equilibrio = n

Costos Fijos = \$22.338,70

Variable Constante = 1

Costos Variables = \$ 3.566,34

Ventas = \$ 51,618,29

$$\text{Punto de Equilibrio monetario} = \frac{\$22.338,70}{1 - \frac{\$ 3.566,34}{\$ 51.618,29}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio monetario} = \frac{\$22.338,70}{1 - 0,06909063}$$

$$\text{Punto de Equilibrio monetario} = \frac{\$22.338,70}{0,930909369}$$

Punto de Equilibrio monetario = 23.996,64 Dólares

Análisis

Para la implementación del servicio de Ahorro Programado en la Cooperativa, su punto de equilibrio en valor monetario es de \$ 23.996,64 dólares, teniendo como referencia las aperturas de cuentas que deben estar en marcha, para así obtener ni una ganancia ni una pérdida.

$$\text{Punto de Equilibrio en unidades} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Precio de venta unitario} - \text{Costos Variables Unitario}}$$

Punto de Equilibrio = n

Costos fijos = \$ 22.338,70

Precio de Venta Unitario = \$ 15,82

Costo Variable Unitario = \$ 1,09

$$\text{Punto de Equilibrio en unidades} = \frac{\$ 22.338,70}{\$ 15,82 - \$ 1,09}$$

$$\text{Punto de Equilibrio en unidades} = \frac{\$ 22.338,70}{\$ 14,73}$$

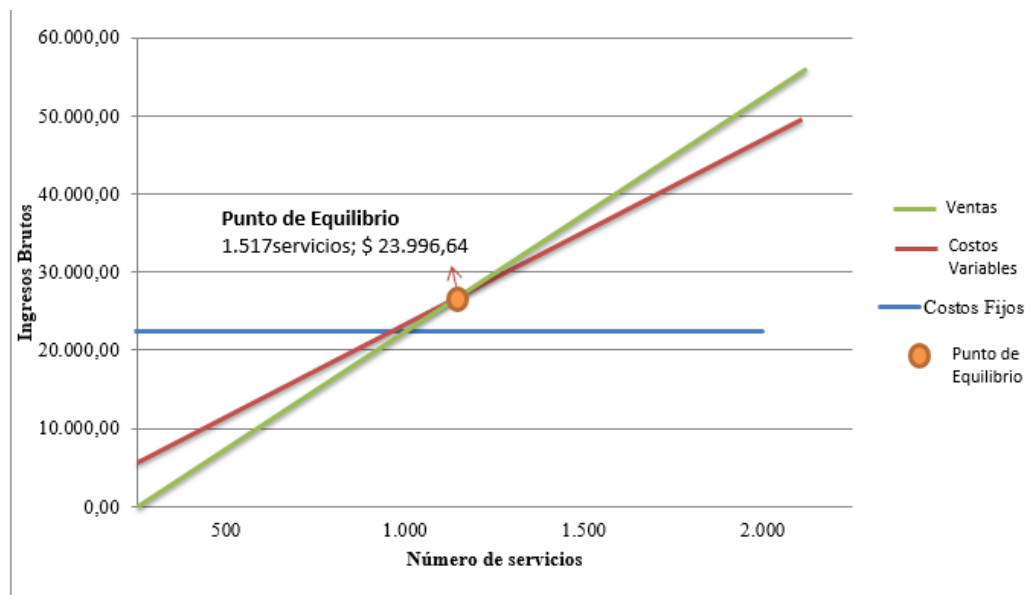
Punto de Equilibrio en unidades = 1.517 Servicios

Se deberá atender 1.517 servicios para que la Cooperativa tenga un punto de equilibrio en las aperturas de cuentas lo cual representa ni ganancia ni pérdida.

Comprobación del Punto de Equilibrio

Punto de equilibrio en servicios = 1.517 * \$15,82(Precio por servicio) = **\$ 23.996,64**

Figura 51. Punto de Equilibrio



Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

6.9. Tasa de descuento y criterios alternativos para la evaluación de proyectos.

Según (Meza Orozco, 2015, pág. 134). “Se conoce a la Tasa de descuento como el costo de oportunidad que se genera cuando se desea tomar una decisión para invertir en un proyecto”

La tasa mínima atractiva de retorno (TMAR), es una tasa que se invierte porque tiene un alto número de oportunidades para que genere su retorno, esto indica que puede ser como una reinversión debido al ingreso futuro por las inversiones actuales.

6.9.1 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR)

$$Tmar1 = i + f$$

Simbología:

TMAR: Tasa mínima aceptable de rendimiento

i : Riesgo país 6,93% según el Banco Central del Ecuador 07 de junio del 2017.

f : Inflación 1,12%, según el Banco Central del Ecuador diciembre 2016.

Cálculo Tmar1 sin financiamiento

$$Tmar1 = 0,0693 + 0,0112$$

$$Tmar1 = 0,0805$$

$$Tmar1 = 8,05 \%$$

Análisis

El presente proyecto tiene un rendimiento del 8,05% siendo relevante a la tasa activa del Banco Central del Ecuador que es 7,72% hasta el 30 de junio del 2017, esto determina garantizar la inversión del proyecto con los posibles inversionistas.

Cálculo Tmar2 sin financiamiento

$$Tmar2 = i + (f \times 2)$$

$$Tmar2 = 0,0693 + (0,0112 \times 2)$$

$$Tmar2 = 0,0693 + (0,0224)$$

$$Tmar2 = 0,0917$$

$$Tmar2 = 9,17\%$$

Análisis

Para los posibles inversionistas del proyecto, se le presentará que la presente inversión tendrá un rendimiento del 9,17 %, siendo relevante para la tasa de interés activa del Banco Central del Ecuador que es del 7,72% hasta el 30 de junio del 2017.

Con financiamiento

Para reflejar la Tasa de Descuento o conocida como TMAR, es necesario proponer un financiamiento para la implementación del servicio de Ahorro Programado con \$2.000,00 dólares donde la misma institución, lo cual es un crédito tendrá las mismas condiciones. Pero al contar con capital propio no es necesario obtenerlo.

Según (Banco Central del Ecuador, 2017), la tasa activa efectiva máxima por el segmento que se encuentra el servicio, es el de Comercial Prioritario Empresarial con el 10,21% al 30 de junio del 2017. Anexo 1.

Tabla 82. TMAR Global Mixto 1

TMAR 1				
Fuentes de Financiamiento	Cantidad	% Aportación	TMAR Fuente	Ponderación
Capital Propio	5.796,51	0,85	0,0805	0,0687
Instituciones Financieras	1.000,00	0,15	0,1021	0,0150
TOTAL	6.796,51	1,00		0,0837
				8,37%

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Tabla 83. TMAR Global Mixto 2

TMAR 2				
Fuentes de Financiamiento	Cantidad	% Aportación	TMAR Fuente	Ponderación
Capital Propio	5.796,51	0,85	0,0917	0,0782
Instituciones Financieras	1.000,00	0,15	0,1021	0,0150
TOTAL	6.796,51	1,00		0,0932
				9,32%

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Análisis

La tasa mínima de aceptable de rendimiento, que se presenta en el actual proyecto para la implementación del servicio de Ahorro Programado en base a la TMAR global mixto 1 del 8,62% y para la TMAR global mixto 2 del 9,45%.

6.10. Valor Presente Neto o Valor Actual Neto (VAN)

El valor actual neto es también conocido como valor actualizado neto o valor presente neto, es un procedimiento el cual permite el cálculo del valor presente de un

determinado número de flujos de caja futuros, que se originan por una inversión en un determinado proyecto. (Baca Urbina, 2013)

Para calcular el Valor Actual Neto, como referencia a la TMAR 1 y TMAR 2, y al no contar el TMAR Global Mixto 1 y 2; ya que al contar con capital propio y no tendremos financiamiento de entidades financieras.

Criterio de decisión:

- Si $VAN > 0$ El proyecto puede aceptarse
- Si $VAN < 0$ El proyecto debería rechazarse
- Si $VAN = 0$ El proyecto es indiferente

Cálculo:

$$VAN = -I_o + \frac{FNE1}{(1+i)^1} + \frac{FNE2}{(1+i)^2} + \frac{FNE3}{(1+i)^3} + \frac{FNE4}{(1+i)^4} + \frac{FNE5}{(1+i)^5}$$

Simbología:

VAN = Valor Actual Neto

I_o = Inversión inicial

FNE = Flujo neto de efectivo

1 = Constante

i = TMAR del proyecto

Datos:

- **I_o** = 6.796,51
- **FNE1** = 25.713,25
- **FNE2** = 26.840,37
- **FNE3** = 28.003,03
- **FNE4** = 29.202,25
- **FNE5** = 30.439,09
- **i1** = 0,0805
- **i2** = 0,0917

Cálculo VAN 1

$$VAN1 = -I_o + \frac{FNE1}{(1+i)^1} + \frac{FNE2}{(1+i)^2} + \frac{FNE3}{(1+i)^3} + \frac{FNE4}{(1+i)^4} + \frac{FNE5}{(1+i)^5}$$

$$VAN1 = -6.796,51 + \frac{25.713,25}{(1+0,0805)^1} + \frac{26.840,37}{(1+0,0805)^2} + \frac{28.003,03}{(1+0,0805)^3} \\ + \frac{29.202,25}{(1+0,0805)^4} + \frac{30.439,09}{(1+0,0805)^5}$$

$$VAN1 = -6.796,51 + \frac{25.713,25}{1,08} + \frac{26.840,37}{1,17} + \frac{28.003,03}{1,26} + \frac{29.202,25}{1,36} \\ + \frac{30.439,09}{1,47}$$

$$VAN1 = -6.796,51 + 23.797,54 + 22.990,00 + 22.198,86 + 21.424,82 \\ + 20.668,45$$

$$VAN1 = -6.796,51 + 111.079,67$$

$$VAN1 = \$ 104.283,16$$

Análisis

El Valor Actual Neto es de \$ 104.283,16 dólares es positivo y según el criterio de decisión se demuestra que el presente proyecto es rentable siendo aceptado y tomando en cuenta con referencia financiero es factible lo cual permite la ejecución de servicio de ahorro programado.

Cálculo VAN 2

$$VAN2 = -I_o + \frac{FNE1}{(1+i)^1} + \frac{FNE2}{(1+i)^2} + \frac{FNE3}{(1+i)^3} + \frac{FNE4}{(1+i)^4} + \frac{FNE5}{(1+i)^5}$$

$$VAN2 = -6.796,51 + \frac{25.713,25}{(1 + 0,0917)^1} + \frac{26.840,37}{(1 + 0,0917)^2} + \frac{28.003,03}{(1 + 0,0917)^3} \\ + \frac{29.202,25}{(1 + 0,0917)^4} + \frac{30.439,09}{(1 + 0,0917)^5}$$

$$VAN2 = -6.796,51 + \frac{25.713,25}{1,09} + \frac{26.840,37}{1,19} + \frac{28.003,03}{1,30} + \frac{29.202,25}{1,42} \\ + \frac{30.439,09}{1,55}$$

$$VAN2 = -6.796,51 + 23.553,40 + 22.520,70 + 21.522,62 + 20559,05 \\ + 19.629,77$$

$$VAN2 = -6.796,51 + 107.785,53$$

$$VAN2 = \$ 100.989,02$$

Análisis

Para el proyecto el Valor Actual Neto es de \$ 100.989,02 dólares es positivo y según el criterio de decisión se demuestra que el presente proyecto es rentable y tomando en cuenta con referencia financiero es factible lo cual permite la ejecución de servicio de ahorro programado y capaz de recuperar la inversión.

6.11. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son de gran importancia ya que se refleja el manejo o movimientos de las operaciones comerciales dentro de la cooperativa, ya que nos representa útiles para la toma de decisiones.

6.11.1. Indicador de Solvencia

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

$$\text{Solvencia} = \frac{\$ 7.930,90}{\$ 2.028,64}$$

$$\text{Solvencia} = \$ 3,91$$

Análisis

Como refleja el indicador de solvencia para la implementación del servicio se encuentra en la capacidad de recuperar \$ 3,91 por cada dólar invertido.

6.11.2. Indicador de liquidez

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{\$ 5.071,60}{\$ 2.028,64}$$

$$\text{Liquidez} = 2,50$$

Análisis

Por cada dólar de deuda en el corto plazo la implementación del servicio de Ahorro Programado tiene 2,50 dólares para pagar esa deuda en el primer año.

6.11.3. Indicador de Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\$ 2.028,64}{\$ 7.930,90} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento} = 0,255789 \times 100$$

$$\text{Endeudamiento} = 25,58\%$$

Análisis

El total de las inversiones de la implementación del servicio de Ahorro Programado están siendo financiadas con deuda en un 25,58%.

6.11.4. Indicador de Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\$ 7.930,90}{\$ 5.902,26}$$

$$\text{Apalancamiento} = 1,34$$

Análisis

Por cada dólar que invierte los socios en la empresa para la implementación del servicio tiene en inversiones 1,34 dólares.

6.12. Tasa beneficio – costo

Esto nos permite conocer si el proyecto es factible, indiferente o no es factible.

Aquí se refleja los valores totales de ingresos que obtendrá por la implementación del servicio, con los costos que se utilizan para identificar los beneficios futuros que percibirá por el proyecto.

Criterios de decisión:

- R B/C > 1 = Proyecto Aceptable
- R B/C = 0 = Proyecto Postergado
- R B/C < 0 = Proyecto no Aceptable

Cálculo:

$$R B/C = \frac{\sum \text{Ingresos Brutos}}{\sum \text{Costos Totales del Proyecto}}$$

$$R B/C = \frac{\$ 272.657,23}{\$ 132.459,24}$$

$$R B/C = \$ 2,06$$

Análisis

Por cada dólar invertido se obtiene un valor de \$ 2,06 dólares y según el criterio de decisión es mayor a 1 lo cual indica que el proyecto es aceptable.

6.13. Periodo de recuperación de la inversión.

El PRI mide el plazo o lapso específico en el que FNE alcanzará a cubrir la inversión inicial, en otras palabras, ¿en cuánto tiempo se recuperará el capital invertido una vez que se empiece a obtener el flujo neto de efectivo por periodo calculado para la entidad?. (Prieto, 2014, pág. 150)

Esto permite identificar el plazo de tiempo que se puede recuperar la inversión inicial en dicho servicio.

Cálculo:

$$PRI = \frac{I_0}{\frac{\sum FNE}{\#AÑOS}}$$
$$PRI = \frac{\$ 6.796,51}{\frac{\$ 140.197,99}{5}}$$
$$PRI = 0,24$$

$$0,24 = 0 \text{ Años}$$

$$0,24 \times 12 = 2,91 \text{ Meses}$$

$$0,91 \times 30 = 27,26 \text{ Días}$$

$$PRI = 0 \text{ Años, } 2 \text{ Meses y } 27 \text{ Días}$$

Análisis

Para determinar el periodo de recuperación de la inversión para el proyecto es de 2 meses y 27 días.

6.14. Tasa interna de retorno

Esta tasa hace posible igualar el VAN a cero, a su vez que ayuda a garantizar que la empresa podrá a través del tiempo recuperar su inversión, su función es la de un indicador de rentabilidad en la cual se dice que a mayor TIR existe una mayor rentabilidad. (Baca Urbina, 2013, pág. 209)

Criterio de decisión:

- Si $TIR = > TMAR$, El proyecto se acepta.
- Si $TIR = < TMAR$, El proyecto se rechaza.
- Si $TIR = TMAR$, El proyecto es indiferente.

Fórmula:

$$TIR = TMAR1 + (TMAR2 - TMAR1) \left(\frac{VAN1}{VAN1 - VAN2} \right)$$

Datos:

Tabla 84. Datos para la TIR

Tmar1 =	0,0805
Tmar 2 =	0,0917
VAN 1 =	104.283,16
VAN 2 =	100.989,02

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

$$TIR = 0,0805 + (0,0917 - 0,0805) \left(\frac{104.283,16}{104.283,16 - 100.989,02} \right)$$

$$TIR = 0,0805 + (0,0112) \left(\frac{104.283,16}{3.294,14} \right)$$

$$TIR = 0,0805 + (0,0112)(31,6571852)$$

$$TIR = 0,0805 + 0,35456047$$

$$TIR = 0,4351$$

$$TIR = 43,51\%$$

Análisis

La Tasa de Retorno del proyecto es de 43,51%; siendo según el criterio de decisión es mayor a la TMAR, así permite aceptar la factibilidad económica para el presente proyecto para el servicio de Ahorro Programado.

6.15. Análisis de sensibilidad

“Se denomina análisis de sensibilidad (AS) al procedimiento por medio del cual se puede determinar cuánto se efectúa (cuán sensible es) la TIR ante cambios determinadas variables del proyecto. El proyecto tiene una gran cantidad de variables” (Baca Urbina, 2013, pág. 219).

Tabla 85. Análisis de sensibilidad

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD					
	Escenario Optimista	Optimista	Real	Escenario Pesimista	Pesimista
VAN 1	(+) 20%	147.589,77	104.283,16	(-) 20%	60.976,55
VAN 2	(+) 20%	143.024,41	100.989,02	(-) 20%	58.953,64
TIR	(+) 20%	44,26%	43,51%	(-) 20%	41,81%
R B/C	(+) 20%	2,47	2,06	(-) 20%	1,65
PRI	(+) 20%	0 año, 2 meses, 2 días	0 año, 2 meses, 27 días	(-) 20%	0 años, 4 meses, 22 días

Fuente: Investigación

Elaborado por: Anabel Tenelema

Para poder analizar el presente proyecto sus riesgos o beneficios se han planteado un escenario con un incremento del 20% considerando este como Optimista y otro escenario con un decremento del (-20%) considerando este como el Pesimista.

Esto permite evidenciar si la ejecución del servicio de Ahorro Programado, teniendo en cuenta los 3 escenarios en los cuales se ha verificado su rentabilidad en el escenario Real con el cual se trabajó para obtener los indicadores de evaluación financiera del proyecto de inversión como indica el VAN 1 de \$ 104.283,16; el VAN 2 de \$ 100.989,02; una TIR del 43,51%, un R B/C de \$ 2,06 y con el PRI de 2 meses y 27 días.

CAPÍTULO VII

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1. Conclusiones

- 7.1.1. Para la creación del nuevo servicio de Ahorro Programado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cía. Ltda., se identificó los posibles socios con la población económicamente activa según diferentes segmentos de ocupación.
- a) Se suma a esto a los socios activos e inversionistas que pertenecen a la entidad. Para demostrar la factibilidad que tendrá el servicio un total de 79.389 personas, se obtiene buenos resultados en la participación en el sector financiero y reconocimiento de la entidad.
 - b) Se formó estrategias de distribución y comercialización como propaganda y publicidad en los medios de comunicación que son más utilizados como pancartas, prensa y radio.
- 7.1.2. En el estudio técnico y en la introducción del servicio fue necesario identificar el espacio físico de la entidad que se encuentra ubicada en la zona centro de la ciudad de Ambato.
- a) Se estableció los factores que determinan en tamaño del proyecto como la demanda, mano de obra, insumos y tecnología, para la factibilidad se conoce la demanda potencial insatisfecha real.
 - b) Enfocando en la planta baja o uno, esta misma se dividió en tres secciones, la cual se efectuará en la sección uno por varios factores estudiados con el método cuantitativo de puntos ponderados.
- 7.1.3 En el estudio económico y financiero se demuestra los resultados positivos que del presente proyecto demostrando ser atractivo para los inversionistas, obteniendo los siguientes resultados como el VAN con un valor de \$104.283,16, la TIR de 43,51%, identificamos los beneficios futuros con la RB/C de \$2,06 por cada dólar invertido siendo estos

favorables y el tiempo de recuperación de la inversión de 2 meses y 27 días.

7.2. Recomendaciones

- 7.2.1. Incentivar al mejoramiento e innovación de servicios financieros para fomentar la cultura de ahorro en las personas que tiene ingresos por diferentes actividades económicas en la ciudad de Ambato, así percibir un alto avance de inversiones en actividades económicas y esto ser reflejado en el sector financiero.
- 7.2.2. Establecer y brindar un servicio de calidad el cual cumpla las necesidades de las personas con mayor confianza y seguridad, para así se pueda asegurar la solvencia y poder incrementar el número de socios.
 - a) En la ciudad de Ambato se comprobó que las entidades financieras presentan desfases en su captación de posibles socios por desmotivación de gama de servicios ya que se encuentran enfocados a créditos e inversiones siendo repetitivos.
- 7.2.3. En la entidad se reflejó un bajo interés del estudio organizacional en aspectos importantes con la distribución de sus actividades y posiciones según el área laboral, aquí se debe influir con contribución de varias actividades de motivación laboral y comunicación.

8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Baca Urbina, G. (2013). *Evaluación de proyectos* (Séptima ed.). Mexico: Mc GRAW HILL.
- Banco Central del Ecuador. (01 de junio de 2017). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el 12 de junio de 2017, de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Blas Jiménez, M. P. (2014). *Diccionario de Administración y Finanzas*. (tercera ed.). México: Palilibro LLC.
- Campo, R., Domínguez, M., & Raya, V. (2014). *Gestion de Proyectos* (Primera ed. ed.). Bogotá: Ediciones de la U.
- Castro, L. (09 de noviembre de 2016). Economía popular cooperativa gana participacion. *Revista Líderes*, pág. 14. Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html>.
- Countrymeters. (01 de junio de 2017). *Countrymeters*. (S. O. Bluemix, Productor) Recuperado el 27 de 03 de 2017, de <http://countrymeters.info/es/Ecuador>
- Deusto, H. (16 de mayo de 2017). *Business Review y EAE Business School*. Obtenido de Business Review y EAE Business School.: <http://retos-directivos.eae.es/7-valores-empresariales-claves-para-cualquier-compania/>
- EcuRed. (2016). *Conocimiento con todos y para todos*. Obtenido de http://www.ecured.cu/Activos_Fijos_Tangibles
- El Comercio. (2013). El nivel socioeconomico. *Diario el comercio*, pág. 10. Recuperado el 10 de diciembre de 2016
- El Comercio. (28 de junio de 2015). La economía populay y solidaria gana participación. *Revista Líderes*, 12. Recuperado el 2 de 12 de 2017, de <http://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html>
- Expreso, D. (17 de abril de 2017). *ECUADORINMEDIATO*. Obtenido de EL PERIODICO INSTANTANEO DEL ECUADOR: http://www.ecuadorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=news_user_view&id=2818794057
- Fincowsky, E. B. (2014). *Organización de empresas* (Primera ed.). México D.F.:: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V.

- Googlemaps. (08 de abril de 2017). *Google maps*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/maps/place/12+De+Noviembre+%26+Mariano+Castillo,+Ambato+180101/@-1.2442166,-78.6290938,18z/data=!4m5!3m4!1s0x91d381bdf6596fd7:0x1dc117cf95f04333!8m2!3d-1.2447917!4d-78.6275803>.
- Honorable Gobierno Provincial de Tungurahua. (2016). *Honorable Gobierno Provincial de Tungurahua*. Recuperado el 2 de 12 de 2016, de Honorable Gobierno Provincial de Tungurahua
- INEC. (10 de abril de 2010). *INEC*. Recuperado el 12 de marzo de 2017, de INEC: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/resultados/>
- INEC. (30 de mayo de 2014). *Instituto Nacional de Estadística y Censos*. Recuperado el 28 de marzo de 2017, de Instituto Nacional de Estadística y Censos: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Poblacion_y_Demografia/Proyecciones_Poblacionales/presentacion.pdf
- Jacome, H. (15 de mayo de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <http://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito>
- José Vázquez, R. M. (mayo de 2017). El ahorro en la carencia. una reflexión sobre los hábitos de ahorro de familias de una zona vulnerable de México. *Scielo*, 1-2. doi:1994-3733
- Lira Briceño, P. (2014). *Evaluación de Proyectos de Inversión* (Primera ed.). Bogotá: Ediciones de la U.
- Martínez, J. A. (29 de Septiembre de 2014). *Gobnetworking*. Obtenido de <http://www.gocnetworking.com/que-es-el-metodo-delphi-y-para-que-se-utiliza/>
- Meza Orozco, J. (2015). *Evaluación financiera de proyectos* (Tercera ed.). Bogotá: Eco Ediciones.
- Núñez Montenegro, E. (2016). *FandaPymes*. Recuperado el 2017 de junio de 10, de <http://www.fundapymes.com/blog/cual-es-la-diferencia-entre-un-gasto-administrativo-y-un-gasto-financiero/>
- Prieto, C. (2014). *Emprendimiento Conceptos y plan de negocios*. Mexico: Pearso.
- Reus, N. N. (2016). *EL AHORRO Y CONTROL FINANCIERO*. México: Revista Global de Negocios.
- Rojas, M., & Lascano, L. (2010). *Módulo de Gestión por procesos bancarios, Maestría en Gestión Financiera*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Rosales, M. P. (2013). *Diccionario de Administración* (Sexta ed.). Lima: Editorial San Marcos E.I.R.L.

- Ruíz Campo, S., & Puertolas Montañés, F. (2013). *GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA UNA VISION PRACTICA* (segunda ed.). Madrid: Print House.
- Sapag Chain, N. (2014). *Preparación y evaluación de Proyectos* (Sexta ed.). México: Mc GRAW HILL.
- Sapag Chain, N., Sapag Chain, R., & Sapag p., J. (2014). *Preparación y evaluación de proyectos* (Sexta ed.). México, D.F.: McGRAW-HILL Education.
Recuperado el 20 de junio de 2017
- SEPS. (3 de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 23 de 11 de 2016, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- SRI. (16 de 02 de 2017). *SRI*. Recuperado el 29 de junio de 2017, de <http://www.sri.gob.ec/de/167>
- Suarez, N., & Figueroa, B. (11 de febrero de 2013). *Escuela de organizacion industrial*. Obtenido de <http://www.eoi.es/blogs/nataliasuarez-bustamante/2012/02/11/%C2%BFque-es-el-metodo-delphi/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). *Dirección Nacional de Estadística y Estudios- Listado de Cooperativas Financieras*. Quito.
Recuperado el 27 de 06 de 2017
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (12 de 2 de 2017). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 5 de 2 de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Tejerina, L. (2017). Una cuenta de ahorros inclusive para los más pobres. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 7-8. Recuperado el 6 de junio de 2017, de <http://www.iadb.org/es/temas/proteccion-social/una-cuenta-de-ahorros-inclusive-para-los-mas-pobres,6698.html>

ANEXOS

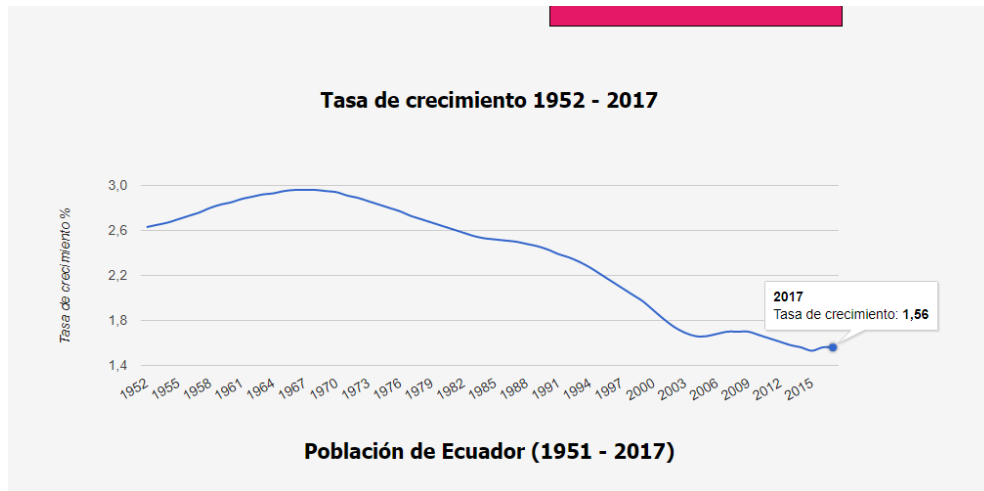
Anexo 1. Tabla de tasa de interés activa y pasiva

Tasas de Interés			
junio - 2017			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7,78	Productivo Corporativo	9,33
Productivo Empresarial	9,78	Productivo Empresarial	10,21
Productivo PYMES	11,53	Productivo PYMES	11,83
Comercial Ordinario	8,08	Comercial Ordinario	11,83
Comercial Prioritario Corporativo	7,72	Comercial Prioritario Corporativo	9,33
Comercial Prioritario Empresarial	9,62	Comercial Prioritario Empresarial	10,21
Comercial Prioritario PYMES	10,61	Comercial Prioritario PYMES	11,83
Consumo Ordinario	16,82	Consumo Ordinario	17,30
Consumo Prioritario	16,63	Consumo Prioritario	17,30
Educativo	9,50	Educativo	9,50
Inmobiliario	10,55	Inmobiliario	11,33
Vivienda de Interés Público	4,98	Vivienda de Interés Público	4,99
Microcrédito Minorista	28,04	Microcrédito Minorista	30,50
Microcrédito de Acumulación Simple	25,07	Microcrédito de Acumulación Simple	27,50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21,60	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50
Inversión Pública	8,37	Inversión Pública	9,33
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4,80	Depósitos de Ahorro	1,16
Depósitos monetarios	0,59	Depósitos de Tarjetahabientes	1,21
Operaciones de Reporto	0,10		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3,41	Plazo 121-180	4,84
Plazo 61-90	3,89	Plazo 181-360	5,48
Plazo 91-120	4,84	Plazo 361 y más	7,12
4. <u>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO</u>			

(según regulación No. 133-2015-M)			
5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			
6. OTRAS TASAS REFERENCIALES			
Tasa Pasiva Referencial	4,80	Tasa Legal	7,72
Tasa Activa Referencial	7,72	Tasa Máxima Convencional	9,33
7. Tasa Interbancaria			
8. Boletín de Tasas de Interés			
8.1. Boletín Semanal de Tasas de Interés			
8.2. Comparación Tasas: Activas Promedio – Referenciales BCE			
9. Información Histórica de Tasas de Interés			
9.1. Tasas de Interés Efectivas			
9.2. Resumen Tasas de Interés			
9.3. Tasas de Interés por Tipo de Crédito (Vigente hasta Julio de 2007)			
9.4. Boletines Semanales de Tasas de Interés			
10. Material de Apoyo:			
10.1. Instructivo de Tasas de Interés			
11. Informes de Tasas de Interés:			
11.1. Evolución del monto de las operaciones activas y pasivas del Sistema Financiero Nacional.			
12. Base legal:			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 154-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 140-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 133-2015-M de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 043-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 059-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
NUEVO: Base Legal: Resolución No. 044-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera			
12.1. Base Legal: Regulación No. 153 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.2. Base Legal: Regulación No. 154 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.3. Base Legal: Regulación No. 161 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.4. Base Legal: Regulación No. 184 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.5. Base Legal: Regulación No. 190 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.6. Base Legal: Regulación No. 197 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.7. Base Legal: Regulación No. 198 del Directorio del Banco Central del Ecuador			
12.8. Base Legal: Regulación No. 009-2010 del Directorio del Banco Central del Ecuador			

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2017)

Anexo 2. Tasa de crecimiento poblacional



Fuente: (Countrymeters, 2017)

Anexo 3. Formato utilizado para validar el instrumento

CRITERIOS	Excelente	Bueno	Regular	Malo	Deficiente
Presentación del Instrumento					
Claridad en la redacción de los ítems					
Pertinencia de las variables con los indicadores					
Relevancia del contenido					
Factibilidad de aplicación					

Observaciones:

Validado por:	
Profesión:	
Lugar de trabajo:	
Cargo que desempeña:	
Tiempo de experiencia desempeñado:	
Lugar y fecha de validación:	

Firma:

Elaborado por: Anabel Tenelema

RESUMEN

Nº	Validado por:	Profesión
1	Ing. Fernando Silva	Docente UTA
2	Ing. Edwin Santamaría	Docente UTA
3	Ing. Santiago Verdesoto	Docente UTA
4	Ing. Jacqueline Hurtado	Docente UTA
5	Ing. Marcelo Mancheno	Docente UTA
6	Ing. Mario Padilla	Docente UTA
7	Ing. César Calvache	Docente UTA
8	Ing. Roberto Soria	Docente UTA

CRITERIOS	Excelente	Bueno	Regular	Malo	Deficiente	Σ
Presentación del Instrumento	4	3				7
Claridad en la redacción de los ítems	1	5	1			7
Pertinencia de las variables con los indicadores	2	4	1			7
Relevancia del contenido	5	2				7
Factibilidad de aplicación	4	3				7
Total	16	17	2	0	0	35
Total Porcentaje %	45,71	48,57	5,71	0,00	0,00	100,00

Indica lo siguiente que es validado por el método ya que se realizó observando parámetros que contiene la encuesta que se desea realizar, se obtiene los siguientes resultados, siendo el instrumento de investigación como bueno por tener el 48,57% , excelente el 45,71% y el regular 5,71% según los criterios de los expertos sobre el tema a investigar.

Anexo 4. Encuesta aplicada a la demanda



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ENCUESTA DIRIGIDA A PERSONAS QUE TIENE CUENTA BANCARIA EN
LA CIUDAD DE AMBATO



Objetivo:

Obtener información para conocer aspectos importantes sobre las cuentas financieras en las entidades para la integración de un nuevo servicio Ahorro Programado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Cia. Ltda., en la ciudad de Ambato.

Instrucciones:

- Lea detenidamente cada pregunta.
- Marque con una "X" la respuesta según su criterio.

Nota: la información que se obtendrá de la encuesta es con fin de una investigación académica.

ENCUESTA

1. **Usted tiene alguna cuenta en una entidad financiera.**
 - Si
 - No
2. **¿En cuál entidad usted tiene una cuenta?**
 - Bancos
 - Cooperativas
 - Mutualistas
 - Sociedades financieras
3. **¿Qué tipo de cuenta tiene usted en la entidad?**
 - Cuenta de ahorro
 - Cuenta corriente
4. **¿Cuántas cuentas de ahorro tiene usted en las entidades financieras?**
 - 1 a 2
 - 3 a 4
 - 5 a más
5. **¿De las siguientes opciones, seleccione en qué periodo usted realiza un depósito en su cuenta?**
 - Semanal
 - Quincenal
 - Mensual
 - Trimestral
 - Semestral
6. **Le gustaría tener una cuenta de Ahorro Programado (ganar un dinero extra hasta el 6%, por su depósito mensual en un tiempo determinado).**
 - Si
 - No
7. **¿Cuál sería su rango de ahorro si se acogiera al servicio de Ahorro Programado?**
 - \$ 5 a \$ 15
 - \$ 15 a \$ 30
 - \$ 30 a \$ 50
 - \$ 50 en adelante



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ENCUESTA DIRIGIDA A PERSONAS QUE TIENE CUENTA BANCARIA EN
LA CIUDAD DE AMBATO



8. Sus ingresos económicos usted obtiene mediante:
- Cuenta propia
 - Empleado público ò privado
 - Patrono
 - otros
9. ¿En qué rango se ubica sus ingresos económicos mensuales?
- Menos a \$375 (Sueldo Básico Unificado)
 - \$ 375 a \$ 450
 - \$ 450 a \$ 500
 - \$ 500 en adelante
10. ¿Qué porcentaje de sus ingresos económicos le gustaría ahorrar mensualmente?
- 1% al 10%
 - 11% al 20%
 - 21% al 30%
 - 31% en adelante
11. ¿A qué ámbito destinaría usted el ahorro programado?
- Educación
 - Salud
 - Vivienda
 - Negocio
 - Viajes
12. ¿Con qué frecuencia desearía conocer los nuevos productos financieros que presta la entidad financiera donde pertenece?
- Siempre
 - Casi siempre
 - A veces
 - Casi nunca
 - Nunca
13. ¿Cuál es el medio de comunicación que usted conoce los servicios de la entidad?
- Impresos (prensa y publicidad)
 - Audiovisuales (televisión, video, radio y cine)
 - Multimedia (internet)
 - Telefonía (llamadas y mensajes)

Anexo 5. Listado de Cooperativas Financieras

		 DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS Actualizado: 04/01/2016				
	Tipo	RUC	Razón social	Segmento	Estado jurídico	Zonal
1	COAC	0190021513001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL AZUAY	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
2	COAC	0190021769001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA.- CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
3	COAC	0190024733001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ERCO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
4	COAC	0190087603001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALFONSO JARAMILLO LEON CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
5	COAC	0190093581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPAC AUSTRO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
6	COAC	0190158977001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
7	COAC	0190160378001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ISABEL LTDA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
8	COAC	0290001269001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUARANDA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
9	COAC	0290004454001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PIO DE MORA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
10	COAC	0690002744001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
11	COAC	0691702405001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION RURAL LTDA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2	EN LIQUIDACIÓN	ZONAL 3 AMBATO
12	COAC	0691706710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
13	COAC	0790015002001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ONCE DE JUNIO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 5 GUAYAQUIL
14	COAC	0990258953001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARMADA NACIONAL	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 5 GUAYAQUIL
15	COAC	1090107174001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANOS LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
16	COAC	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
17	COAC	1190036967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
18	COAC	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
19	COAC	1390007791001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHONE LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 4 PORTOVIJEJO
20	COAC	1390013678001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 4 PORTOVIJEJO
21	COAC	1390089410001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 4 PORTOVIJEJO
22	COAC	1490005710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA
23	COAC	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
24	COAC	1790023508001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOCOLLAO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
25	COAC	1790045668001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
26	COAC	1790900193001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
27	COAC	1791268628001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTIL 14 DE MARZO	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
28	COAC	1791379470001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
29	COAC	1791847644001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DEL VALLE	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
30	COAC	1791935233001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUBOFICIALES DE LA POLICIA NACIONAL	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 2 QUITO
31	COAC	1890124077001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPET TUNGURAHUA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2	EN LIQUIDACIÓN	ZONAL 3 AMBATO
32	COAC	1890142679001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
33	COAC	1891709591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
34	COAC	1891710255001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULKI WASI LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
35	COAC	1891710328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
36	COAC	1990007027001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 6 CUENCA

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

		 DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS LISTADO DE COOPERATIVAS FINANCIERAS Actualizado: 04/01/2016				
Tipo	RUC	Razón social	Segmento	Estado jurídico	Zonal	
1	COAC	0290001269001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUARANDA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
2	COAC	0290004454001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PIO DE MORA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
3	COAC	0690002744001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
4	COAC	0691702405001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION RURAL LTDA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2	EN LIQUIDACIÓN	ZONAL 3 AMBATO
5	COAC	0691706710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
6	COAC	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
7	COAC	1890124077001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPET TUNGURAHUA "EN LIQUIDACION"	SEGMENTO 2	EN LIQUIDACIÓN	ZONAL 3 AMBATO
8	COAC	1890142679001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
9	COAC	1891709591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
10	COAC	1891710255001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO
11	COAC	1891710328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.	SEGMENTO 2	ACTIVA	ZONAL 3 AMBATO

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

Información de agencias

- Coop. Guaranda.- Matriz y agencias no existen en la ciudad de Ambato, ya que pertenece a Guaranda.
- Coop. Juan Pio Mora.- Matriz y agencias no existen en la ciudad de Ambato, ya que pertenece a Babahoyo.
- Coop. Educadores de Chimborazo.- Matriz y agencias no existen en la ciudad de Ambato, ya que pertenece a Riobamba.
- Coop. Fernando Daquilema.- Matriz y agencias no existen en la ciudad de Ambato, ya que pertenece a Riobamba.

Anexo 6. Encuesta aplica a la oferta



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ENCUESTA DIRIGIDA A PERSONAS QUE TIENE CUENTA BANCARIA EN
LA CIUDAD DE AMBATO



Objetivo:

Obtener información para conocer aspectos importantes sobre las cuentas de Ahorro Programado en las entidades financieras que pertenecen al segmento II.

Instrucciones:

- Lea detenidamente cada pregunta.
- Marque con una "X" la respuesta según su criterio.

Nota: la información que se obtendrá de la encuesta es con fin de una investigación académica.



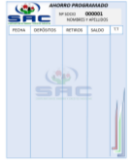
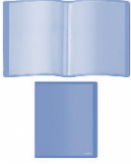










Nombre de la entidad:.....

CUESTIONARIO

1. ¿Cuántos años tiene de trayectoria su cooperativa?
 1 año a 10 años
 11 años a 20 años
 21 años a 30 años
 31 años en adelante
2. ¿En qué rango de número de socios se encuentra?
 1 a 20.000
 20.001 a 40.000
 40.001 a 60.000
 60.001 en adelante
3. ¿Cuántos socios tienen ahorro programado?
.....
4. ¿Cuál es la tasa de interés que tiene en el servicio de ahorro programado?
 4%
 5%
 6%
 7% en adelante
5. ¿Cuántos socios se acogen al servicio de ahorro programado a la semana?
 1 a 3
 4 a 6
 7 a 9
6. ¿Cuál es el rango de ahorro programado en dólares?
 10 a más
 10 a 50
 51 a 100
 101 a 150
 151 en adelante
7. ¿A qué se dedican el mayor porcentaje de los socios que tiene ahorro programado?
 Empleado privado
 Empleado público
 Patrono
 Obrero
8. Los socios en que rango de tiempo tienen mayor inversión.
 Corto plazo (3 a 12 meses)
 Mediano plazo (1 a 5 años)
 Largo plazo (5 a 10 años)
9. ¿Cuál es el medio de comunicación da a conocer sus servicios?
 Impresos
 Audiovisuales
 Multimedia
 Telefonía

Gracias por su colaboración.

Anexo 7. Proforma

Insumos y Materiales indirectos				
Proveedor	Material	Descripción	Valor	Valor unitario
		Caja de 10 Resmas Papel Bond Xerox 75gr. A4.	\$ 24,00	\$ 2,40
Impredy Cía. Ltda.		Cartulinas membretadas, 1000 unidades.	\$ 30,00	\$ 0,03
Impredy Cía. Ltda.		Estuche plástico, 1000 unidades.	\$ 180	\$ 0,18
Impredy Cía. Ltda.		Carpetas personalizadas, 1000 unidades	\$ 255,00	\$ 0,25
Superpa-co		Sello de goma, personalizado automático 50 mm *30mm	\$ 8,00	\$ 8,00
Superpa-co		Archivador Oficio lomo 8 cm.	\$ 3,32	\$ 3,32
Superpa-co		Caja de esferos 24 unidades punta fina color azul.	\$ 5,80	\$ 0,24
Mueble y Equipos				
Proveedor	Material	Descripción	Valor	Valor unitario
		Escritorio de oficina madera estándar, incluido dos sillas normales tela.		\$ 200,00
		Silla giratoria para oficina color negra.		\$ 50,00
		Mobiliario de oficina en Ikea, color blanco, medidas 1 m x1,5 m x2 m.		\$ 200,00

		Computador Todo 1 20-C100LA HP, procesador Intel, 4 GB RAM, 1 TB Disco duro, 19,5 pulgadas y Windows 2010		\$ 744,63
		Impreso ultra INK ADVANTAGE HP 5739		\$ 331,92
Conecciones Torres		Instalaciones iluminación y eléctricas, ventilación.		\$ 400,00
Conecciones Torres		Paredes de prefabricadas, ventanillas de vidrio.		\$ 600,00

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Anabel Tenelema

Rol de Pagos Mano de obra Directa					
Nombre	Cargo	Sueldo	Aporte Personal 9,45%	Fondo de Reserva	Líquido a Pagar
Rocío Toalombo	Atencion al Cliente	375	35,44	31,25	370,81

Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Provisiones								
Nombre	Cargo	Sueldo	Aporte Patronal	XIII Sueldo	XIV Sueldo	Vacaciones	Subtotal	Total
Rocío Toalombo	Atención al Cliente	375	45,56	31,25	30,50	15,63	122,94	529,19

Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Anexo 8. Rol de pagos Sueldos Administrativo

Rol de Pagos Administrativo					
Nombre	Cargo	Sueldo	Aporte Personal 9,45%	Fondo de Reserva	Líquido a Pagar
Ángel Toalombo	Gerente	500	47,25	41,67	494,42
Alexandra Chicaiza	Jefa de Negocios	400	37,80	33,33	395,53

Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Provisiones								
Nombre	Cargo	Sueldo	Aporte Patronal	XIII Sueldo	XIV Sueldo	Vacaciones	Subtotal	Total
Ángel Toalombo	Gerente	500	60,75	41,67	30,50	20,83	153,75	695,42
Alexandra Chicaiza	Jefa de Negocios	400	48,60	33,33	30,50	16,67	129,10	562,43
								1257,85

Fuente: Coop. SAC

Elaborado por: Anabel Tenelema

Anexo 9. Tabla de tarifas para calcular la base imponible

Año 2017 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.290	0	0%
11.290	14.390	0	5%
14.390	17.990	155	10%
17.990	21.600	515	12%
21.600	43.190	948	15%
43.190	64.770	4.187	20%
64.770	86.370	8.503	25%
86.370	115.140	13.903	30%
115.140	En adelante	22.534	35%

Fuente: (SRI, 2017)

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Se toma en cuenta los ingresos menos los gastos: \$ 33.072,29

$$\text{\$ } 33.072,29 - \text{\$ } 21.600 = \text{\$ } 11.472,29$$

$$\text{\$ } 11.472,29 * 15\% = 1720,84$$

$$1720,84 + 948 = 2.66,84$$

Para el año 1 es de 2017 el Impuesto a la Renta es de 2.66,84; según la inflación 1,12% para este año, que se calcula en el proceso, se toma en cuenta con la tabla así para los próximos años del proyecto.