



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del título de:

INGENIERO EN FINANZAS

TEMA:

**“DESARROLLO DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS PARA LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “BANCO PROINDIO
AMERICANO LTDA.” CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE
CHIMBORAZO 2013.”**

AUTOR:

CARLOS JULIO ALBÁN ALBÁN

RIOBAMBA-ECUADOR

2014

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema “DESARROLLO DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “BANCO PROINDIO AMERICANO LTDA.” CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO 2013.” previo a la obtención del título de Ingeniero en finanzas., ha sido desarrollado por la Sr. CARLOS JULIO ALBÁN ALBÁN , ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing.Luis Alberto Esparza Córdova

ASESOR DE TESIS

Ing. Mariana Isabel Puente Riofrío

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo, CARLOS JULIO ALBÁN ALBÁN, estudiante de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

CARLOS JULIO ALBÁN ALBÁN.

DEDICATORIA

El presente trabajo es dedicado con mucho amor cariño y admiración a mis padres Elsa Albán y Emilio Albán quienes me han enseñado que la vida es un sacrificio y un esfuerzo constante, que la familia y los valores es lo más importante en la vida diaria y profesional.

CARLOS JULIO ALBÁN ALBÁN.

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la Facultad de Administración de Empresas y a la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior; por brindar la oportunidad de formarnos profesionalmente.

Mi reconocimiento de gratitud al Ing. Luis Esparza por su contribución profesional y personal, la misma que permitió alcanzar los objetivos trazados para el presente trabajo de investigación.

A los docentes de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior por haber contribuido con sus valiosas enseñanzas fomentando la generación de nuevos profesionales.

Finalmente a mis familiares, amigos y demás personas que de una u otra manera me supieron apoyar para llegar a la culminación de esta investigación.

Gracias

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Portada.....	I
Certificación del tribunal.....	II
Certificado de responsabilidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Indice de contenido.....	VI
Resumen.....	XIII
Summary.....	XIV
Introducción.....	XV
Capítulo I: El problema.....	1
1.1 Planteamiento del problema.....	1
1.1.1 Formulación del problema.....	1
1.1.2 Delimitación del problema.....	1
1.2 Justificación.....	2
1.3 Objetivos.....	3
1.3.1 Objetivo general.....	3
1.3.2 Objetivos específicos.....	3
Capítulo II: Marco teórico.....	4
2.1 Antecedentes investigativos.....	4
2.1.1 Antecedentes históricos.....	5
2.2 Fundamentación teórica.....	15
2.2.1 Mercado de dinero.....	15
2.2.2 Dinero.....	16
2.2.3 Intermediación financiera.....	17
2.2.4 Capital.....	18
2.2.5 Microfinanzas.....	19
2.2.6 Estudio de factibilidad.....	19
2.2.7 Partes del estudio de factibilidad.....	20
2.3 Marco conceptual.....	23
2.4 Hipótesis.....	26

2.4.1 Hipótesis específicas	27
2.5 Variables	27
2.5.1 Variable independiente	27
2.5.2 Variable dependiente.....	27
2.5.3 Operacionalización de variables	28
Capítulo III: Marco metodológico	29
3.1 Modalidad de la investigación.	29
3.2 Tipos de investigación.	29
3.2.1 Investigación de Campo.....	29
3.2.2 Investigación Documental.....	29
3.2.3 Población y Muestra.....	29
3.3 Métodos, técnicas e instrumentos	31
3.3.1 Encuesta	31
3.3.2 Entrevista	31
Capítulo IV: Marco propositivo	32
4.1 Reseña histórica	32
4.2 Información de la cooperativa.....	32
4.2.1 Misión..	33
4.2.2 Visión.....	33
4.2.3 Organización estructural	34
4.2.4 Organización funcional	35
4.3 Análisis situacional de la cooperativa	38
4.3.1 Factores macro-entorno.....	38
4.3.2 Factores micro-entorno	41
4.3.3 Ambiente interno.....	43
4.4 Análisis de los estados financieros.....	50
4.4.1 Análisis del balance general.....	50
4.4.2 Análisis de estado resultado	53
4.4.3 Ratios financieros.....	55
4.5 Diagnóstico de la oferta de productos micro financieros coac bpia.	57
4.6 Estudio de mercado	58
4.7 Resultados de la entrevista realizada a la gerencia de coac banco proindio americano Ltda.	75

4.8	Desarrollo de productos micro financieros	78
4.8.1	Presentación	78
4.9	Productos micro financieros desarrollados	79
4.9.1	Operacionalidad de los productos micro financieros pasivos.....	79
4.9.2	Operacionalidad de los productos micro financieros activos.....	80
4.9.3	Políticas de productos micro financieros desarrollados	81
4.9.4	Proceso de los productos micro financieros desarrollados	86
4.9.5	Precio de los productos micro financieros	92
4.10	Mercado meta.....	93
4.10.1	Segmento de mercado	93
4.10.2	Segmentación geográfica	93
4.10.3	Segmentación demográfica	94
4.10.4	Segmentación psicográfica	94
4.10.5	Segmentación conductual	94
4.11	Análisis de la demanda de productos financieros	94
4.11.1	Demanda real	94
4.11.2	Demanda proyectada.....	95
4.11.3	Competencia financiera.....	95
4.12	Demanda insatisfecha	100
4.13	La comercialización de los productos micro financieros.....	100
4.14	Conclusiones del estudio.....	101
4.15	Estudio técnico.....	101
4.15.1	Localización.....	101
4.16	Estudio financiero	102
4.16.1	Inversión del proyecto.....	102
4.16.2	Inversión fija	103
4.16.3	Inversión variable o capital de trabajo	103
4.17	Presupuesto de ingresos y gastos	104
4.17.1	Presupuesto de ingresos	105
a)	Ingreso anual proyectado	105
b)	Intereses ganados en inversiones	105
4.17.2	Total de ingresos	106
4.17.3	Presupuesto de gastos.....	106

a) Egreso anual proyectado	106
4.17.4 Total gastos administrativos.....	109
4.18 Flujo de efectivo.....	110
4.19 Estado de pérdidas y ganancias proyectado.....	111
4.20 Balance general proyectado	112
4.21 Evaluación de la investigación.....	113
Conclusiones.....	115
Recomendaciones	116
Bibliografía.....	117

ÍNDICE DE CUADROS

No.	TÍTULOS	PÁG.
1	Dimensión económico – demográfica.....	38
2	Dimensión político – legal.....	39
3	Dimensión socio-cultural.....	40
4	Dimensión tecnológico-ambiental.....	40
5	Dimensión clientes.....	41
6	Dimensión función de marketing.....	41
7	Dimensión función recursos humanos.....	42
8	Dimensión función de las finanzas.....	42
9	Dimensión función de investigación y desarrollo.....	43
10	Dimensión administración.....	43
11	Dimensión de operaciones.....	44
12	Dimensión mercadeo.....	44
13	Dimensión comercialización.....	45
14	Dimensión logística.....	45
15	Dimensión finanzas.....	46
16	Perfil estratégico externo.....	47
17	Perfil estratégico interno.....	48

18	Análisis de FODA.....	49
19	Análisis vertical balance general.....	50
20	Análisis vertical estado de resultados.....	53
21	Ratios de liquidez.....	55
22	Ratios de endeudamiento.....	56
23	Ratios de rentabilidad.....	57
24	Descripción de productos pasivos COAC BPIA.....	58
25	Descripción de productos activos COAC BPIA.....	58
26	Tipo de negocio.....	59
27	Tipo de institución financiera.....	60
28	Institución financiera.....	61
29	Canal de conocimiento a institución financiera.....	62
30	Factor de selección.....	64
31	Productos o servicios más utilizados.....	65
32	Motivos para ahorrar.....	66
33	Motivos para contratar créditos.....	67
34	Nuevos productos financieros.....	68
35	Desarrollo empresarial.....	69
36	Frecuencia observada.....	73
37	Frecuencia esperada.....	73
38	Cuadro de contingencia.....	74
39	Identificación del chi-cuadrado.....	75
40	Proceso de otorgamiento de crédito.....	87
41	Proceso de apertura de cuenta.....	90
42	Precio de productos micro financieros.....	92
43	Segmentación de mercado.....	93
44	Demanda real de nuevos productos micro financieros.....	94
45	Demanda proyectada de nuevos productos micro financieros.....	95
46	Descripción de micro crédito de la competencia.....	98
47	Descripción de productos pasivos de la competencia.....	99
48	Descripción de productos ofrecidos por competencia.....	100
49	Demanda proyectada de nuevos productos micro financieros.....	101
50	Inversión del proyecto.....	104

51	Inversión fija.....	104
52	Inversión variable.....	105
53	Ingreso anual proyectado.....	106
54	Intereses ganado en inversiones.....	106
55	Total de ingresos.....	107
56	Egreso anual proyectado.....	107
57	Gasto provisiones.....	108
58	Gasto salarios.....	108
59	Gasto servicios básicos.....	108
60	Gasto suministros.....	109
61	Gasto arrendamiento.....	109
62	Gasto impuestos.....	109
63	Depreciaciones.....	110
64	Total gastos administrativos.....	110
65	Flujo de efectivo.....	111
66	Estado de perdidas y ganancias proyectado.....	112
67	Balance general proyectado.....	113
68	Valor actual neto.....	114
69	Valor actual neto.....	114

ÍNDICE DE GRÁFICOS

No.	TÍTULOS	PÁG.
1	Tipo de negocio.....	59
2	Tipo de institución financiera.....	60
3	Institución financiera.....	62
4	Canal de conocimiento a institución financiera.....	63
5	Factor de selección.....	64
6	Productos o servicios más utilizados.....	65
7	Motivos para ahorrar.....	66
8	Motivos para contratar créditos.....	67

9	Nuevos productos financieros.....	68
10	Desarrollo empresarial.....	70

ÍNDICE DE FLUJOGRAMAS

No.	TÍTULOS	PÁG.
1	Proceso de otorgamiento de crédito.....	88
2	Proceso de apertura de cuenta.....	91

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

No.	TÍTULOS	PÁG.
1	Provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba.....	103

ÍNDICE DE ANEXOS

No.	TÍTULOS	PÁG.
1	Anexo 1.....	120
2	Anexo 2.....	122

RESUMEN

El presente trabajo de investigación está orientado a gestionar y dinamizar el sistema financiero cooperativista, a través de la diversificación de la oferta actual de productos micro financieros por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, para el sector económico de la Ciudad de Riobamba, con la finalidad de brindar un mayor servicio a la población, logrando con esto alcanzar las metas y objetivos institucionales. La investigación que se realizó es la siguiente: se llevó a cabo un diagnóstico situacional interno y externo, con la finalidad de detectar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas que tendrá el proyecto al momento de su gestión.

Se formuló un estudio de mercado a través de encuestas dirigidas a la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba, para establecer un pronóstico adecuado de las necesidades de productos micro financieros que actualmente se presentan y de esta manera establecer la nueva oferta de la institución. Se diseñó la propuesta de desarrollo de productos micro financieros, se realizó un estudio financiero de las principales fuentes de ingresos, egresos, indicadores y análisis financiero, concluyendo en que, es factible el desarrollo del proyecto.

Cabe destacar que la elaboración del presente trabajo se realizó con el apoyo de los directivos de la institución, con el acceso y contacto directo a la información necesaria, para así tomar la decisión de emprender en el desarrollo del proyecto, decisión basada en el estudio de mercado que demostró su factibilidad.

SUMMARY

The present research is aimed at managing and implementing the cooperative financial system, through diversification of the current supply of micro-financial products by the Saving and Credit Cooperative “Banco Proindio Americano” to the economic sector Riobamba, in order to provide a better service to the population, thus achieving institutional goals and objectives. The research was conducted as follows: held an internal and external situational analysis, in order to detect the strengths, weaknesses, opportunities and threats that the project will have time of its management.

A market study was formulated through surveys of the economically active population of Riobamba city, to establish an appropriate forecasting related to needs of micro financial products currently present and thus establish new supply of the institution. The proposed development of micro financial product was designed; a financial study of the major sources of income, expenses, and financial indicators analysis was performed, concluding that the project is feasible.

Note that the preparation of this work was carried out with the support of the directors of the institution, and contacts access to the information needed in order to make the decision to embark on the project, a decision based on the study of market that proved to be feasible.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el sector financiero referente a Cooperativas de Ahorro y Crédito ha crecido notablemente debido a que este tipo de instituciones han brindado un apoyo fundamental para los micro empresarios mediante el ofrecimiento de financiamiento que no han podido obtener de la banca tradicional.

Por el crecimiento que ha tenido el sector Cooperativista, se presenta un alto nivel de competencia en el mercado financiero, tanto en colocaciones como en captaciones de recursos, el presente proyecto de desarrollo de productos micro financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda., resulta factible para la Ciudad de Riobamba como se lo determinó tanto en el estudio de mercado como en el análisis financiero aplicado a la entidad.

El principal objetivo de la presente investigación fue determinar el grado de aceptación de la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba para el ofrecimiento de nuevos productos micro financieros por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda., como una alternativa para satisfacer las necesidades financieras existentes en la ciudad.

En el estudio de mercado se detalla el comportamiento de los clientes potenciales y sus necesidades financieras. Por lo que a través de una investigación de tipo primario y secundario se han definido parámetros e indicadores que permiten establecer la existencia de demanda insatisfecha que permitió determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda., puede participar de la demanda insatisfecha.

Es importante señalar que para la realización de este estudio se tomó en cuenta factores de gran importancia como el económico, social y financiero ya que se depende de estos aspectos, para poder realizar la evaluación económica y financiera.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En el mercado financiero, tanto a nivel de país como de cada ciudad existe un notable crecimiento de instituciones financieras enfocadas en los sectores micro, por lo que se presenta una alta competencia para ganar clientes de captación de recursos, y colocación de créditos.

La Cooperativa de ahorro y crédito, “Banco Proindio Americano”, ha venido trabajando en la intermediación financiera, con la necesidad de ampliar su cartera. Es imperioso el desarrollo de productos micro financieros para estimular al mercado local, con una mayor oferta y continuar fomentando un progreso en la sociedad y que se promueva el mejoramiento de vida de las comunidades.

1.1.1 Formulación del problema

¿El no desarrollo de productos micro financieros limita las captaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano en el periodo 2013 disminuyendo su capacidad de colocación de créditos?

1.1.2 Delimitación del problema

“DESARROLLO DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO BANCO PROINDIO AMERICANO CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL PERÍODO 2013.”

1.1.2.1 Delimitación espacial

El desarrollo de productos micro financieros se ejecutara en él, CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA CHIMBORAZO.

1.1.2.2 Delimitación temporal

El desarrollo de productos micro financieros, se realizará en el PERÍODO 2013.

1.2 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación buscará el desarrollo productos micro financieros para el proceso de intermediación financiera, que permitirán un mayor dinamismo entre captaciones y colocaciones, para estimular al mercado local y continuar fomentando un progreso en la sociedad. El motivo que me impulsa para realizar el presente estudio, se debe a que hoy en día la competencia es grande y se necesita más que la intervención de un capital favorable para el desarrollo de la actividades de intermediación financiera, con este análisis se da una pauta para la diversificación y desarrollo de productos micro financieros que promueven el emprendimiento, comercio y mejoran los ingresos por hogar, generación de fuentes de trabajo, disminuir los niveles de pobreza, exclusión social y mejorar la calidad de vida de los sectores más vulnerables. Esta investigación será de mucha utilidad para la cooperativa porque de esta manera se tendrá una visión general de sus principales fuentes de ingresos como son los productos micro financieros. La investigación será factible por el acceso a la información que brinda la cooperativa y posteriormente a la disponibilidad de recursos materiales y financieros. El trabajo de investigación buscará soluciones viables que ayuden a incrementar la efectividad de la cooperativa.

La realización de la presente investigación cumplirá con los principios cooperativistas de hacer frente a la diversidad necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes a todos los socios mediante una empresa elevando el nivel de vida de sus asociados a través del otorgamiento de oportunos y ágiles créditos, salvaguardando los recursos económicos y una práctica eficiente de los principios y valores cooperativos que fundamenta la Cooperativa en su Constitución.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Desarrollar productos micro financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, para conseguir la captación suficiente que agilite al proceso de colocación de créditos.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Identificar la organización estructural y funcional de la Institución Financiera.
- Recopilar información de la oferta actual de productos micro financieros con los que cuenta la cooperativa.
- Investigar la demanda potencial de nuevos productos micro financieros.
- Evaluar la propuesta para determinar la factibilidad de desarrollo.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

El tema de microfinanzas, no es algo nuevo en Ecuador se lo ha venido estudiando hace varios años, su proceso e impacto en la sociedad con la intención de conocer el impacto que pudiesen ocasionar. Para el presente trabajo de investigación he considerado importante citar la publicación de una investigación relacionada con microfinanzas en Ecuador.

Las microfinanzas en el Ecuador

Conforme la ONU, uno de los objetivos del milenio es la erradicación del hambre, la exclusión y la pobreza; en el cual el desarrollo de las microfinanzas es considerado como un aporte fundamental en las propuestas de desarrollo de los países del tercer mundo y especialmente a la reducción de la pobreza.

Las microfinanzas son consideradas como aquellos servicios financieros orientadas hacia el desarrollo de las pequeñas economías, las microempresas.

En el marco de la globalización, las microfinanzas como industria se ha ido consolidando como un enfoque de las finanzas que apunta a motivar la inclusión, la democratización de los servicios financieros hacia aquellos sectores generalmente excluidos por la banca comercial.

Ecuador, es considerado uno de los países de América Latina y el Caribe, en donde mejor se han desarrollado las microfinanzas, al igual que en Perú, Bolivia, Nicaragua,

Colombia y El Salvador. Los gobiernos de estos países, buscan fomentar el desarrollo del mercado mediante políticas favorables para las actividades de microfinanzas.¹

2.1.1 Antecedentes Históricos

Existió alrededor de un siglo de historia de cooperativismo en el mundo antes del arribo de su mensaje solidario al Ecuador. Un producto institucional de la sociedad industrial europea que sufrió importantes modificaciones, en su adaptación al medio agrario ecuatoriano, de incipiente desarrollo urbano industrial y ubicado en un contexto cultural propio del “lugar más lejano del mundo”, cuando su integración al escenario mundial era débil.²

Tras varias décadas de adaptación del sistema cooperativista a las actividades de nuestro país han existido varios cambios, para el presente trabajo de investigación he considerado importante citar el último proceso de transición, que ha sido ejecutado por el gobierno de turno.

La nueva dirección política del país, representada por la Ministra Jeannette Sánchez Zurita, en el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), quien lideró el complejo proceso de construcción de una extensa reforma jurídica e institucional, al mismo tiempo que se aprobaba la nueva Constitución de la República del Ecuador, para la promoción de la economía popular y solidaria. Lo que implicó la derogatoria de la Ley de Cooperativas de 1966 y la expedición de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario¹⁷⁰ Un profundo cambio conceptual es recogido en el nuevo marco jurídico: se abandona el concepto de la economía social de mercado, vigente en la Constitución de 1998, para asumir el de economía social y solidaria. Mientras en la economía social de mercado se prioriza a la producción de mercancías y una visión cuantitativa del desarrollo, en la economía social prevalece el ser humano, que deja de ser mercancía. Se asume una nueva visión de la economía, como “economía sustantiva”. Privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su gestión, por sobre la apropiación individual, el lucro y la acumulación de capital. Dicha visión responde a la concepción del socialismo del siglo XXI y del

¹ Orellana, E. (2011), Microfinanzas y la lucha contra la desertificación de la tierra en el Ecuador, Quito.

² Miño, W. (2013), Historia del cooperativismo en el Ecuador, Quito.

buen vivir como filosofía del gobierno de la Revolución Ciudadana. Al mismo tiempo, se crearon las bases administrativas, tecnológicas, de recursos humanos y presupuestarios, del flamante aparato estatal del sector de la economía popular y solidaria. Por primera vez en la historia institucional del Ecuador se emprendió un cambio de dimensiones tan profundas en la promoción del desarrollo social. Luego de más tres años de construcción de una nueva “arquitectura” técnica-administrativa, se encuentra en desarrollo la economía popular y solidaria.³

El sistema cooperativista ha tenido que afrontar varias críticas como: estafas, falta de liquidez, débiles estrategias financieras y hasta sospechas de transacciones inusuales (vinculadas principalmente con el lavado de activos) son algunos problemas que las cooperativas de ahorro y crédito han atravesado en las últimas tres décadas. Si bien el número de instituciones en problemas ha sido un porcentaje mínimo de todo el universo de oferta existente en el país, no deja de llamar la atención que cada cierto tiempo se escuche de un cierre. Hasta noviembre del 2012, las cooperativas se encontraban, unas, bajo la regulación y el control de la Superintendencia de Bancos y, la mayoría, en el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). En todo este tiempo, estas tareas se han estado traspasando hacia la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), que ha estado depurando la lista de instituciones existente. De hecho, según su registro inicial, en el país operaban 6 059 organizaciones entre cooperativas y asociaciones relacionadas con actividades económicas a pequeña escala. Tras la depuración, se determinó que hay 888 cooperativas de ahorro y crédito, 2 345 cooperativas de vivienda, transporte, pesca y producción, y 2 825 asociaciones productivas. Hasta finales de este mes, la Superintendencia deberá aprobar los estatutos de estas instituciones.⁴

2.1.2 El Cooperativismo

El cooperativismo tiene enormes presiones legales, sociales, económicas para entrar en la lógica del capital, eficiencia y eficacia financiera, para mayor ganancia y acumulación de esta manera con el nombre de cooperativa en realidad se es sociedad de capitales, negocio de un grupo.

³ Miño, W. (2013), Historia del cooperativismo en el Ecuador, Quito.

⁴ EL COMERCIO (2013), Cronología de los problemas en cooperativas de ahorro y crédito, Quito.

El cooperativismo socio-económico promueve las organizaciones de las comunidades logrando así un bien común para todo el sector económico

2.1.3 Historia del Cooperativismo

La historia del sistema cooperativo se remota a la práctica de diferentes modalidades de asociación tradicional, especialmente en el ámbito rural y en actividades de carácter agropecuario, por ejemplo en Latinoamérica, los ayllus de la cultura Inca que comprendió lo que ahora es Perú, Bolivia, Ecuador, parte de Chile y el Norte Argentino, como también, en las culturas del Norte de América como la azteca en México y las juntas en Costa Rica. Estas manifestaciones tradicionales de la cooperación aún están vigentes en muchos países de América Latina y en el mundo, ya que este sistema de cooperativismo en épocas pasadas, que se identificaba por la autoayuda, solidaridad y cooperación entre sus integrantes en las diferentes actividades fueron determinadas para iniciar lo que hoy se conoce como los principios del sistema cooperativo.⁵

2.1.4 Importancia del Cooperativismo

Según la ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria, “El cooperativismo es importante para los países desarrollados, pero puede serlo aún más para los que están en vías de desarrollo, aspectos de vivienda, educación, alimentación, producción agrícola e industrial y créditos, pero hay que destacar desde el comienzo la idea de que la solución a todos es organizar cooperativas”.

Pero hay que destacar desde el comienzo que la idea es organizar cooperativas, la organización es solo el comienzo y las soluciones vendrán a medida en que los

⁵ Rodas,H. (2007) Cooperativismo, Azuay.

cooperados se esfuercen. Si no se mantiene el trabajo conjunto la estructura puede terminar desapareciendo.⁶

2.1.5 El Cooperativismo en el Ecuador

En los orígenes del movimiento cooperativo ecuatoriano, se puede distinguir tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo pasado, cuando, en Quito y Guayaquil, se crearon una serie de organizaciones artesanales y mutuales. La segunda empieza a partir de 1937, años en el cual el Estado dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura administrativa y productiva, mediante la utilización del modelo cooperativista. Y finalmente la tercera etapa, se inicia a mediados de los años sesenta con la expedición de la ley de Reforma Agraria en 1964 y de la nueva Ley de Cooperativas 1966.

En el año de 1937 siendo jefe supremo el general Alberto Enríquez Gallo se expide la primera ley suprema para las cooperativas existente en ese entonces en un número no mayor de treinta. El Sistema Financiero Nacional a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en todo el país tenía una sola misión dar ayuda a los habitantes ecuatorianos con la utilización de instrumentos para la reforma social, por medio de organismos de difusión y ayuda a las cooperativas como son AUDICOP, CEDECOP, FINANCOP, SYSTECOP, que son organismos básicos en el funcionamiento y control de las cooperativas con el fin de cumplir el objetivo planteado.⁷

⁶ Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2011), Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Quito

⁷ Aguirre, R. Abogado y Doctor en Jurisprudencia. *El Cooperativismo en el Ecuador* Universidad Técnica Particular de Loja.

2.1.6 Legislación Cooperativa en el Ecuador

La legislación cooperativa data el 30 de Noviembre de 1937 por el presidente, General Alberto Enríquez Gallo, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobro verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano y el reglamento general el 9 de Febrero de 1938.

La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito.

En el gobierno del Dr. José María Velazco Ibarra, en el año 1961, se crean la Dirección Nacional de Cooperativas, inicia sus actividades de difusión, educación, legislación, Fiscalización y estadística del movimiento cooperativo.

El 30 de Junio de 1963, se constituye la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, el 23 de septiembre del mismo año se aprueban los Estatutos de este organismo rector del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, integrado en su inicio por 34 COAC'S que aglutinaban a 3000 socios.

El 7 de Septiembre de 1966 en la presidencia interna de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgo la ley de Cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

Las cooperativas de ahorro y crédito inician al 04 de Enero del 2010 con nuevos reglamentos en Quito (Pichincha). La asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencias de Bancos y Seguros, inicia el 2010 con nuevos

Reglamentos que rige a sus socias, luego de que el 29 de diciembre, el Presidente de la República firmó el Decreto Ejecutivo No. 194 que ordena su promulgación.

Con el este nuevo reglamento, las Cooperativas tienen un marco normativo hasta que apruebe la Ley que regule el sector financiero popular y solidario, y se cree un organismo de control autónomo, específico y diferenciado tal como lo manda la constitución vigente.

Días atrás, representantes de la Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, acudieron a la Presidencia de la República con el fin de solicitar la firma del Primer Mandatario al Reglamento sustitutivo del decreto 354.

La asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, representa a más de dos millones y medio de socios, que son los beneficiarios con los cambio sustantivos, fundamentalmente en cuanto a su régimen económico.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidaria

Título II

De la Economía Popular y Solidaria

Capítulo I

De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Sección 3

De las Organizaciones del Sector Cooperativo

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas en su actividad y relación, se sujetarán a los principios establecidos en esta ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo.

Art. 79.- Tasas de interés.- Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador.

Art. 83.- Actividades financieras.- Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.⁸

2.1.7 Funciones de la cooperativa de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito están legalmente constituidas como instituciones financieras sin fines de lucro, en su mayoría bajo el amparo y la supervisión de la ley nacional de cooperativas y creadas para satisfacer las necesidades financieras, prioritariamente de ciudadanos de bajos y medianos ingresos, quienes generalmente no pueden obtener estos servicios a través del sistema bancario existente. Las cooperativas

⁸ Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2011), Ley orgánica de la economía popular y solidaria.

también son un medio de enseñanza del valor del ahorro regular y la sabiduría en el uso del crédito. Ellas representan una forma de empoderamiento económico, basada en la habilidad individual de controlar y manejar una institución financiera que provee ahorros, créditos y gestión financiera.

Los criterios de asociación se dan por algún factor en común tal como el empleo o el lugar de residencia. Todos los miembros son a su vez propietarios de la cooperativa y cuentan con iguales privilegios, oportunidades y responsabilidad. Típicamente una cooperativa de ahorro y crédito solamente acepta depósitos de sus miembros y a su vez les provee de préstamos. Cada miembro cuenta con el derecho a un voto para la elección de los miembros del comité y la junta directiva. Los miembros de estas instancias elegidas, sirven a la cooperativa dentro de un esquema voluntario o de orden.

2.1.8 Estructura de las cooperativas

La cooperativa de basa normalmente en los modelos de producción de empresa privada, tomándola como núcleo del que hacer económicos aunque como modelos de sociedad mercantil presenta algunas particularidades en su estructura:

- Las personas buscan dar servicios y el beneficio común
- Con la ganancia se beneficia la prestación de servicios.
- Principal objetivo: ofrecer servicios de calidad y económicos, y reportar beneficios a los socios.
- El excedente disponible se devuelve a los socios en proporción a sus actividades y servicios.
- El socio dirige.
- La persona tiene voz y voto
- El número de socios es ilimitado. Pueden ser socios todas las personas que lo deseen, según estatutos.

- Los objetivos son dependientes de las necesidades de los socios
- Se gobierna con la participación de todos los socios.

2.1.9 Estructura organizacional

La estructura organizacional de una cooperativa está compuesta por los socios, su junta de directores, el comité de supervisión, el comité educativo, el administrador y los empleados. Además, un comité de crédito en el caso estricto de las Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Socios: Es la base de la cooperativa, su estructura básica. Deben estar consientes de la importancia de su rol. Además, deben patrocinar y participar en las actividades de su cooperativa y estar atentos a todo lo correspondiente a su funcionamiento.

Directores: Representan a los socios y son los responsables d las políticas que se implantan. Su función fundamental es realizar las genuinas disposiciones de la asamblea.

Comité: Estos son elegidos o seleccionados para garantizar la educación y la calidad y supervisión de los servicios.

Administración: Seleccionado por la Junta de Directores. Está a cargo de la acción gerencial de la institución que incluye implantación de las políticas que defina la junta de directores.

Empleados: Personal que rinde sus servicios y permiten el funcionamiento de la cooperativa. Son reclutados por el administrador, con el visto bueno de la junta de directores.

Estos son los roles básicos de una institución cooperativa. El poder que surge de la asamblea de los Socios es delegado en la Junta de Directores y el Comité de

Supervisión. Esta relación también conlleva una comunicación y responsabilidad a la inversa.⁹

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La presente investigación trata del desarrollo de productos micro financieros y se llevará a cabo en base a un estudio de mercado en la Ciudad de Riobamba, por lo que, se citara algunos criterios relacionados con intermediación financiera, micro finanzas, conjuntamente de estudio de factibilidad

2.2.1 Mercado de dinero

Es aquel Mercado que incluye todas las formas de crédito e inversiones a corto Plazo, tales como los descuentos de documentos comerciales, los pagarés a corto plazo, los descuentos de certificados de Depósito negociables, reportes, depósitos a la vista, pagarés y aceptaciones bancarias.

En general los instrumentos del mercado de Dinero se caracterizan por un alto grado de seguridad en cuanto a recuperación del principal, ya que son altamente negociables y tienen un bajo nivel de riesgo.¹⁰

El Banco Central diseña y dirige la política monetaria del país, controlando la oferta monetaria y emitiendo las unidades monetarias necesarias para el buen funcionamiento de la economía, pero siempre teniendo en cuenta su objetivo de inflación. Esta política monetaria tiene que ser acorde con la política fiscal del gobierno, que la controlará emitiendo más o menos dinero y fijando los tipos de interés.

El Banco Central controla la cantidad de dinero determinando la cantidad de dinero de alta potencia, es decir controla la oferta monetaria. Dado que éste modifica la cantidad de dinero realizando operaciones de mercado abierto, las variaciones de la cantidad de dinero producen su primer efecto en los mercados de activos, principalmente en los

⁹ Ministerio de inclusión económica y social, (2001), Ley Nacional de Cooperativas, Quito.

¹⁰ Anónimo, (2006), Ecofinanzas, Monterrey, México.

mercados de bonos y acciones. Las variaciones de la cantidad de dinero afectan a los tipos de interés, los cuales afectan, a su vez, al gasto de los consumidores y de las empresas, es decir, a la demanda agregada. Y las variaciones de la demanda agregada afectan al nivel de renta.

Sin embargo, es importante mencionar que actualmente el Banco Central del Ecuador no cumple con la función de imprimir el dinero, ya que contamos con una moneda extranjera. Lo que realiza el Banco Central del Ecuador es velar por la disponibilidad de efectivo.¹¹

2.2.2 Dinero

Dellatín denarius o denario, moneda romana es todo medio de intercambio común y generalmente aceptado por una sociedad que es usado para el pago de bienes (mercancías), servicios, y de cualquier tipo de obligaciones (deudas).

El valor real del dinero queda determinado por su poder adquisitivo, que a su vez depende del nivel general de precios. Según la teoría cuantitativa del dinero, los precios se determinan, en gran parte o en su totalidad, por el volumen de dinero en circulación.

El dinero se considera como la pieza clave de la vida económica moderna. Las funciones del dinero como medio de cambio y medida del valor facilitan el intercambio de bienes y servicios y la especialización de la producción. Su característica esencial es que se acepta generalmente para hacer y efectuar pagos. Los flujos de bienes y servicios, por tanto de la actividad económica van acompañados de los flujos correspondientes de dinero. Las decisiones de producción de las empresas y las demandas de bienes y servicios domésticas y de las empresas, determinan conjuntamente los niveles de producción y renta de equilibrio de la economía.

¹¹ Camino, E. (2002), Valor del dinero, Quito.

La demanda de dinero es el valor de las posesiones de dinero medido en función de su poder adquisitivo. El poder adquisitivo del dinero se mide en por la cantidad de bienes que pueden comprarse con él.¹²

2.2.3 Intermediación financiera

La principal función de las instituciones financieras es servir de intermediarias entre ahorrantes (personas con exceso de liquidez y pobres oportunidades de inversión) y prestatarios (personas con necesidades de liquidez y eventualmente mejores oportunidades de inversión). Los ahorrantes colocan sus recursos líquidos (depósitos) en una institución financiera con la expectativa (motivación) de que en el futuro la institución financiera les devuelva dichos recursos más los intereses devengados.

Los recursos de los ahorrantes (depósitos) constituyen un pasivo para la institución y por los mismos la institución se compromete a pagar a los ahorrantes una tasa de interés pasiva, ojalá, competitiva. Esta tasa de interés pasiva constituye para el ahorrante el mejor costo de oportunidad de sus recursos. La institución a la vez utiliza estos recursos para conceder créditos a distintos prestatarios con la expectativa de que en el futuro éstos le devuelvan los recursos más los intereses correspondientes por el tiempo en que los tomen en calidad de préstamo. Estos préstamos otorgados por la institución financiera son un activo para ésta y por ellos la institución cobra una tasa de interés activa.

Por definición, para que una institución financiera sea rentable y sostenible en el largo plazo, la tasa de interés activa tiene que ser mayor que la tasa de interés pasiva, de tal manera que la institución obtenga un margen financiero (la diferencia entre la tasa de interés activa y pasiva) positivo que le permita primero cubrir sus costos fijos y luego generar utilidades. Las utilidades pueden ser utilizadas para repartir dividendos y/o reinvertirlas en la institución para financiar el crecimiento de la misma.

¹² Camino, E. (2002), Valor del dinero, Quito.

Mediante el cumplimiento de esta importante función de intermediación financiera, las instituciones financieras contribuyen al desarrollo económico de los países, al permitir una asignación más eficiente de los recursos, de lugares donde eventualmente se encuentran ociosos a lugares donde tienen un mejor uso productivo. Mediante esta función ahorrantes, prestatarios y la sociedad en general se ven beneficiados; los ahorrantes al recibir un rendimiento apropiado por sus recursos y los prestatarios al recibir en calidad de préstamo recursos que les permiten emprender sus actividades productivas que de otra manera se desperdiciarían.¹³

2.2.4 Capital

Es un factor de producción constituido por inmuebles, maquinaria o instalaciones propias de cualquier género, que, en colaboración con otros factores, principalmente el trabajo y bienes intermedios, se destina a la producción.¹⁴

Según la ley orgánica del sistema cooperativo y financiero popular y solidario, la conformación de capital puede conformarse así;

Art. 58.- El capital de las cooperativas se integrará con las aportaciones de los socios y con los rendimientos que la Asamblea General acuerde se destinen para incrementarlo, además de considerar lo establecido en esta Ley.

Art. 59.- Las aportaciones podrán hacerse en efectivo, bienes derechos o trabajo; estarán representadas por certificados que serán nominativos, indivisibles y de igual valor, las cuales deberán actualizarse anualmente.

La Valorización de las aportaciones que no sean en efectivo, se hará en las bases constitutivas o al tiempo de ingresar el socio por acuerdo entre éste y el Consejo de Administración, con la aprobación de la Asamblea General en su momento.¹⁵

¹³ Alfaro, L. (2012), Finanzas, motivación y organización, Costa Rica.

¹⁴(Anónimo, Wikipedia, 2013)

¹⁵ Primera Vicepresidencia de la comisión legislativa, (2011), Ley Orgánica del sistema Cooperativo, Quito.

2.2.5 Microfinanzas

Las microfinanzas se refieren a todos los servicios financieros que se ofrecen a las personas en situación de pobreza, y que por lo general no pueden ofrecer un colateral o garantía, siendo además los mecanismos de crédito y ahorros destinados a la población.¹⁶

En acuerdo con el destino de los productos micro financieros, también es importante indicar que los montos del segmento micro son ínfimos, que en la mayoría de los casos no son ofrecidos por la banca tradicional y donde si tiene mayor participación el sector cooperativista.

2.2.6 Estudio de Factibilidad

El estudio de factibilidad comprende varios pasos que permiten conocer las necesidades de los clientes para así ofrecerles nuevos bienes o servicios, los mismos que representan un beneficio mutuo, es decir satisfacer las necesidad del cliente y a la vez una ganancia a las empresas.

El análisis de factibilidad forma parte del ciclo que es necesario seguir para evaluar un proyecto. Un proyecto factible, es decir que se puede ejecutar, es el que ha aprobado cuatro estudios básicos:

- a) Estudio de factibilidad de mercado
- b) Estudio de factibilidad técnica
- c) Estudio de factibilidad medio ambiental.
- d) Estudio de factibilidad económica-financiera.¹⁷

¹⁶ Barquero, J (2000), Microfinanzas en la Economía Ecuatoriana, Quito.

¹⁷ Murcia, Díaz, Medellín, Ortega & otros, (2009), Proyectos.

En el presente trabajo de investigación el proyecto es el desarrollo de productos micro financieros, en el cual no considero que sea aplicable un estudio ambiental, por lo que, la colocación de micro créditos no repercute directamente en el ambiente, mas no las actividades que vayan a ser desarrolladas con el financiamiento.

2.2.7 Partes del Estudio de Factibilidad

Las partes que intervienen en un estudio de factibilidad pueden variar de acuerdo a los autores y a las necesidades de los diferentes tipos de proyectos, pero a continuación profundizaré sobre las tres partes básicas e indispensables.

Estudio de Mercado

El mercado es el punto de encuentro de oferentes con demandantes de un bien o servicio para llegar a acuerdos en relación con la calidad, la cantidad y el precio.

En el estudio de mercado se tiene que:

- Es el punto de partida de la presentación detallada del proyecto.
- Sirve para los análisis técnicos, financieros y económicos.
- Abarca variables sociales y económicas.
- Recopila y analiza antecedentes para ver la conveniencia de producir y atender una necesidad.

Los objetivos del estudio de mercado son los siguientes:

- Ratificar la existencia de una necesidad insatisfecha en el mercado, o la posibilidad de brindar un mejor servicio que el que ofrecen los productos existentes en el mercado.
- Determinar la cantidad de bienes o servicios provenientes de una nueva unidad de producción que la comunidad estaría dispuesta a adquirir a determinados precios.

- Conocer cuáles son los medios que se emplean para hacer llegar los bienes y servicios a los usuarios.
- Como último objetivo tal vez el más importante, pero por desgracia intangible, dar una idea al inversionista del riesgo que su producto corre de ser o no aceptado en el mercado.¹⁸

El estudio de mercado, contribuye en la determinación de las necesidades que requieren satisfacer los consumidores en el proyecto, para el caso de la presente investigación proveerá de la información acerca de los productos micro financieros demandados por los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano.

Estudio Técnico

El estudio técnico no es un estudio aislado ni tampoco se refiere exclusivamente a aspectos relacionadas con la producción del proyecto. Por el contrario, deberá tomar la información del estudio de mercado referente a necesidad de locales de venta y distribución para determinar la inversión en obra física respectiva. De igual forma deberá procederse respecto al estudio organizacional para el dimensionamiento y cuantificación de la inversión en oficinas, bodegas y accesos y otras inversiones de carácter administrativo gerencial.¹⁹

El estudio técnico busca responder a los interrogantes básicos: ¿Cuánto, dónde, cómo y con qué producirá mi empresa?, así como diseñar la función de producción óptima que mejor utilice los recursos disponibles para obtener el producto o servicio deseado, sea este un bien o un servicio.

Si el estudio de mercado indica que hay demanda suficiente de acuerdo a las características del producto o servicio, tamaño de la demanda y cuantificación del volumen de venta y precio de venta, hay necesidad de definir el producto en el estudio técnico.

¹⁸ Baca, G., (2010), Objetivos y generalidades del estudio de mercado, México.

¹⁹ Córdoba, M., (2011), Formulación y evaluación de proyectos, Bogotá.

El estudio técnico de un proyecto incluye al menos estos tres ítems:

- Ingeniería.
- Localización.
- Tamaño.

Y para elaborar cada uno de ellos es indispensable contar con la información cuantitativa y cualitativa resultante del estudio de mercado, especialmente la relacionada con el mercado para el proyecto (la cantidad del bien o servicio proyectado para vender anualmente, con una calidad determinada).²⁰

Para la presente investigación el estudio técnico proveerá de la información pertinente para la determinación de las necesidades y preferencias de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano. Los resultados que sean obtenidos del estudio técnico, intervendrán para definir la producción que optimice la utilización de recursos disponibles en la oferta de productos micro financieros que se desarrollarán en el presente trabajo de investigación.

Estudio Financiero

En el marco financiero se especifican las necesidades de recursos a invertir, con detalles de las cantidades y fechas para los diversos ítems señalados, su forma de financiación (aporte propio y créditos) y las estimaciones de ingresos y egresos para el periodo de vida útil del proyecto (Unión Europea, 2008).

El marco financiero permite establecer los recursos que demanda el proyecto, los ingresos y egresos que generará y la manera como se financiará.²¹

En términos generales, formular un proyecto de inversión significa definir y trabajar una serie de variables relacionadas directa o indirectamente con los ingresos y los egresos asociados a él durante el horizonte de vida que le haya establecido el

²⁰ Murcia, Díaz, Medellín, Ortega & otros, (2009), Proyectos.

²¹ Córdoba, M., (2011), Formulación y evaluación de proyectos, Bogotá.

proyectista. Con base en esa información se construye el correspondiente flujo de caja proyectado, a partir del cual en la fase de la evaluación se procede a calcular su rentabilidad esperada, utilizando para este fin una tasa de interés correspondiente al costo de oportunidad TCO y unos indicadores, tales como el valor presente neto VPN, la tasa interna de retorno TIR, la relación beneficio-costo o costo-beneficio RBC o RCB, entre otros. En síntesis, significa definir su viabilidad y estimar su rentabilidad.²²

El marco financiero, o estudio financiero determinará la necesidad de recursos para llevar a cabo el proyecto, especificando a que se destinará cada rubro considerado, recursos que serán la base para la evaluación del proyecto y definir la factibilidad y viabilidad del mismo.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

- **Microfinanzas.-** La definición de microfinanzas podría explicarse como la provisión de servicios financieros a personas o grupos de muy bajos ingresos y por ende, sin acceso al sistema bancario tradicional.
- **Crédito.-** Toda operación formalizada mediante la cual aceptando un posible riesgo, las personas o entidades financieras proveen fondos o facilidades crediticias ya sea en forma directa, o garantizando frente a terceros el cumplimiento de obligaciones contraídas por su cliente.
- **Microcrédito.-** Es todo crédito concedido a un prestatario, se persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios.
- **Tasa de interés.-** Es el monto en efectivo que el deudor debe pagar por periodo de tiempo sobre el saldo del principal.

²² Murcia, Díaz, Medellín, Ortega & otros, (2009), Proyectos.

- **Tasa pasiva.-** es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.
 - **Tasa activa.-** es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados.
-
- **Spread.-** es la diferencia entre la tasa de interés que cobran a quienes piden préstamos y la tasa de interés que pagan a las personas que depositan su dinero en las instituciones financieras.
 - **Depósito a la vista.-** Aquel en que las cantidades depositadas pueden retirarse o transferirse en cualquier momento, sin previo aviso a la entidad depositaria.
 - **Cuenta de Ahorro.-** Depósito a la vista utilizada para guardar de manera segura el dinero.
 - **Plan de ahorro.-** Cuenta de ahorro, que establece depósitos regulares en base a una meta fijada a futuro tanto en monto como en tiempo.
 - **Depósito a plazo fijo.-** Depósito contratado por un plazo de tiempo determinado. Si el contrato contiene una cláusula que así lo indique, el importe del depósito sólo se puede retirar antes de que expire el plazo con autorización de la entidad financiera y con una penalización en su remuneración.
 - **Garante.-** Es la persona que garantiza al deudor, en el crédito y se compromete a pagar al acreedor en caso de que aquel no lo haga.
 - **Garantía.-** Es el bien, título valor, persona o combinación de ambas que el acreedor exige para otorgar el crédito y que quedan afectados general o específicamente al buen término del crédito, y que garantizan la recuperación de este, en caso de incumplimiento.
 - **Acreedor.-** Es la persona física o jurídica que otorga un crédito al deudor.

- **Plazo de préstamo.-** Es el periodo por el cual se otorgó el crédito.
 - **Corto plazo.-** Vencimiento del crédito menor a un año.
 - **Mediano Plazo.-** Vencimiento es entre 1 y 5 años.
 - **Largo plazo.-** Mayor de cinco años.

- **Fecha de vencimiento.-** Es el día que se establece como fecha límite para la cancelación total de un crédito.

- **Forma de Pago.-** Es la fijación del monto y periodicidad de los abonos del capital y periodicidad de los intereses.

- **Fecha de Vencimiento de un pago.-** Es el día que se establece como fecha límite para la cancelación de un pago, ya sea sobre el capital o sobre los intereses.

- **Pago de capital.-** Consiste en los abonos o amortizaciones que se hacen al principal de un crédito.

- **Pago de intereses.-** Es la cancelación de sumas por concepto de intereses correspondientes a un periodo de tiempo y sobre el saldo del principal.

- **Cuotas.-** Forma de pago establecida para la vigencia del crédito en el cual se define un monto a pagar por periodo de tiempo, el cual incluye amortización e intereses.

- **Periodicidad de Pagos.-** Es el periodo de tiempo que se fija para que el deudor realice el pago de los intereses o del capital. Corre a partir de la fecha de constitución de crédito, siendo mensual, Bimensual, Trimestral, Semestral, Anual.

- **Interés corriente.-** Son los intereses pactados que el deudor debe pagar al acreedor por concepto del préstamo que este le otorgó.

- **Interés Variable.-** Tasa de interés es variable, ajustable o fluctuante por periodos de tiempo previamente establecido, además estas tasas de interés, son previamente informadas a los clientes que mantienen crédito.
- **Interés Fijo.-** Tasa de interés se mantiene fija durante vigencia del crédito.
- **Intereses Moratorios.-** Intereses que deben pagarse como recargo por atrasos en los pagos o amortizaciones del capital.
- **Intereses sobre saldos.-** La tasa de interés se calcula sobre los saldos vigentes del capital.
- **Monto.-** Es la suma total por la que formalizado un crédito.
- **Saldo.-** Es el monto que queda del valor principal, una vez que se realizan los abonos o amortizaciones correspondientes del mes.
- **Tabla de Pagos.-** Es un Tabla con el movimiento que tendrá el crédito durante su vigencia, como son fechas de pago, monto de intereses y capital y el saldo.
- **Pagaré y Letra de Cambio.-** Es una garantía fiduciaria en la que firma el deudor.
- **Prenda.-** Garantía prenda sobre bienes inmuebles.
- **Hipoteca Común.-** Garantía sobre bienes inmuebles.

2.4 HIPÓTESIS

“El desarrollo de productos micro financieros obtendrá el fondeo suficiente mediante captaciones que agilicen al proceso de colocación de créditos.”

2.4.1 Hipótesis Específicas

- Mediante un estudio de mercado se podrá determinar los productos micro financieros con mayor demanda para desarrollar.
- Una evaluación financiera de la propuesta determinará la factibilidad de implementación de productos micro financieros.

2.5 VARIABLES

2.5.1 Variable Independiente

Productos micro financieros.

2.5.2 Variable Dependiente

Mejoramiento de la capacidad de intermediación financiera de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BANCO PROINDIO AMERICANO, Cantón Riobamba Provincia de Chimborazo.

2.5.3 Operacionalización de variables

Hipótesis	Variable Independiente	Variable Dependiente	Indicadores
El desarrollo de productos micro financieros obtendrá captaciones que agilicen al proceso de colocación de créditos.	Productos micro financieros	Intermediación financiera	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Número de productos micro financieros propuestos. ➤ Proyección de ingresos por intereses ganados.
Mediante un estudio de mercado se podrá determinar los productos micro financieros con mayor demanda para desarrollar.	Productos micro financieros	Demanda de productos micro financieros	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Número de productos micro financieros propuestos. ➤ Diferencia de demanda menos oferta.
Una Evaluación financiera de la propuesta determinará la factibilidad de implementación de productos micro financieros.	Productos micro financieros	Factibilidad de productos micro financieros	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Número de productos micro financieros propuestos. ➤ VAN, TIR.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.

Por las características del estudio se deduce que se utilizará una Investigación cualitativa, ya que los resultados de la investigación competen únicamente al objeto de estudio específico y no podría generalizarse para elevarlos a conocimiento científico.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN.

3.2.1 Investigación de Campo

El trabajo de investigación será realizado en la Ciudad de Riobamba, donde se encuentra domiciliada la oficina matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, se utilizará este tipo de estudio para levantar información primaria de los socios de la cooperativa para determinar demanda potencial.

3.2.2 Investigación Documental

Para estructura el marco teórico y las características de los productos micro financieros a ofertar se procederá a revisar bibliografía especializada.

3.2.3 Población y Muestra

El número que será objeto de estudio en la presente investigación es la población económicamente activa en la Ciudad de Riobamba que son 70.575 personas. Se procedió a aplicar los siguientes parámetros de medición siendo:

- **Z:** Nivel de confianza= 95%
- **p:** Proporción de la población que tiene la característica de interés que deseamos medir = 0,5
- **q:** 1-p = 0,5
- **E:** Máximo error permitido= 0,05
- **N:** Tamaño de población = 70.575

La fórmula matemática del tamaño muestra es:

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

$$n = \frac{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 * 70575}{(0,05)^2(70575 - 1) + (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 382 \text{ Encuestas}$$

Para la obtención de información se realizaron 382 encuestas en la Ciudad de Riobamba dentro de la población considerada como Económicamente Activa (PEA), concretamente a personas de los sectores: producción, comercio y servicios.

3.3 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.3.1 Encuesta

Consiste en un cuestionario aplicado a la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba, de los sectores económicos: producción, comercial y servicios.

3.3.2 Entrevista

Trata de un cuestionario, aplicado a la gerencia de Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 RESEÑA HISTÓRICA

BANCO PROINDIO AMERICANO COAC, LTDA., fue constituida mediante el Acuerdo Ministerial No. 0010-DPMIES-PC de fecha 05 de Diciembre de 2007, por iniciativa de su actual Gerente Ing. Rubén Aucancela, con el pasar de los años la cooperativa ha crecido ofreciendo a los habitantes de la Ciudad de Riobamba, una variedad de productos financieros dirigidos al ahorro como también al financiamiento. Mediante dedicación, empeño y perseverancia, crea su primera sucursal el 01 de Abril de 2012, que se encuentra ubicada en el Cantón Guamote.

El Banco Proindio Americano es una de las instituciones financieras que impulsa el auto-desarrollo mediante asistencia técnica y financiera a la población más necesitada de la provincia de Chimborazo y del país, especialmente en comunidades, recintos y barrios marginales. Brindando apoyo mediante el otorgamiento de microcréditos a todos aquellos ciudadanos dedicados al cultivo de las tierras, cuidado de animales y comerciantes con la necesidad de desarrollar y crecer económicamente, creando fuentes de trabajo en los sectores que se encuentran establecidos.

La creación de la Cooperativa ha permitido directamente la proveer fuentes de trabajo locales formando parte en el sector económico influenciando al impulso y desarrollo de las ciudades donde tiene presencia. La Cooperativa cuenta actualmente con el gerente y cinco colaboradores, quienes son los encargados de realizar todas las actividades diarias para poder cubrir las necesidades de nuestros clientes.

4.2 INFORMACIÓN DE LA COOPERATIVA

Razón social: BANCO PROINDIO AMERICANO COAC, LTDA.

Fecha de creación: 05 de Diciembre de 2007

Base legal: Acuerdo Ministerial No. 0010-DPMIES-PC

Objeto social: Intermediación financiera.

RUC: 0691722554001

Domicilio: Cantón Riobamba, calles Juan de Lavalle y Olmedo

Representante legal: Ing. Rubén Aucancela.

4.2.1 Misión

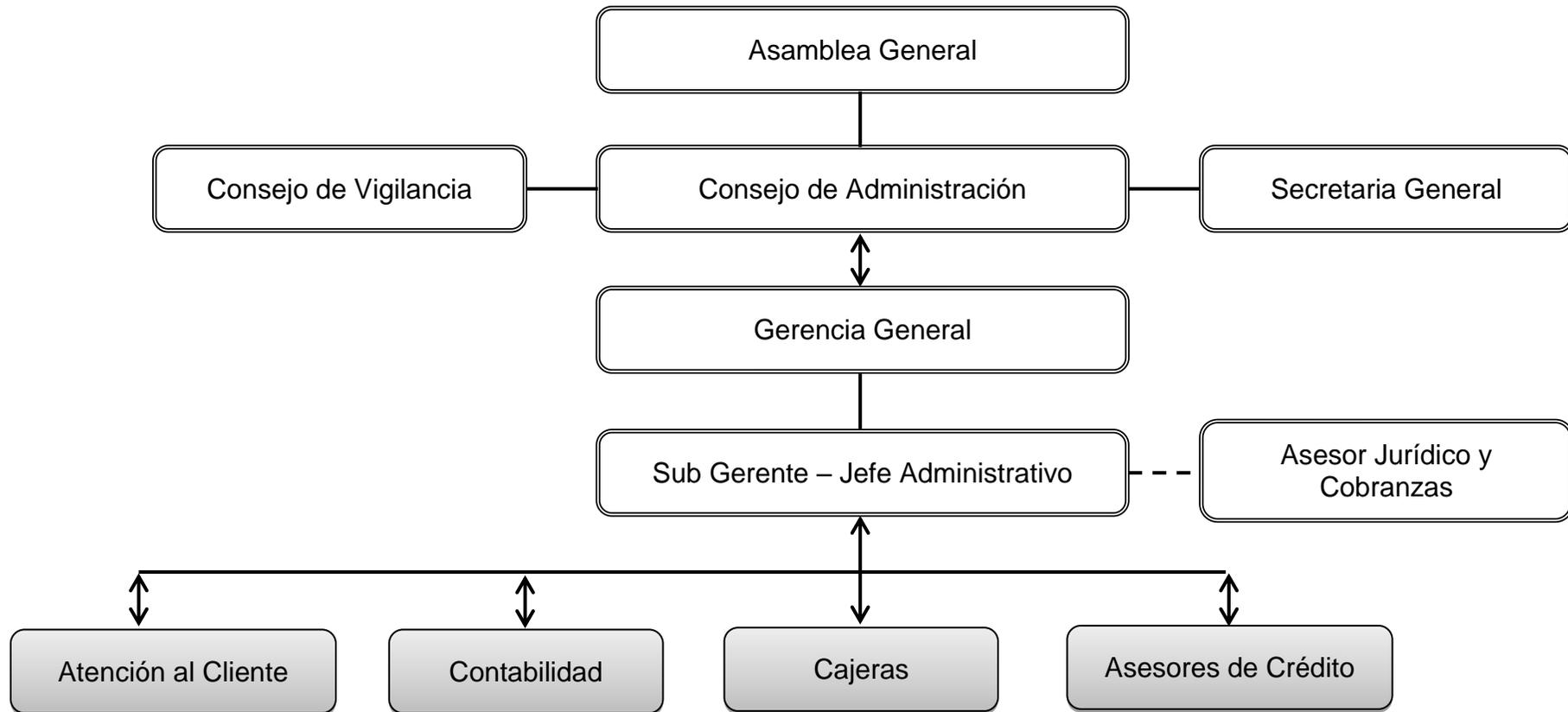
“BANCO PROINDIO AMERICANO COAC LTDA., es una institución de intermediación monetaria que ayuda a crecer la economía de su familia, a través de servicios financieros (ahorro, inversiones a plazo fijo y créditos), a la población más necesitada de la provincia de Chimborazo y del país, especialmente en comunidades, recintos y barrios marginales.”

4.2.2 Visión

“En el 2015, somos una institución financiera moderna, competitivo y eficiente acorde a las diversas culturas y tendencias económicas de la provincia de Chimborazo, del país y mundo.”²³

²³ Banco Proindio Americano COAC Ltda., (2007), Plan estratégico, Riobamba.

4.2.3 Organización estructural



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.

Elaborado por: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.

4.2.4 Organización funcional

Puesto: Asesor/a de Créditos

Funciones:

- Informar y asesorar los créditos, captación de socios, inversiones y productos de asistencia técnica.
- Velar por el orden, seguridad y privacidad de los documentos de la institución.
- Receptar los documentos de los socios de la captación, inversiones y productos de asistencia técnica y créditos.
- Preparar la documentación y los informes favorables para de la viabilidad de créditos e inversiones al Comité de créditos.
- Recuperar la cartera y elaborar las notificaciones a los socios en mora y realizar el seguimiento de la misma.
- Colocar créditos y realizar la inspección de los beneficiarios de los créditos.
- Realizar el informe de factibilidad de entrega de créditos al comité de créditos previa a la evaluación económica y financiera.
- Receptar las llamadas telefónicas, correos electrónicos e informar oportunamente al Consejo de Administración.
- Archivar y administrar archivos físicos y digitales de la de colocación y recuperación de créditos.
- Orientar a los socios que acude a la Institución con buen trato y calidez.
- Apoyar y participar en cursos de formación de Sistema Financiero.
- Dar acompañamiento a las personas que reciben crédito.
- Coordinar con la gerencia y consejo de Administración las actividades de planificación, ejecución y seguimiento de los créditos, captación e inversiones.
- Elaborar informes semanales de colocación de créditos, recuperación de carteras, captación de socios e inversiones en en coordinación con el Jefe Administrativo, Sub – Gerente y Gerente General.

Puesto: Contador/a

Funciones:

- Control de libro diario, libro de bancos y contabilización de pólizas contables.
- Inventario de activos fijos.
- Elaboración de conciliaciones bancarias.
- Control y registro de las liquidaciones de gastos de viaje y otros.
- Revisión de la documentación de soporte, que ampara los egresos efectuados con fondos del BANCO PROINDIO AMERICANO COAC, LTDA.
- Elaborar balances generales (mensual, semestral y anual).
- Organización y actualización del archivo de comprobantes con la documentación de respaldo por fuentes de financiamiento.
- Proveer de información financiera oportuna y precisa Al Consejo de Administración y Gerente.
- Velar por el orden, seguridad y privacidad de los documentos contables.
- Preparar la documentación y los informes favorables para de la viabilidad de créditos e inversiones al Consejo de Administración.
- Archivar y administrar archivos contables y financieros tanto físicos y digitales de la institución.
- Apoyar y participar en cursos de formación de Sistema Financiero.
- Coordinar con el Consejo de Administración las actividades de planificación, ejecución y seguimiento de sistema contable y financiero.
- Elaborar la proforma presupuestaria de cada año fiscal.
- Presentar la proforma presupuestaria al Consejo de Administración.
- Mantener al día las declaraciones tributarias al SRI.
- Elaborar informe de las declaraciones tributarias al SRI.

Puesto: Cajera

Funciones:

- Llevar el control y atender los depósitos, pagos, cobros y retiros.

- Llevar el auxiliar de libro diario.
- Elaboración de arqueos diarios.
- Velar el orden y seguridad de los documentos de soporte (comprobante de depósito, retiro, pago, cobro, facturas y recibos) que ampara los ingresos y egresos efectuados por los socios y la institución.
- Proveer de información oportuna y precisa Al Consejo de Administración y Gerente.
- Archivar y administrar archivos físicos y digitales a su cargo.
- Apoyar y participar en cursos de formación de Sistema Financiero.
- Coordinar con la gerencia y Consejo de Administración las actividades de planificación, ejecución y seguimiento de sistema contable y financiero.
- Mantener bajo su responsabilidad las claves del ordenador, sistema y sistema de bono.
- Elaborar informes semanales y mensuales de colocación de créditos, recuperación de carteras, captación de socios e inversiones en coordinación con el Jefe Administrativo, Sub – Gerente y Gerente General.

Puesto: Atención al cliente

Funciones:

- Informar y asesorar los créditos, captación de socios, inversiones y productos de asistencia técnica.
- Velar por el orden, seguridad y privacidad de los documentos de la institución.
- Receptar los documentos de los socios de la captación, inversiones y productos de asistencia técnica y créditos.
- Apoyar en la recuperación de cartera y elaborar las notificaciones a los socios en mora y realizar el seguimiento de la misma.
- Receptar las llamadas telefónicas, correos electrónicos e informar oportunamente al Jefe inmediato.
- Archivar y administrar archivos físicos y digitales de la oficina de Operación, colocación y recuperación de créditos.

- Orientar a los socios que acude a la Institución con buen trato y calidez.
- Elaborar informes semanales y mensuales de los documentos recibidos y enviados (físicos y/o digitales y correos electrónicos) de colocación de créditos, recuperación de carteras, captación de socios e inversiones en coordinación con el Jefe Administrativo, Sub – Gerente y Gerente General. ²⁴

4.3 ANÁLISIS SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA

4.3.1 FACTORES MACRO-ENTORNO

Tabla N° 01 Dimensión Económico – Demográfica

DIMENSIÓN ECONÓMICO – DEMOGRÁFICA				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DED-1	Inflación (2.27%)	A la baja	Medio	Disminuye la capacidad de ahorro de los socios, por lo que la institución no logra captaciones.
DED-2	Desempleo (4,89%)	A la baja	Bajo	Los socios no cuentan con una fuente de ingreso, por lo que la institución no logra captaciones..
DED-3	Crecimiento Poblacional (1,95%)	A la baja	Alto	Reducción en la adquisición de los productos y servicios ofertados.
DED-4	Salario Básico (\$ 354)	Al alza	Alto	No cubre las necesidades básicas de los socios, en consecuencia no existe capacidad de ahorro.
DED-5	Producto Interno Bruto (21,962 millones. 3,5%)	A la baja	Medio	El incremento de la producción del país induce a que la cooperativa sea competitiva, y se busque como abarcar mercado.

²⁴ Banco Proindio Americano COAC Ltda., (2007), Plan estratégico, Riobamba.

DED-6	Crecimiento Económico (4.5%)	A la baja	Medio	Incertidumbre para invertir, no existe crecimiento del mercado por tanto no crece la economía del país.
DED-7	Tasa de Interés Activa (8,17%)	A la baja	Alto	La cooperativa tiene la oportunidad de colocar Créditos en el mercado manteniendo los límites establecidos por el BCE.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 02 Dimensión Político – Legal

DIMENSIÓN POLÍTICO – LEGAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DPL-1	Nueva normativa Laboral	Mayor control en las relaciones laborales.	Alto	Mayores sanciones por el incumplimiento con lo establecido en la ley.
DPL-2	Reformas Tributarias	Incremento de presión fiscal	Alto	El alza de impuestos provoca que se realicen un mayor designio de recursos para cubrir las obligaciones tributarias.
DPL-3	Estabilidad Política	Enfoca en las decisiones del estado que contribuyen al desarrollo de las empresas	Medio	El desarrollo de las actividades financieras se ven afectados debido a los límites de tasas de interés.
DPL-4	Nueva normativa para instituciones financieras	Mayor control en las actividades que realiza el sistema cooperativo	Alto	La Institución está en la obligación de regirse a las normas estipuladas en la ley orgánica de economía popular y solidaria.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 03 Dimensión Socio-Cultural

DIMENSIÓN SOCIO – CULTURAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DSC-1	Globalización de la cultura	Aparición de modelos culturales dominantes	Medio	La cooperativa realiza sus operaciones de acuerdo a las tendencias nacionales.
DSC-2	Identidad Cultural	Aparición de nuevas costumbres	Bajo	La institución continúa con sus operaciones acorde a los de identidad y nuevas costumbres.
DSC-3	Estilo de vida	Conforme al status social del país	Medio	Afecta a los recursos que pueden captar la organización.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 04 Dimensión Tecnológico-Ambiental

DIMENSIÓN TECNOLÓGICO – AMBIENTAL				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DTA-1	Innovación tecnológica	Avances permanentes.	Medio	Utilización de un software propio para un mejor servicio y desarrollo de las actividades de la cooperativa.
DTA-2	Nueva Legislación Ambiental	Más control en el sector ambiental.	Bajo	Por la naturaleza de la empresa no se incrementan costos para el cumplimiento de trámites ambientales.
DTA-3	Desastres naturales	Incertidumbre con el entorno	Bajo	Dado el caso se ocasionaría pérdidas en la cooperativa.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.3.2 FACTORES MICRO-ENTORNO

Tabla N° 05 Dimensión Clientes

DIMENSIÓN CLIENTES				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DCL-1	Número de Socios.	Variedad de socios.	Alto	La cooperativa tiene la posibilidad de incrementar su volumen de captación y colocación de dinero
DCL-2	Gustos y preferencias del mercado objetivo	Cada vez mayor variedad y exigencias	Medio	La cooperativa presencia un bajo rendimiento en sus actividades, debido a que no están acordes con las exigencias de los socios.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 06 Dimensión Función de Marketing

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE MARETING				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DFM-1	Falta de estudio de mercado.	Desconocer las necesidades del cliente.	Alto	Limitada captación de socios.
DFM-2	Falta de promoción y publicidad.	Desconocer los productos que oferta la organización.	Medio	No se realiza captaciones de nuevos socios.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 07 Dimensión Función Recursos Humanos

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE RECURSOS HUMANOS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DFRH-1	Falta de capacitación al personal.	Asesoramiento poco adecuado al socio.	Medio	Desprestigio de la organización en el medio y pérdida de socios.
DFRH-2	Problemas de comunicación entre empleados.	Acciones descoordinadas del personal.	Medio	Socios insatisfechos.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 08 Dimensión Función de las Finanzas

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE LAS FINANZAS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DFFIN-1	Estudio de los costos de la competencia	Desconocimiento de la competencia.	Medio	Disminuye la competitividad.
DFFIN-2	Solvencia y liquidez para su expansión.	Una buena administración de los recursos de la cooperativa.	Alto	Expansión de la cooperativa hacia otros mercados.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 09 Dimensión Función de Investigación y Desarrollo

DIMENSIÓN FUNCIÓN DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
DFID-1	No existen programas de investigación de nuevos productos.	Se desconoce las necesidades del socio.	Medio	Perjudica la captación de recursos, crecimiento de las inversiones.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.3.3 AMBIENTE INTERNO

Tabla N° 10 Dimensión Administración

DIMENSIÓN ADMINISTRACIÓN				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
ADM-1	Comunicación de objetivos y metas.	Escaza.	Alto	Los colaboradores no se identifican con el objetivo de la institución.
ADM-2	Manuales de Funciones y Procedimientos	No posee	Medio	Los empleados tienen claro su rol en la institución, pero es necesario tener constancia en documentos de las responsabilidades de cada uno.
ADM-3	Mecanismo de reclutamiento, promoción y evaluación del personal	No posee	Alto	La cooperativa puede verse afectada por no contar con un personal capacitado que cumpla a cabalidad sus funciones.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N°11 Dimensión de Operaciones

DIMENSIÓN OPERACIONES				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
OPE-1	Instalaciones operativas y administrativas	Inadecuadas	Alto	La cooperativa puede proyectar una imagen poco satisfactoria al cliente.
OPE-2	Políticas y procedimientos para Control de Calidad	Inexistentes	Medio	Impacto en la satisfacción del cliente.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 12 Dimensión Mercadeo

DIMENSIÓN MERCADEO				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
MER-1	Segmentación de Mercados	Mala	Medio	La cooperativa no tiene conocimiento de su mercado objetivo.
MER-2	Participación de Mercado	Mala	Alto	La posición de la cooperativa es baja y no tiene la oportunidad de ir creciendo dentro del mercado financiero.
MER-3	Promoción y Publicidad	Inexistente	Alto	La cooperativa no tiene reconocimiento por lo que no puede captar nuevos clientes.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 13 Dimensión Comercialización

DIMENSIÓN COMERCIALIZACIÓN				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
COM-1	Forma de comercializar los productos.	Inadecuada	Alto	La cooperativa no realiza exhibición su oferta de productos financieros. No se puede captar la atención de nuevos clientes.
COM-2	Diversificación en los productos y servicios ofertados	Inexistencia	Alto	La cooperativa tiene la oportunidad de crecimiento al cubrir con las exigencias del cliente.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N°14 Dimensión Logística

DIMENSIÓN LOGÍSTICA				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
LOG-2	Instalaciones para Investigación y Desarrollo	No posee	Bajo	Al tratarse de una institución financiera no es de mayor importancia realizar ID.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 15 Dimensión Finanzas

DIMENSIÓN FINANZAS				
Código	Factores	Tendencia	Impacto	Explicación del Impacto
FIN-1	Situación Financiera	Solvente	Alto	La cooperativa proyecta una imagen financiera solida generando un ambiente de confianza.
FIN-2	Capital de Trabajo	Suficiente	Alto	La cooperativa posee la capacidad de respuesta a sus obligaciones inmediatas.
FIN-3	Capacidad para obtener financiamiento	Buena	Alto	La cooperativa puede obtener financiamiento, lo que podría ser empleado como capital de trabajo e incremento de cartera.
FIN-4	Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.	Buena	Alto	La cooperativa se encuentra bajo la dirección de una persona capacitada.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

PERFILES ESTRATÉGICOS

Tabla N° 16 Perfil Estratégico Externo

PERFIL ESTRATÉGICO EXTERNO				
Código	Factores Estratégicos	Oportunidad	Neutral	Amenaza
DED-1	Inflación con tendencia a la baja		X	
DED-2	Bajas tasas de desempleo		X	
DED-3	Bajas tasas de Crecimiento Poblacional.		X	
DED-4	Tendencia de crecimiento del salario básico	X		
DED-5	Disminución del Índice del PIB	X		
DED-6	Bajas Tasas de crecimiento económico			X
DED-7	Bajas tasas de interés			X
DPL-1	Mayor control en las relaciones laborales con la nueva normativa laboral.			X
DPL-2	Aumento de la presión Fiscal por las Reformas Tributarias.			X
DPL-3	Estabilidad política afecta al desarrollo de la cooperativa.	X		
DPL-4	Nuevas reformas para instituciones financieras que afectan al desarrollo económico financiero.			X
DSC-1	Aparición de ciertos modelos culturales dominantes debido a la globalización.		X	
DSC-2	Perdida de la identidad cultural.	X		
DSC-3	Estilo de vida está relacionado con el ahorro e inversión.	X		
DTA-1	Constante avance en la innovación tecnológica.	X		
DTA-2	Bajas sanciones en el sector ambiental por la Nueva Legislación.		X	
DTA-3	Incertidumbre en los cambios climáticos provocan desastres naturales.		X	
TOTALES		6	6	5

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Tabla N° 17 Perfil Estratégico Interno

PERFIL ESTRATÉGICO INTERNO				
Código	Factores Estratégicos	Fortaleza	Neutral	Debilidad
ADM-1	Insuficiente Comunicación de objetivos y metas empresariales hacia los niveles operativos.			X
ADM-2	No posee manuales de funciones y procedimientos.			X
ADM-3	No posee Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal.			X
OPE-1	Inadecuada instalaciones operativas y administrativas.		X	
OPE-2	Inexistencia de Políticas y procedimientos para el Control de Calidad.		X	
LOG-1	No cuenta con instalaciones para investigación y desarrollo		X	
MER-1	Mala Segmentación de Mercados.			X
MER-2	Inadecuada participación de Mercado		X	
MER-3	Inexistencia de promoción y publicidad		X	
FIN-1	Situación Financiera solvente.	X		
FIN-2	Capital de Trabajo suficiente.	X		
FIN-3	Buena Capacidad para obtener financiamiento.	X		
FIN-4	Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.	X		
COM-1	Inadecuada forma de comercializar sus productos y servicios financieros			X
COM-2	Inexistencia de diversificación en los productos de comercialización.			X
TOTALES		4	5	6

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

ANÁLISIS FODA

Tabla N° 18 Análisis de FODA

FACTORES ESTRATÉGICOS TOMADOS DEL ANÁLISIS INTERNO	FORTALEZAS	OPORTUNIDADES	FACTORES ESTRATÉGICOS TOMADOS DEL ANÁLISIS EXTERNO
	Situación Financiera solvente.	Tendencia de crecimiento del salario básico	
	Capital de Trabajo suficiente.	Disminución del Índice del PIB	
	Buena Capacidad para obtener financiamiento.	Estabilidad política afecta al desarrollo de la cooperativa.	
	Experiencia y preparación del gerente en temas financieros.	Cambio de la identidad cultural.	
		Estilo de vida está relacionado con el ahorro e inversión.	
		Constante avance en la innovación tecnológica.	
	DEBILIDADES	AMENAZAS	
	Insuficiente Comunicación de objetivos y metas empresariales hacia los niveles operativos.	Bajas Tasas de crecimiento económico	
	No posee manuales de funciones y procedimientos.	Bajas tasas de interés	
No posee Mecanismo de Reclutamiento, Promoción y Evaluación del Personal.	Mayor control en las relaciones laborales con la nueva normativa laboral.		
Mala Segmentación de Mercados.	Aumento de la presión Fiscal por las Reformas Tributarias.		
Inadecuada forma de comercializar sus productos y servicios financieros	Nuevas reformas para instituciones financieras que afectan al desarrollo económico financiero.		
Inexistencia de diversificación en los productos de comercialización.			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.4 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

4.4.1 Análisis del Balance General

Tabla N° 19
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2012 Y 2013
(PORCENTAJE)

AÑOS	2011	2012	2013
ACTIVO	100%	100%	100%
FONDOS DISPONIBLES	8.03	8.17	8.71
Caja	2.53	2.54	2.33
Bancos y otras instituciones financieras	5.50	5.63%	6.37
CARTERA DE CREDITOS NETA	70.42	73.52	72.32
Cartera de Crédito	68.01	70.45	70.64
Cartera Vencida	4.03	4.64	3.92
(Provisiones para créditos incobrables)	-1.62	-1.57	-2.24%
CUENTAS POR COBRAR	3.48	5.68	6.32
Interés por cobrar de cartera de crédito	3.72	5.98	6.65
Otros intereses por cobrar	0.34	0.32	0.32
(Provisiones para cuentas incobrables)	-0.58	-0.62%	-0.66
PROPIEDADES Y EQUIPO	12.03	6.57	6.46
Muebles, enseres y equipos de oficina	6.57	6.22	6.05
Equipos de computación	1.90	1.80	1.83
Unidad de transporte	6.21	0.00	0.00
(Depreciación acumulada)	-2.64	-1.44	-1.42
OTROS ACTIVOS	6.04	6.06	6.19
Gastos diferidos	5.66	5.68	5.80
Otros	0.38	0.38	0.38
PASIVOS	80.25%	75.88%	74.15%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	76.82	71.95	70.62
Depósitos a la vista	52.34	48.70	47.65
Depósitos a plazo	24.49	23.25	22.97
CUENTAS POR PAGAR	3.42	3.93%	3.53
Interés por pagar	1.80	2.39	2.11
Obligaciones Patronales	1.08	1.03	0.90
Contribuciones impuestos y multas	0.55	0.52	0.53
PATRIMONIO	19.75%	24.12%	25.85%
CAPITAL SOCIAL	13.52	12.32	11.99
Aportas de socios	13.52	12.32	11.99
RESERVAS	3.31	3.01	2.22
Legales	1.84	1.68	0.93
Especiales	1.46	1.33	1.30
RESULTADOS	2.93	8.79	11.63
Utilidades acumuladas	0.98	2.67	8.55
Utilidad del ejercicio	1.94	6.12	3.08
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	100%	100%	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Activo

En el año 2011 la Cooperativa posee en activos la cantidad de 112.740,80 USD; en 2012 asciende a 123.731,12 USD y en 2013 un total de 127.097,08 USD. En los tres periodos la institución incrementó los activos totales: el año 2012 de 10.990,32 USD que representa el 9,75% y en 2013 de 3.365,96 USD dólares que resulta un incremento del 2,72%.

- a) **Fondos disponibles.-** El saldo es de 11.066,18 USD, que representa el 8,71% de la cuenta, que tiene en caja-bancos y tuvo un crecimiento del 9,44% en relación al año 2012.
- b) **Cartera de crédito.-** De acuerdo a la información obtenida se evidencia la prioridad que se otorga a la cartera de crédito, ya que el dinero colocado asciende a 91.920,40 USD que representa el 72,32% del total de activo y en comparación con el año 2012 tuvo un crecimiento del 1%.
- c) **Cuentas por cobrar:** El saldo de las cuentas por cobrar incrementó en un 14,35% en relación al año 2012, es decir el nuevo saldo asciende a 8.036,22 USD.
- d) **Propiedad y equipo:** En el año 2013 la cuenta mantiene un valor de 8.212,42 USD que representa el 6,46%. Realizando una comparación con el año 2012 el valor de activos fijos sufre una disminución del 1% por las depreciaciones efectuadas.

Pasivo

La Cooperativa contó con pasivos para los años 2011 de 90.473,62 USD; en 2012 de 93.892,59 USD y en 2013 fueron 94.247,50 USD teniendo un incremento promedio del 2,08%.

- a) **Obligaciones con el público.-** Es importante señalar que la cuenta obligaciones con el público se divide en depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo. El depósito a la vista en 2013 tuvo un valor de 89.755,96 USD que representa el 47,65% mientras que los depósitos a plazo fijo fue de 29.188,08 USD que resulta el 22,97%.
- b) **Cuentas por pagar:** Esta cuenta tuvo un valor de 4.491,55 USD en el 2013 que represento el 3.53% de obligación con terceras personas.

Es muy importante analizar la distribución del pasivo total. La cuenta obligaciones con el público tiene un saldo de 89.755,95 USD, que representa del 95,23% del pasivo.

Patrimonio.

El patrimonio de la Cooperativa incrementó de manera promedio del 22% a causa de las utilidades que obtuvo. En los tres años se tuvieron los siguientes valores: En 2011 de 22.267,18 USD, en 2012 de 29.838,53 USD y en 2013 de 32.849,59 USD que represento el 25,85%.

- a) **Capital social:** Esta cuenta se mantiene en los tres años y en el 2013 tuvo una representación del 11,99%.
- b) **Reservas:** El total de las reservas en el 2013 es de 2,22% donde la reserva legal es de 0,92% y la reserva especial 1,30%.

4.4.2 Análisis de Estado Resultado

Tabla N° 20
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Diciembre 31; 2011, 2012 y 2013
(En Porcentaje)

TOTAL DE INGRESOS	100,00	100,00	100,00
INTERESES GANADOS	82,37	71,92	82,94
Depósitos	17,20	12,11	14,13
Cartera de crédito	65,17	59,82	68,81
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	14,64	12,43	14,97
Certificados de aportación	14,64	12,43	14,97
OTROS INGRESOS	2,99	15,64	2,09
Recuperación de activos financieros	2,76	2,54	2,02
Devolución de impuestos y multas	0,23	0,15	0,07
Otros	0,00	12,95	
GASTOS	92,38	78,87	87,64
INTERES CAUSADOS	13,94	12,24	14,97
Obligaciones con el público	13,94	12,24	14,97
PROVISIONES	1,83	1,61	1,90
Cartera de crédito	1,55	1,32	1,50
Cuentas por cobrar	0,28	0,29	0,40
GASTOS DE OPERACIÓN	76,61	65,02	70,77
Gastos de personal	54,20	44,10	51,53
Servicios varios	10,78	9,29	7,37
Arrendamiento	4,09	3,55	4,46
Impuestos, contribuciones y multas	4,19	3,13	3,68
Depreciaciones	2,01	1,71	1,86
Otros gastos	1,34	3,23	1,87
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN	2,63	7,12	4,16
Participación a empleados	1,14	3,17	1,85
Impuesto a la renta	1,49	3,95	2,31
UTILIDAD NETA	4,99	14,01	8,19

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.

Elaborado por: Carlos Julio Albán.

Ingresos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda., en los tres años de estudio percibió ingresos de: En 2011 de 43.972,01 USD, en 2012 de 54.040,84 USD y en 2013 es de 47.740,83 USD, donde el interés ordinario por los préstamos contribuyó en un 65,17%, 59,82% y en un 68,81%.

Realizando una comparación de los tres ejercicios se determina la siguiente variación en los ingresos totales: los años 2011-2012 la variación es de 10.068,83 USD, resultando un incremento del 22,90% gracias a la gestión eficiente de los administradores y en 2012-2013 la Cooperativa tuvo una reducción en los ingresos de 6.300,01 USD de dólares que equivale a una reducción del 11,66%.

Gastos.

El interés pagado tiene un incremento promedio de 7,97%, porque la Cooperativa incrementó las captaciones de recursos económicos en el año 2012 el 3,78% y en 2013 el 0,82%.

La cuenta de gastos de administración en los años 2011, 2012, 2013 fue de: 33.686,39 USD, 35.137,57 USD y 33.788,07 USD donde la variación promedio de los gastos fue de 0,23%. Además, la institución financiera tiene provisiones para cuentas incobrables de 805,00 USD, 870,54 USD y 907,88 USD, la misma que representa una variación promedio de 8,10%.

Utilidad del Ejercicio.

La utilidad del ejercicio que obtuvo la Cooperativa en 2011 fue 2.192,68 USD, 7.571,35 USD y 3.911,05 USD. Según la información financiera, se puede determinar que en el segundo periodo la institución financiera alcanzó una mayor utilidad en comparación a los tres periodos.

4.4.3 Ratios financieros.

a) Liquidez.

Tabla N° 21 Ratios de liquidez

Indicadores		Fórmula de Cálculo	Resultado		
			2011	2012	2013
Liquidez	Razón Circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,47	1,70	1,71
			Veces	Veces	Veces
	Razón Efectiva	$\frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,14	0,16	0,17
			Veces	Veces	Veces
	Capital de Trabajo Neto	$\text{Act. Cte.} - \text{Pas. cte.}$	29.502,50	45.900,16	45963,38

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.
Elaborado: Carlos Julio Albán.

Con el resultado obtenido se pudo determinar que la Cooperativa mantiene una razón circulante mínima para cubrir con el monto de los retiros y las obligaciones con el público.

En el 2013 la institución mantiene en activo corriente el 87,49% lo que permitió tener una razón corriente de 1,71 veces y al mismo tiempo cabe recalcar que la razón circulante promedio en los tres años es de 1,63 veces.

El resultado de la razón efectiva nos indica que en 2013 la Cooperativa tiene una liquidez inmediata de 0,17% la misma que nos muestra que la institución financiera tiene problemas de liquidez inmediata y en el 2011 tiene la más baja que es de 0,14 veces.

El índice capital de trabajo neto nos indica que la cooperativa tuvo un capital de trabajo neto en el 2011 del 29.502,50 USD, en el 2012 el 45.900,16 USD y en el 2013 fue de 45.963,38 USD que representa el 26,17%, 37,10% y el 36,16% de la inversión total. Mediante este análisis comparativo se ha determinado que la Cooperativa tiene mayor cantidad de dinero en el año 2011 de 29.502,50 USD.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda., mantiene un nivel de efectivo inmediato del 0,17% en el 2013 lo que dificulta a la hora de cubrir con los retiros. Por ello, es recomendable disponer una gran cantidad de dinero en caja y bancos ya que es una entidad financiera y así cumplir eficientemente con el giro del negocio.

b) Endeudamiento.

Tabla N° 22 Ratios de endeudamiento

Indicadores		Fórmula de Cálculo	Resultado		
			2011	2012	2013
Indicadores de Endeudamiento	Apalancamiento financiero	Pasivo/Patrimonio	406,31	314,67	286,91
			Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
	Razón de Endeudamiento	Pasivo /Activo	80,25	75,88	74,15
			Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.
Elaborado: Carlos Julio Albán.

El apalancamiento financiero muestra el grado de compromiso de la institución para cubrir sus obligaciones. Este indicador muestra que la Cooperativa cerró el año 2013 con el 286,91% de obligaciones con terceras personas sobre el patrimonio. Con el cálculo de la razón de endeudamiento se puede ver que la institución financiera para el año 2013 tuvo el 74,15% de obligaciones sobre el activo total.

c) **Rentabilidad.**

Tabla N° 23 Ratios de rentabilidad

Indicadores		Fórmula de Cálculo	Resultado		
			2011	2012	2013
Rentabilidad	Rentabilidad sobre Capital Social	Utilidad/Patrimonio.	10	25	12
			%	%	%
Rentabilidad	Rentabilidad sobre Activo.	Utilidad/Activo.	1,94	6,12	3,08
			Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.

Elaborado: Carlos Julio Albán.

Con la información obtenida se evidencia que la rentabilidad sobre patrimonio tiene un crecimiento promedio de 15,71% en los tres periodos, donde el segundo años tuvo un crecimiento del 25% gracias a la eficiente gestión que realizada por el talento humano de la Cooperativa.

Mientras que con el índice de rentabilidad sobre el total de los activos se puede observar que en 2013 tuvo un crecimiento del 6,12%, logrando alcanzar un incremento promedio de 3,71%.

4.5 DIAGNÓSTICO DE LA OFERTA DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS COAC BPIA.

En la actualidad, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano ofrece productos financieros tanto de ahorro como inversión, tales como:

Tabla N° 24
Descripción de productos pasivos ofrecidos por COAC BPIA

Productos financieros	Requisitos	Depósito Inicial	Tasa de interés
Cuenta de ahorro	<ul style="list-style-type: none"> • Copia cédula de identidad. • Planilla de servicio básico. 	30 USD	2.50%
Depósito de plazo fijo*	<ul style="list-style-type: none"> • Copia cédula de identidad. • Planilla de servicio básico. 	100 USD	7.00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

*La tasa de interés es negociable bajo circunstancias de montos y plazos.

Tabla N° 25
Descripción de productos activos ofrecidos por COAC BPIA

Productos financieros	Requisitos	Monto máximo	Tasa de interés	Plazo máximo
Crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la Cooperativa. • Planilla de servicio básico. • RUC. • Certificado de ingresos. 	1000 USD	17.00%	6 meses

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.6 ESTUDIO DE MERCADO

Resultados y tabulación de la encuesta dirigida a la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba.

1. ¿Qué tipo de negocio tiene?

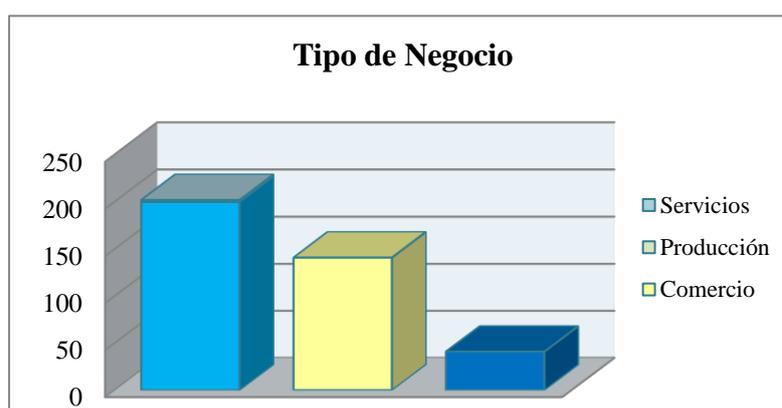
Tabla N°26 Tipo de negocio

Tipo de negocio	Número de	Porcentaje
Comercio	200	52%
Producción	141	37%
Servicios	41	11%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°01



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

El tipo de negocio que poseen el 52 % de los encuestados es comercial; el 37% en cambio se dedica a la producción, incluyendo el sector agrícola y el 11% a corresponde a actividades de servicios tales como profesionales, internet, de transporte, entre otros.

Estos resultados demuestran que un gran porcentaje de PEA se dedican a actividades de comercio en la Ciudad de Riobamba, distribuidos en varios sectores estratégicos.

2. ¿Trabaja actualmente con una institución financiera?, ¿de qué tipo?

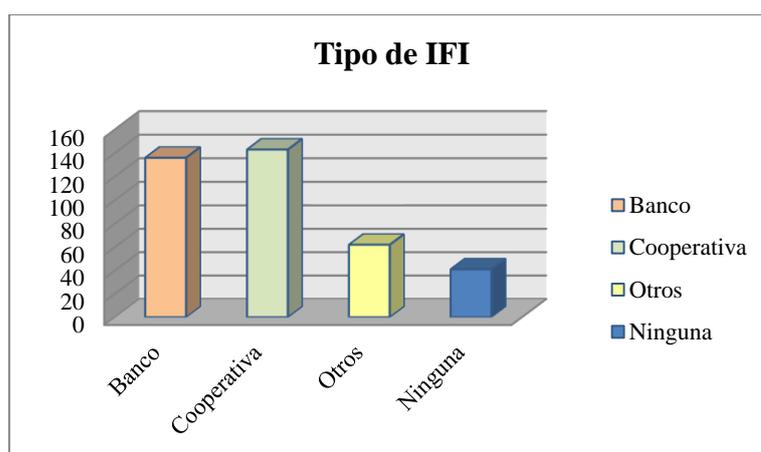
Tabla N°27 Tipo de Institución Financiera

Tipo de IFI	Número de personas	Porcentaje
Banco	162	42%
Cooperativa	183	48%
Ninguna	37	10%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°02



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

El tipo de entidad financiera con la que actualmente trabajan los encuestados, es el 48% fue en cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad; el 42% en bancos; el 10% no trabaja con institución alguna.

La recopilación de información permite establecer que la mayor parte de encuestados están trabajando con cooperativas de ahorro y crédito y bancos.

3. ¿Cuál es la institución financiera con la que trabaja?

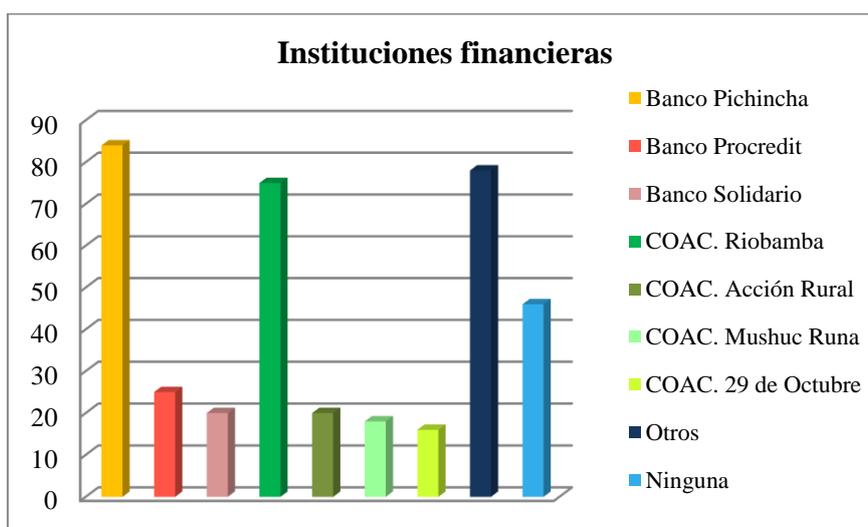
Tabla N° 28 Institución Financiera

Nombre de la institución	Número de personas	Porcentaje
Banco Pichincha	84	22%
Banco Procredit	25	7%
Banco Solidario	20	5%
COAC. Riobamba	75	20%
COAC. Acción Rural	20	5%
COAC. Mushuc Runa	18	5%
COAC. 29 de Octubre	16	4%
Otros	78	20%
Ninguna	46	12%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°03



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

De acuerdo a la información obtenida, los encuestados al momento de seleccionar una institución financiera tienen preferencia por aquellas de mayor trayectoria y tradición en el mercado, en este caso Banco Pichincha 22% y COAC. Riobamba 20%, aunque es importante señalar que otras instituciones no tradicionales empiezan a ganar mercado como: Mushuc Runa, Acción Rural, entre otras.

4. ¿Cómo se enteró de la institución financiera con la que trabaja?

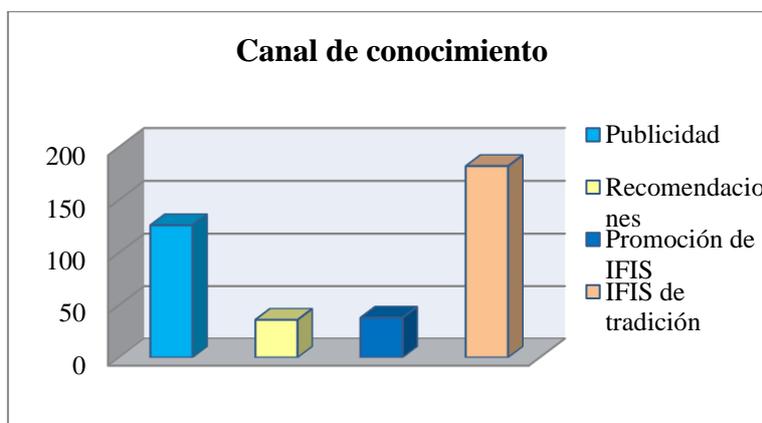
Tabla N° 29 Canal de conocimiento a institución financiera

Canal	Número de personas	Porcentaje
Publicidad	126	33%
Recomendaciones	36	9%
Promoción de IFIS	38	10%
IFIS de tradición	182	48%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°04



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

La manera de enterarse de las instituciones financieras con las que trabajan la PEA, de acuerdo al 48% de los encuestados fue por tratarse de IFIS de tradición y larga trayectoria; el 33% manifestó que fue por un anuncio escuchado en un medio publicitario; el 10% determinó que fue por las visitas hechas por asesores a su lugar de trabajo y el 9% respecta a información de terceras personas que adquirieron créditos en la misma.

Los datos anteriores permiten establecer que el medio por el cual se enteraron los clientes de las instituciones financieras fue porque se trata de IFIS de tradición y una larga trayectoria, lo cual hace ver que estas persona están muy identificadas y fidelizadas con estas instituciones.

5. ¿Cuál es el factor predominante por el que escogió aquella institución para ahorrar?

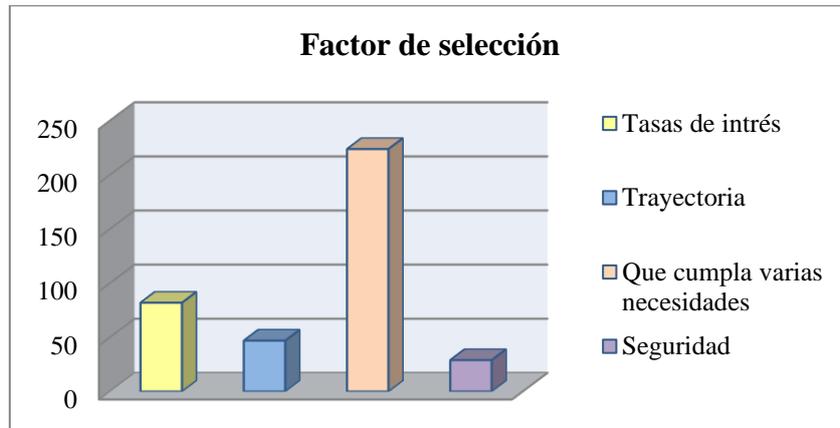
Tabla N°30 Factor de selección

Factor	Número de personas	Porcentaje
Tasas de interés	82	21%
Trayectoria	47	12%
Que cumpla varias necesidades	224	59%
Seguridad	29	8%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°05



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

Los encuestados, al momento de seleccionar una institución financiera tienen mayores preferencias por factores como: tasa de interés en 32%; trayectoria 27%; oferta de productos y servicios 24%; seguridad 12% y el 5% de encuestados se preocupan por la atención al cliente.

La información anterior, permite establecer que las personas al momento de seleccionar una institución financiera prefieren aquellas que cobran menores intereses en los créditos, y que también ofrezcan una rentabilidad alta a sus inversiones.

6. ¿Qué productos ó servicios utiliza con mayor frecuencia en la institución financiera con la que trabaja?

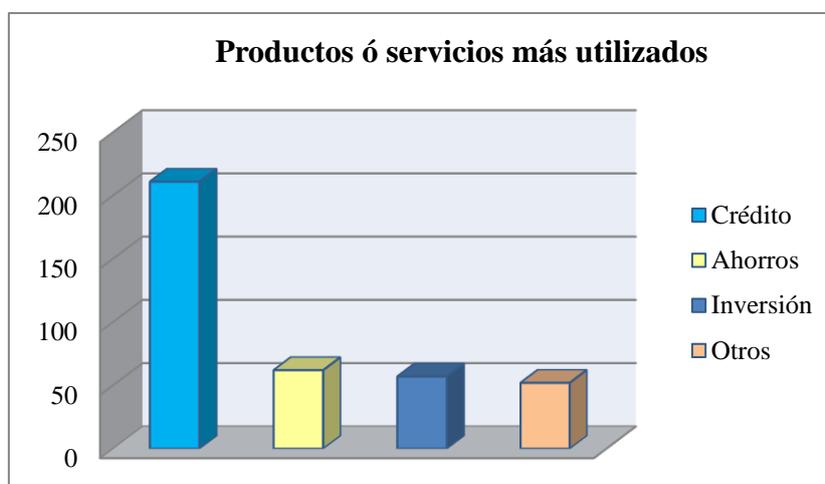
Tabla N°31 Productos o servicios más utilizados

Productos	Número de personas	Porcentaje
Crédito	211	55%
Ahorros	62	16%
Inversión	57	15%
Otros	52	14%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°06



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

Los encuestados, en las distintas instituciones con las que trabajan, de acuerdo a la encuesta utilizan productos de tipo crediticio en 55%; ahorros 16%; realizan inversiones el 15% y utilizan otros servicios como: tarjetas de débito, chequeras y transferencias el 14%.

7. ¿Por qué prefiere ahorrar con esa institución?

Tabla N° 32 Motivos para ahorrar

Motivos para ahorrar	Número de personas	Porcentaje
Seguridad	92	24%
Rentabilidad	131	34%
Cobertura de la IFI	118	31%
Servicio al cliente	24	6%
Es requisito de Crédito	17	4%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°07



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

Por medio de la información obtenida, se determina que la PEA al momento de ahorrar en una institución financiera dan mayor importancia a factores como: rentabilidad en 34%; cobertura de la IFI a nivel nacional 31% y que la institución le preste seguridad a sus ahorros e inversiones el 24%.

8. ¿Por qué prefiere contratar los créditos en esa institución?

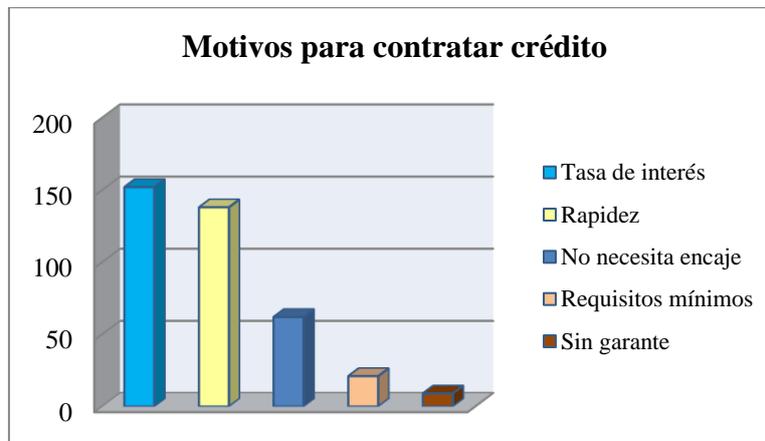
Tabla N°33 Motivos para contratar créditos

Motivos para contratar crédito	Número de personas	Porcentaje
Tasa de interés	152	40%
Rapidez	138	36%
No necesita encaje	62	16%
Requisitos mínimos	21	5%
Sin garante	9	2%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°08



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

Mediante los datos obtenidos, se determina que la PEA al momento de contratar créditos en una institución financiera dan mayor importancia a factores como: tasa de interés 40%; rapidez para otorgar el crédito 36% y que la institución no solicite encaje como requisito del crédito 16%.

9. ¿Cree necesario que su actual institución financiera ofrezca otros productos ó servicios? ¿Cuáles?

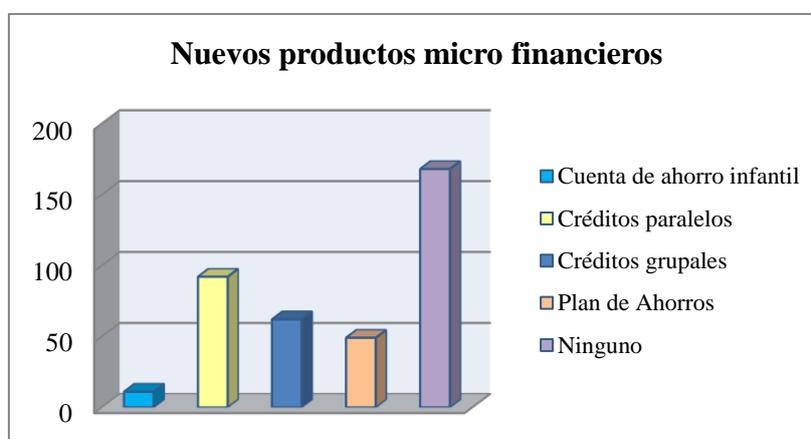
Tabla N° 34 Nuevos productos financieros

Nuevos productos micro financieros	Número de personas	Porcentaje
Cuenta de ahorro infantil	11	3%
Créditos paralelos	92	24%
Créditos grupales	62	16%
Plan de Ahorros	49	13%
Ninguno	168	44%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N°09



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos la PEA de la Ciudad de Riobamba, siente que las instituciones financieras con las que trabajan en la actualidad logran satisfacer sus necesidades, el 44% indica que sus instituciones no necesitan el

desarrollo de nuevos productos financieros; por otra parte mencionan que existe la necesidad de productos como: créditos paralelos 24%; créditos grupales 16%; y plan de ahorros 13%.

Por medio de los datos obtenidos se determina que existe mayor necesidad en el sector crediticio para cubrir emergencias u oportunidades de negocio.

10. Considera que la institución financiera con la que trabaja ha sido participe del desarrollo de su negocio? ¿Cómo?

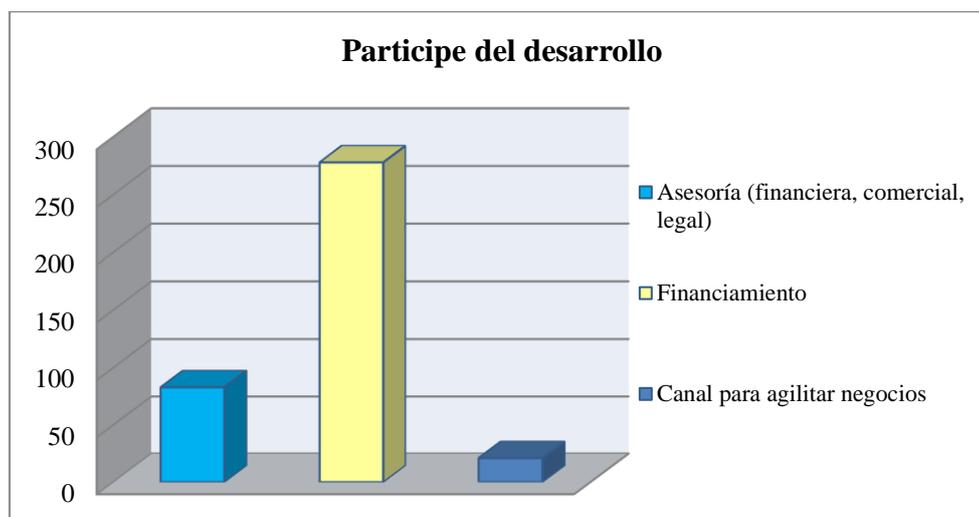
Tabla N° 35 Desarrollo empresarial

Participe del desarrollo	Número de personas	Porcentaje
Asesoría (financiera, comercial, legal)	83	22%
Financiamiento	278	73%
Canal para agilizar negocios	21	5%
Total	382	100%

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Gráfico N° 10



Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

De acuerdo a la información obtenida por parte de la PEA, considera que las instituciones financieras con las que han trabajado han participado notablemente en el desarrollo de sus negocios de varias maneras como: otorgando financiamiento que permita una ampliación de capital de trabajo y la adquisición de activos fijos 73%; asesoría de tipo financiera, legal y comercial 22% y siendo un canal que agilite sus negocios el 5%.

Por medio de la información obtenida se determina que la participación de las instituciones financieras es un eje fundamental para el desarrollo económico de la población de un país, contribuyendo a que micro empresarios se desarrollen, generando empleo y un aporte a la comunidad.

Conclusión del estudio de mercado

De acuerdo a la respuesta obtenida en las encuestas se concluye que la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba, en su mayoría se encuentra satisfecha con los productos y servicios que le ofrece la institución financiera con la que trabaja actualmente, sin embargo existe varias instituciones que no están satisfaciendo las necesidades de los socios creando así una demanda, esto representa una buena perspectiva para el desarrollo de productos micro financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano Ltda.

En el estudio de mercado se pudo llegar a concluir que el principal tipo producto micro financiero es el crédito y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Proindio Americano Ltda.... cuenta con el suficiente capital para colocación de créditos lo que viabiliza que la cooperativa de Ahorro y Crédito Proindio Americano Ltda.,... pueda incrementar su cartera de crédito mediante el desarrollo de nuevos producto crediticios.

La principal competencia para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Proindio Americano Ltda.... es la Cooperativa Mushuc Runa, debido al prestigio e imagen institucional que ha venido obteniendo a través del tiempo por su gestión y apoyo a los micro empresarios, se ha ido fortaleciendo para obtener la credibilidad y confianza de sus socios.

En el presente estudio se puede concluir que, de desarrollarse nuevos productos micro financieros, la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba tendría la posibilidad de cubrir sus necesidades financieras insatisfechas, por esta razón se diagnostica que, es factible este proyecto para ejecutarlo.

VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Con el propósito de comprobar la hipótesis general establecida en el presente trabajo, se empleó la prueba estadística del Chi-cuadrado. Donde se debe comparar los valores calculados con los valores de la tabla; si el Chi-cuadrado calculado (X^2c) es mayor que el Chi-cuadrado de la tabla (X^2t) se acepta la hipótesis de trabajo y se rechaza la hipótesis nula.

En este tipo de problemas el estadístico de prueba es:

$$X^2c = \frac{\sum(Fo - Fe)^2}{Fe}$$

En donde:

X^2c = Chi-cuadrado calculado.

Σ = Sumatoria.

Fo = Frecuencia observada de realización de un acontecimiento determinado.

Fe = Frecuencia esperada o teórica.

Hipótesis a comprobar:

“El desarrollo de productos micro financieros obtendrá el fondeo suficiente mediante captaciones que agilicen al proceso de colocación de créditos”.

“El desarrollo de productos micro financieros no obtendrá el fondeo suficiente mediante captaciones que agilicen al proceso de colocación de créditos”.

Para rechazar o aceptar la hipótesis de acuerdo a las variables, se tomó en cuenta las preguntas dos y cinco de la encuesta aplicada a la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba.

Variable Independiente.- Utilizar los servicios de una institución financiera.

Pregunta.- 2) ¿Trabaja actualmente con una Institución financiera?

Variable Dependiente.- Elección de una institución financiera para trabajar con ella.

Pregunta.- 5) ¿Cuál es el factor que predomina en una institución financiera al elegirla para ahorrar?

Tabla N° 36 X²c. Frecuencia Observada

Variables	Frecuencia Observada		Total
	SI	NO	
Variable Independiente	279	103	382
Variable Dependiente	224	158	382
Total	503	261	764

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaboración: Carlos Julio Albán.

Para obtener las frecuencias esperadas aplicamos:

$$Fe = \frac{(Total\ Fila * Total\ Columna)}{Total\ Resultados}$$

Tabla N° 37 X²c. Frecuencia Esperada

Variables	Frecuencia Esperada		Total
	SI	NO	
Variable Independiente	251.5	130.5	382
Variable Dependiente	251.5	130.5	382
Total	503	261	764

Fuente: Tabla N° 36.

Elaboración: Carlos Julio Albán.

Tabla N° 38 X²c. Cuadro de Contingencia.

Variables	Cálculo CHI CUADRADO		Total
	SI	NO	
Variable Independiente	3.00695825	5.795019157	8.80
Variable Dependiente	3.00695825	5.795019157	8.80
Total	6.013916501	11.59003831	17.60

Fuente: Tabla N°.

Elaboración: Carlos Julio Albán.

$$X^2c = 17,60.$$

Para obtener el chi-cuadrado según la tabla se busca el grado de libertad y el nivel de confianza y así se obtiene el chi-cuadrado tabla (X^2t) que se compara con el chi-cuadrado calculado (X^2c).

El grado de libertad se obtendrá a través de la fórmula:

$$Gl = (F - 1) * (C - 1)$$

Dónde:

Gl= Grado de libertad

F=Filas

C= Columnas.

$$Gl = (2 - 1) * (2 - 1) = 1$$

Para el cálculo de X^2t se hizo uso de un margen de error del 5% el cual se convierte en un nivel de confianza de 0.05 con el que se buscan los datos en la tabla chi-cuadrado.

A continuación, se identifica el X^2t con los datos mencionados:

Tabla N° 39 X^2 t. Identificación del Chi-cuadrado según la tabla.

Grados libertad	Probabilidad de un valor superior - Alfa (α)				
	0,1	0,05	0,025	0,01	0,005
1	2,71	3,84	5,02	6,63	7,88
2	4,61	5,99	7,38	9,21	10,6
3	6,25	7,81	9,35	11,34	12,84
4	7,78	9,49	11,14	13,28	14,86
5	9,24	11,07	12,83	15,09	16,75
6	10,64	12,59	14,45	16,81	18,55
7	12,02	14,07	16,01	18,48	20,28
8	13,36	15,51	17,53	20,09	21,95
9	14,68	16,92	19,02	21,67	23,59
10	15,99	18,31	20,48	23,21	25,19

Fuente: file:///H:/chi_cuadrado.%20tabla.html

Elaboración: Carlos Julio Albán.

⇒ $X^2 c = 17,60 > X^2 t = 3,84$

De acuerdo a este criterio se determinó que la hipótesis es aceptada, es decir que *“El desarrollo de productos micro financieros obtendrá el fondeo suficiente mediante captaciones que agiliten al proceso de colocación de créditos”*; y se rechaza la hipótesis negativa.

4.7 RESULTADOS DE LA ENTREVISTA REALIZADA A LA GERENCIA DE COAC BANCO PROINDIO AMERICANO LTDA.

1 ¿Cómo se conforma la Institución?

Nivel ejecutivo:

- Consejo de administración.
- Consejo de vigilancia.
- Presidente.

- Gerente general.
- Secretaria/o

Nivel operativo:

- Secretaria/o
- Contador.
- Asesor financiero.
- Asesor de crédito.
- Cajera/o

2 ¿Cuál es la misión?

BANCO PROINDIO AMERICANO COAC LTDA., es una institución de intermediación monetaria que ayuda a crecer la economía de su familia, a través de servicios financieros (ahorro, inversiones a plazo fijo y créditos), a la población más necesitada de la provincia de Chimborazo y del país, especialmente en comunidades, recintos y barrios marginales.

3 ¿Cuál es la visión?

En el 2015, somos una institución financiera moderna, competitiva y eficiente acorde a las diversas culturas y tendencias económicas de la provincia de Chimborazo, del país y mundo.

4 ¿Con qué finalidad se creó BPIA?

La cooperativa fue creada con el propósito de contribuir a la comunidad, apoyar a la microempresa y a emprendedores mediante el financiamiento correspondiente a las distintas actividades, así que exista una colaboración mutua, es decir cooperativismo.

5 ¿Cuáles son los problemas que debe afrontar en la cooperativa?

En el trabajo diario, se presenta el problema de manejar un nivel adecuado de liquidez, ya que es impredecible la cantidad de retiros que se realizan en el día, como también existe el inconveniente de no poder captar nuevos clientes para así incrementar nuestra cartera.

6 ¿Cuáles son los proyectos que tiene a futuro BPIA?

A mediano plazo nos hemos propuesto capacitar al personal, en campos administrativos y también en la venta de los productos micro financieros que ofrecemos actualmente.

7 ¿A qué instituciones financieras considera como su competencia directa?

Es importante considerar a todas las instituciones como competencia, sin embargo las principales y más nombradas por los socios son: Mushuc Runa, Chibuleo y Acción Rural. Aquellas instituciones son las de mayor trayectoria en el trabajo de las micro finanzas.

8 ¿Cuáles son los productos micro financieros que actualmente ofrece?

- Microcrédito.
- Ahorro a la vista.
- Depósito de plazo fijo.

9 ¿Tipo de medios de publicidad y promoción aplica la institución?

Actualmente como cooperativa, nos damos a conocer mediante dípticos y nuestro blog por internet.

10 ¿Cuál es el producto micro financiero de mayor aceptación por parte de sus socios?

De los productos que ofrecemos, el de mayor aceptación es el microcrédito.

4.8 DESARROLLO DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS

4.8.1 Presentación

El Mercado financiero, juega un papel importante en la economía de un país al ser un medio por el cual se pone en contacto a los ahorristas, con quienes demandan de financiamiento. Ese financiamiento es un aporte para el desarrollo, porque permite a los demandantes invertir en actividades productivas como en las áreas: comerciales, servicios y producción, y así generar fuentes de trabajo dinamizando la economía del país.

El fenómeno de creación de varias cooperativas de ahorro y crédito, se debe a limitaciones que las Instituciones financieras tradicionales presentaban a las micro y pequeñas empresas a los servicios financieros ofrecidos por los bancos, a pesar de que estos agentes económicos no sólo son generadores importantes de empleo, sino que con una adecuado plan de inversión podrían actuar como incubadoras de proyectos empresariales de mayor escala. El segundo aspecto tiene que ver con el alto porcentaje de la población que no utiliza servicios bancarios para hacer más eficientes sus transacciones e invertir sus ahorros, actitud que corresponde a la generación que se vio mayormente afectada por la crisis del año 1999 y 2000.

En este marco y sobre la base de las investigaciones y diagnósticos realizado en el presente proyecto, se identifica la necesidad de crear nuevos productos y servicios micro financieros, los cuales se adapten a las nuevas necesidades de los clientes y también que tengan un valor agregado sobre los servicios que pueda ofrecer la competencia. La finalidad es ampliar algunos productos y modalidades de ahorro para garantizar un mayor volumen de recursos que satisfagan la demanda de crédito.

4.9 PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS DESARROLLADOS

Los principales productos que el proyecto genera dentro de la línea de captaciones son:

- a. Ahorro Proindio objetivo.
- b. Ahorro Proindio junior.

Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro Crédito, actualmente presenta un solo tipo de crédito, por lo que, se ha estimado plantear los siguientes productos como alternativa del crédito, siendo:

- a. Crédito Proindio solidario.
- b. Crédito paralelo.

4.9.1 Operacionalidad de los productos micro financieros pasivos.

a) Depósito a la vista.-

Es el dinero depositado en la institución financiera, con la finalidad de ahorrarlo y a la vez beneficiarse de una tasa de interés, este tipo de depósito se mantiene a libre disposición del cliente, quien posee la facultad de realizar transacciones contra sus fondos disponibles.

Para conseguir captaciones de este tipo depósitos de ahorro, las instituciones financieras aperturan una libreta de ahorros con la información personal de los socios o clientes y un respectivo registro de firmas o huellas en su defecto. Las cuentas de ahorro, o depósitos a la vista son controladas por un sistema de informático el cual mantiene actualizados sus movimientos en cualquier caja de la institución, tanto para depósitos como retiros de dinero.

Las cuentas de ahorro, perciben intereses corrientes que son acreditados de manera periódica directamente a la cuenta.

b) Ahorro Proindio objetivo.-

Proporciona a los socios de la cooperativa la alternativa de acumular sus ahorros a corto y mediano plazo, siendo así un medio para lograr ahorrar un fondo, de manera periódica que le permita realizar en el futuro la compra de un bien o servicio, el mismo que lo ha planificado.

c) Ahorro Proindio junior.-

Es una cuenta de depósito a la vista que presenta una opción de ahorro para niños y jóvenes menores de 18 años de edad, con la finalidad de que puedan guardar su dinero en una cuenta, promoviendo así la cultura del ahorro en las generaciones futuras.

d) Depósito a plazo fijo.-

Es una cuenta de ahorro, sobre la cual se pacta un tiempo determinado de permanencia, a diferencia del depósito a la vista, este no tiene disponibilidad inmediata del dinero, sino hasta cumplir el tiempo de contrato. Además este tipo de cuenta o inversión genera una rentabilidad mayor a la de una cuenta tradicional.

4.9.2 Operacionalidad de los productos micro financieros activos.

a) Microcrédito.-

De acuerdo a la superintendencia un microcrédito, es todo crédito no superior a veinte mil dólares concedido a un prestatario que sea persona natural, quien no obtenga ingresos mayores a cien mil dólares al año. La cooperativa ofrece a sus socios de la Ciudad de Riobamba microcréditos, cuyo fin es el brindar apoyo a los microempresarios, este tipo de crédito fue creado para quienes no tienen la opción de acceder a créditos de las instituciones financieras de tradición como la banca.

b) Crédito Proindio solidario.-

Es una alternativa de crédito, que presenta la cooperativa a sus socios, que puede ser otorgado a grupos de hasta tres personas, en el que todos poseen un mismo nivel de responsabilidad, siendo deudores y además garantes entre sí, para mermar el riesgo crediticio de montos mayores.

c) Crédito paralelo.-

Es una opción de financiamiento que ofrecerá la cooperativa a sus socios, consiste en entregar un crédito paralelo a uno ya vigente, siempre y cuando el socio posea un excelente historial de pago del crédito vigente, o a la vez de créditos anteriores. Además deberá el socio haber ya cancelado el 50% de la obligación vigente, para poder acceder a contraer un crédito paralelo.

El objetivo de otorgar este tipo de créditos es que los socios puedan emplearlos en oportunidades de negocio como periodos de alta estacionalidad, compras de maquinaria a precios convenientes de oferta, entre otros.

4.9.3 Políticas de productos micro financieros desarrollados

CONDICIONES DE APERTURA DE UNA CUENTA

TÍTULO I

1. CAPACIDAD PARA ABRIR Y MANTENER CUENTAS DE AHORROS

a. ¿Quién puede abrir una cuenta de ahorros?

- Podrá abrir o mantener una cuenta de ahorros en la cooperativa toda persona natural, cualquiera que sea su sexo, edad o nacionalidad y cualquier persona jurídica cuya existencia y representación legal esté debidamente legalizada.

b. Cuentas para menores de edad

- Los menores de edad podrán constituir a su nombre depósitos de ahorros o ser titulares conjuntamente de éstos, con la intervención de su representante legal, será suficiente respaldo de la Cooperativa por el retiro total o parcial del depósito.

TÍTULO II

2. REQUISITOS DE APERTURA

a. Persona natural.

- El monto requerido para la apertura es de 10 USD.
- Copia de planilla de servicio básico.
- Cédula de ciudadanía, pasaporte o carnet de refugiado para extranjeros.

b. Documentos persona jurídica.

- El monto requerido para la apertura es de 100 USD.
- Copia de planilla de servicio básico, cédula de ciudadanía del representante legal, nombramiento del representante legal, escritura de constitución personería jurídica, composición accionaria.

Los socios, están en la obligación de suministrar información verídica y comprobable al momento de apertura una cuenta en la Cooperativa, la institución se deslinda de responsabilidades de información alterada.

3. ENTREGA DE LIBRETA DE AHORROS

La Cooperativa al momento de apertura de cuenta, entrega una cartola o libreta de ahorro, la misma que se emplea para que los socios mantengan un registro físico de cada una de sus transacciones.

TÍTULO III

4. TIPOS DE CUENTA

a. Proindio ahorro objetivo.

- Es una cuenta de plan de ahorro, al momento de apertura se fija una meta de ahorro a donde el cliente desea llegar para un objetivo específico, es una cuenta en la cual no puede realizarse retiros.

b. Ahorro Proindio junior.

- Mantiene el funcionamiento de una cuenta de ahorro tradicional, deposito a la vista donde se pueden realizar sin número de depósitos y retiros.

TÍTULO IV

5. CONDICIONES PARA DEPÓSITOS

a. Depositante.

- El depósito puede ser realizado por el titular de la cuenta o por terceros.

b. Documentos.

- Se debe presentar una papeleta que respalde la transacción indicando el valor depositado, lugar y fecha donde se realiza, nombre del depositante.

6. CONDICIONES PARA RETIROS

a. Cuenta ahorro objetivo.

- El retiro de valores acumulados en la cuenta ahorro objetivo, podrá efectuarse una vez cumplido el plazo y monto establecido en el momento de apertura de la cuenta.

b. Persona quien retira.

- El retiro puede ser realizado por el titular de la cuenta o por terceros.

c. Documentos.

- La transacción de retiro debe realizarse con la presentación del documento de identidad, papeleta que respalde el valor a retirar, lugar y fecha donde se realiza, nombre del titular.

En caso de retirar una tercera persona deberá portar el documento de identidad del titular de la cuenta y la autorización de retiro al reverso de la papeleta cuando la transacción sea ejecutada por una tercera persona.

CONDICIONES DE COLOCACIÓN DE CRÉDITOS

TÍTULO I

1. CAPACIDAD PARA OBTENER UN CRÉDITO

a. ¿Quién puede acceder a un crédito?

- Podrán acceder a créditos en la cooperativa los socios, cualquiera que sea su sexo, edades comprendidas entre 18 y 55 años, que posean un negocio propio y cualquier persona jurídica cuya existencia y representación legal esté debidamente legalizada.

b. Créditos grupales

- Es una alternativa de crédito dónde se agrupan hasta tres personas, siendo deudores y garantes entre sí.

TÍTULO II

2. REQUISITOS

a. Socio.

- Para acceder a un crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano es necesario ser socio como principal requisito.

b. Documentos persona natural.

- Copia de planilla de servicio básico.
- Cédula de ciudadanía, ruc ó rise.

c. Documentos persona jurídica.

- Copia de planilla de servicio básico, cédula de ciudadanía del representante legal, nombramiento del representante legal, escritura de constitución personería jurídica, composición accionaria.

Los socios, están en la obligación de suministrar información verídica y comprobable al momento de solicitar el crédito en la Cooperativa, la institución se deslinda de responsabilidades de información alterada.

TÍTULO III

3. TIPOS DE CRÉDITO

a. Crédito paralelo.

Es un crédito que se otorga a la par de un crédito principal que se ha contraído.

b. Crédito grupal.

Mantiene el funcionamiento de un crédito tradicional, pero se otorga a agrupaciones de hasta tres personas.

TÍTULO IV

4. CONDICIONES PARA OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

a. Crédito paralelo.

- Para acceder a créditos paralelos, el cliente deberá tener al menos dos créditos contraídos anteriormente.
- El cliente que desease contratar un crédito paralelo, no deberá registrar más de diez días de retraso global en los créditos anteriores.

- Para la contratación de un crédito paralelo, es necesario que el cliente haya cancelado el 50% del crédito principal.
- El crédito paralelo será otorgado siempre que el cliente posea la capacidad de pago para la nueva obligación.

b. Crédito grupal.

- Se otorgará créditos grupales hasta la unión de tres personas, no necesariamente asociaciones legalizadas.
- La agrupación deberá ser conformada por hasta tres personas.
- Cada integrante de la agrupación posee un mismo nivel de responsabilidad en la obligación contraída.

5. PLAZO

Por políticas de la cooperativa, todos los créditos tienen un plazo de seis meses.

4.9.4 Proceso de los productos micro financieros desarrollados

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, debe cumplir varios procesos para los diferentes productos micro financieros que se han desarrollado

a) Productos crediticios

Dentro del proceso de otorgamiento de créditos a los socios, las carpetas de crédito pasan una revisión, el método empleado para evaluar las solicitudes de crédito se basa en analizar la capacidad de pago del socio solicitante. En caso de un crédito paralelo, el análisis tradicional de indicadores financieros, debe añadirse el revisar que el cliente haya cancelado el 50% del la obligación principal.

Posterior a la evaluación requerida, los tiempos de desembolso, se demora un máximo de 48 horas, que representa una ventaja a nivel de desempeño, respecto a los principales competidores.

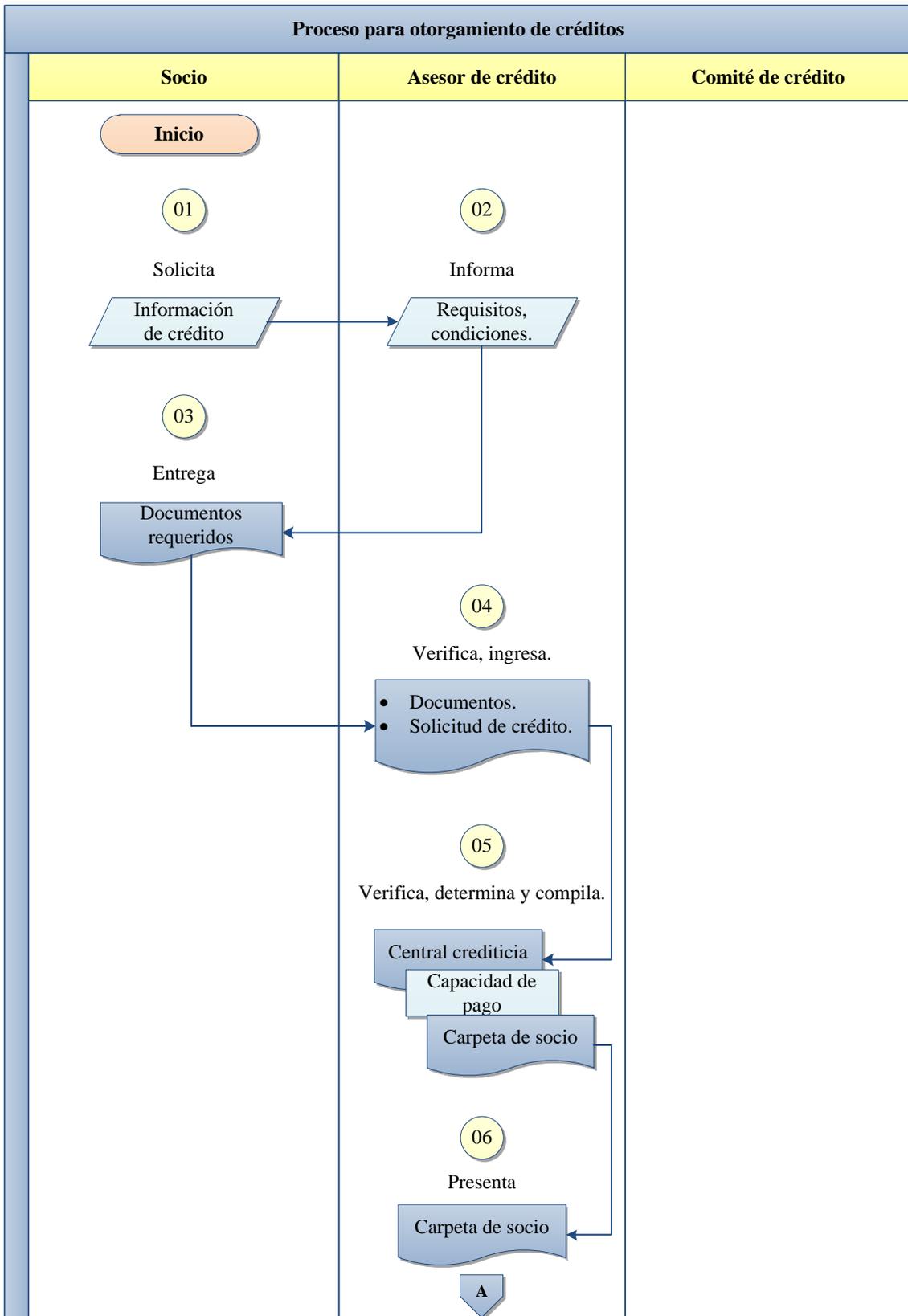
Tabla N° 40

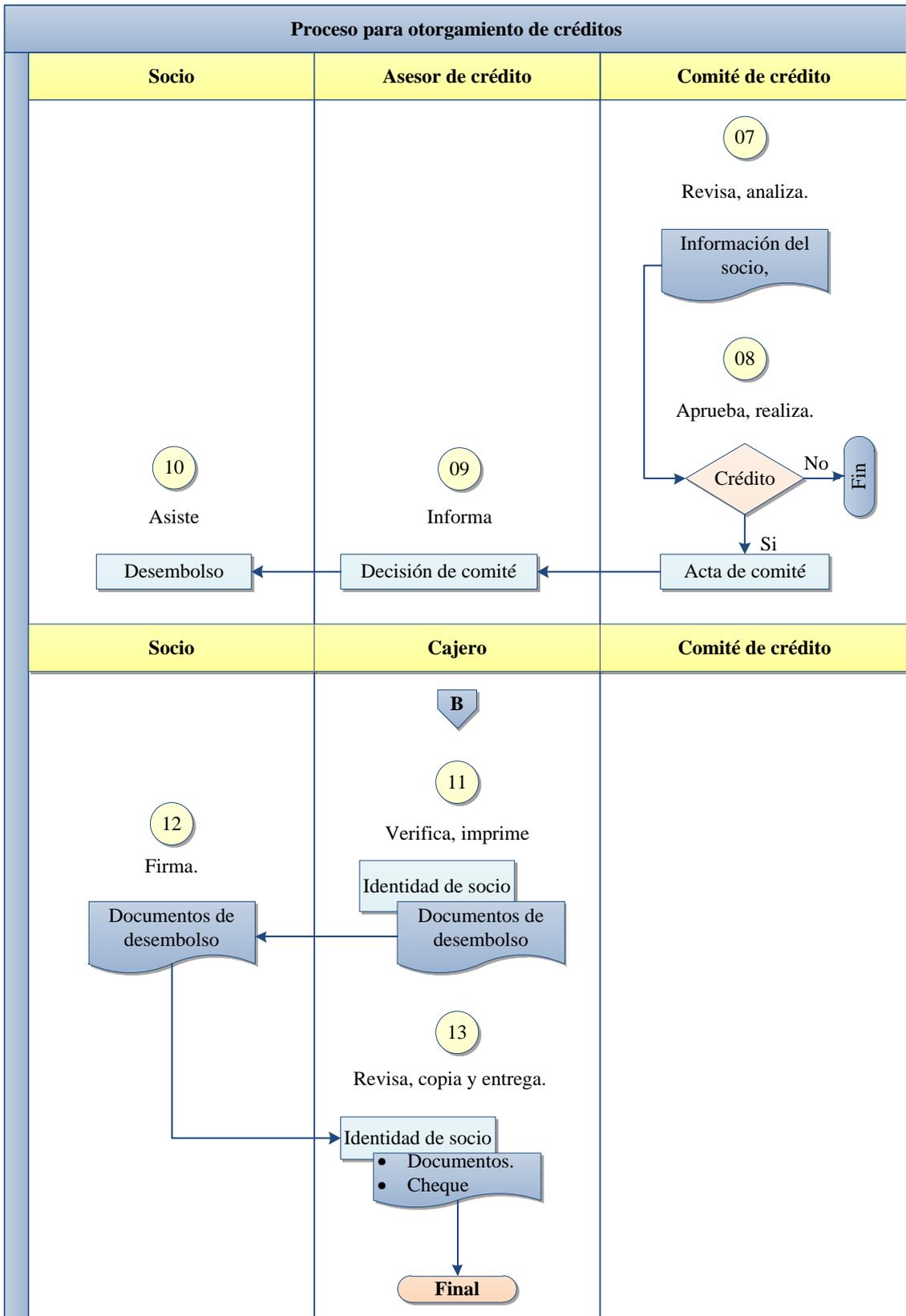
Proceso de otorgamiento de crédito		
N°	Responsable	Actividad
01	Socio	- Solicita información acerca de créditos.
02	Asesor de crédito	- Informa requisitos, condiciones de crédito.
03	Socio	- Entrega documentación solicitada. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Documentos personales. ▪ Planilla de servicio básico. ▪ RUC/RISE. ▪ Certificado de ingresos.
04	Asesor de crédito	- Verifica documentos, totalidad, vigencia y contenido. - Ingresa solicitud de crédito.
05	Asesor de crédito	- Verifica central de riesgo. - Determina capacidad de pago. - Compila la carpeta del socio.
06	Asesor de crédito	- Presenta carpeta de socio a comité de crédito.
07	Comité de crédito	- Revisa carpeta. - Analiza información.
08	Comité de crédito	- Aprueba crédito. - Realiza acta de comité sobre el crédito aprobado o negado.
09	Asesor de crédito	- Informa a cliente resolución de comité.
10	Socio	- Asiste para desembolso.
11	Cajero	- Verifica identidad del socio. - Imprime documentación de desembolso. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pagare. ▪ Contrato. ▪ Calendario de pagos. ▪ Autorización de débito.
12	Socio	- Firma documentos.
13	Cajero	- Revisa firmas. - Copia documentos, incluido cheque. - Entrega cheque.
14	Fin de proceso de otorgamiento de crédito.	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Flujograma N° 01





b) Productos de captación

En lo que respecta al proceso de captación de nuevos socios, para ahorros o inversiones, se abren las cuentas de inmediato.

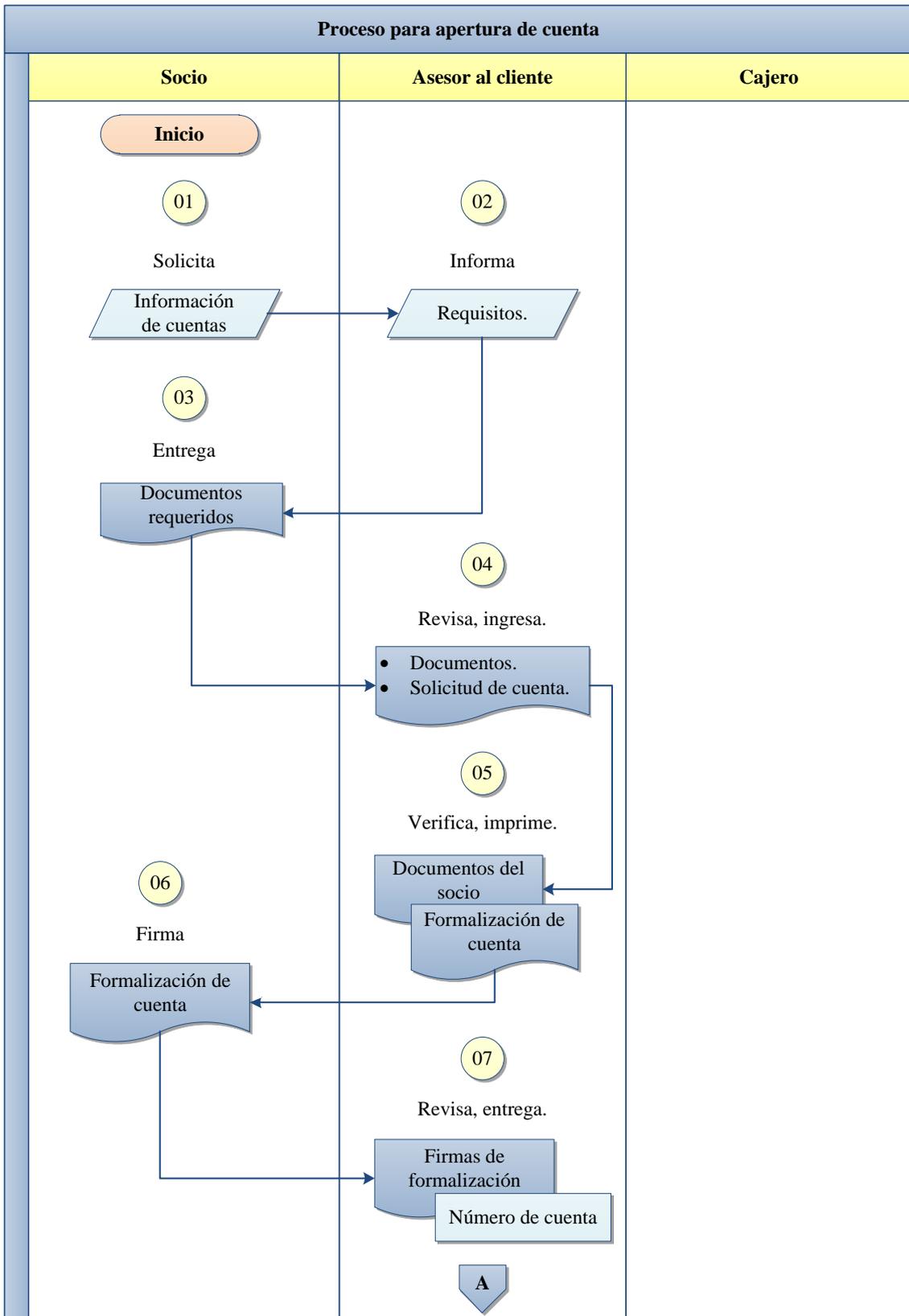
Tabla N° 41

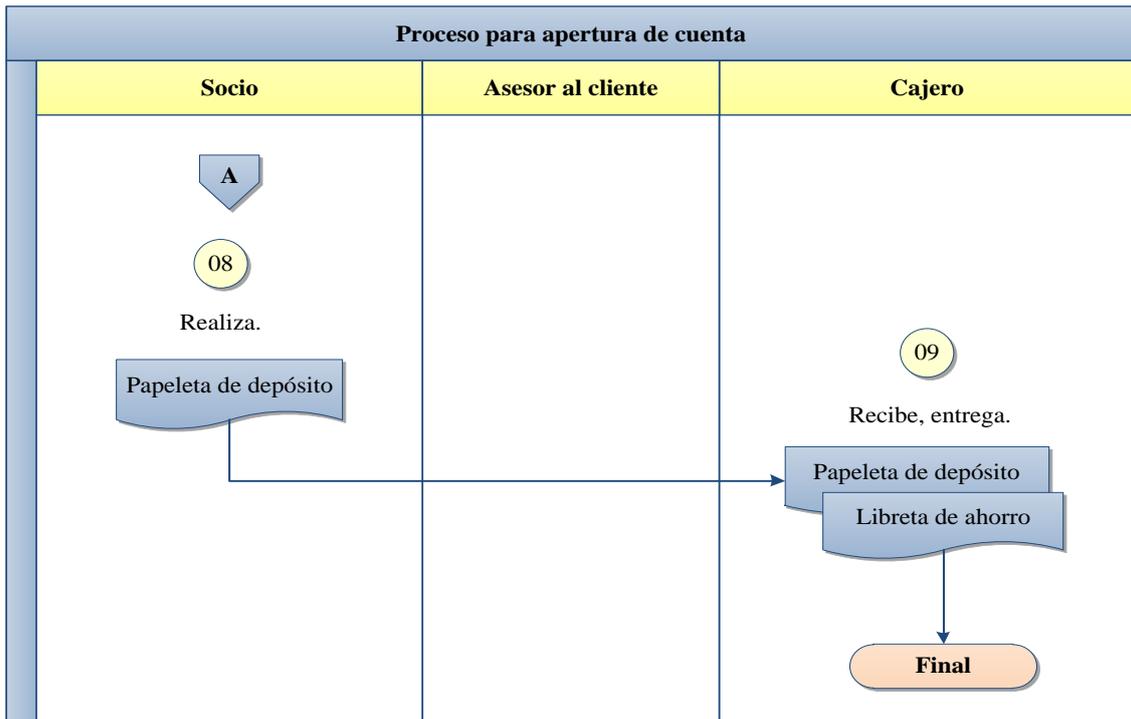
Proceso de apertura de cuenta de ahorro		
N°	Responsable	Actividad
01	Socio	- Solicita información acerca de cuentas.
02	Asesor al cliente	- Informa requisitos, condiciones de cuentas.
03	Socio	- Entrega documentación solicitada. <ul style="list-style-type: none">▪ Documentos personales.▪ Planilla de servicio básico.▪ Certificado de ingresos.
04	Asesor al cliente	- Revisa documentos, totalidad, vigencia y contenido. - Ingresa solicitud de cuenta.
05	Asesor al cliente	- Verifica identidad del socio. - En caso de ahorro objetivo, se establece meta a ahorrar. - Imprime documentación para formalizar cuentas. <ul style="list-style-type: none">▪ Solicitud.▪ Contrato.▪ Tarifario.▪ Registro de firma.
06	Socio	- Firma documentos.
07	Asesor al cliente	- Revisa firmas. - Entrega número de cuenta.
08	Socio	- Realiza papeleta de depósito.
09	Cajero	- Recibe dinero y papeleta. - Entrega libreta de ahorro ó certificado de depósito a plazo.
10	Fin de proceso de apertura de cuenta.	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

Flujograma N° 02





4.9.5 Precio de los productos micro financieros

Los productos micro financieros que se han desarrollado mantendrán las tasas de interés que la cooperativa ha venido aplicando anteriormente por políticas de los directivos.

Tabla N° 42 Precio de productos micro financieros

Productos micro financieros	Interés	Incentivo
Crédito		
Microcrédito	17%	-
Crédito paralelo	17%	-
Crédito grupal	17%	-
Ahorro e inversión		
Cuenta de ahorro tradicional	3.5%	-
Cuenta de ahorro infantil	3.5%	-
Cuenta de ahorro objetivo	3 %	0.5%
Depósito a plazo fijo	7%	-

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano.
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.10 MERCADO META

Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro y Crédito, implementará sus servicios en la línea de productos micro financieros para la captación de ahorros a nivel en la Ciudad de Riobamba en su oficina matriz.

El mercado meta sería en primera instancia los socios la cooperativa, y en segundo plano captar nuevos clientes parte de la población económicamente activa de la ciudad.

4.10.1 Segmento de mercado

El mercado se subdividirá en los segmentos de acuerdo al siguiente Tabla, de acuerdo al tipo de actividad micro empresarial de los socios.

Tabla N° 43 Segmentación de mercado

Primera Segmentación PEA	Segunda Segmentación sectores	Tercera Segmentación actividad micro empresarial	Fuentes de Información
- Ciudad de Riobamba, población económicamente activa.	- Urbano. - Rural.	- Comercio. - Agricultura. - Servicios.	- Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Fuente: Investigación directa.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.10.2 Segmentación geográfica

Los socios activos de Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro y Crédito, se hallan localizados geográficamente en la provincia de Chimborazo, cantón Riobamba, sector urbano y rural, quienes se dedican a actividades micro empresariales, tales como la actividad agropecuaria, comercial y de servicios.

4.10.3 Segmentación demográfica

Edad: Desde los 18 años hasta los 55 años de edad

Género: Masculino y femenino.

4.10.4 Segmentación psicográfica

Estrato social: Medio y bajo (Gente más necesitada y vulnerable)

4.10.5 Segmentación conductual

Clientes emprendedores: Pequeños microempresarios con el anhelo de superación personal y empresarial para el fomento de negocios.

4.11 ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE PRODUCTOS FINANCIEROS

4.11.1 Demanda Real

Se establece la demanda a través de las encuestas realizadas en la Ciudad de Riobamba con un enfoque a los sectores económicos: producción, comercio y servicios que representan el 53,70% de la población económicamente activa. De manera concentrada se determinó que existe un 56% de personas encuestadas que poseen necesidades insatisfechas respecto a los productos financieros que ofrecen las instituciones con las que trabajan actualmente, es decir 21.223 personas (37.899*56%)

Tabla N° 44 Demanda real de nuevos productos micro financieros

Encuestados	Muestra	Nivel de necesidad de nuevos productos micro financieros	Número de personas
Población económicamente activa	382	56%	21.223

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.11.2 Demanda Proyectada

Tomando la información real, se procedió a determinar la demanda proyectada, aplicando el Método de Proyección Exponencial, empleando la tasa de crecimiento poblacional proporcionada por el INEC.

Donde:

- **Qn** = Consumo futuro
- **Qo** = Consumo inicial
- **i** = Tasa de crecimiento anual promedio
- **n** = Año proyectado

La fórmula para proyectar la demanda es:

$$Qn = Qo (1+i)^n$$

Tabla N° 45
Demanda proyectada de nuevos productos micro financieros

Año	Proyección de demanda $Qn = Qo (1+0,014)^n$
2013	21,223
2014	21,520
2015	21,821
2016	22,127
2017	22,437

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.11.3 Competencia financiera

El mercado financiero de la Ciudad de Riobamba cuenta con un gran número de instituciones financieras, que se dedican a la atención de microempresarios.

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por dos entes de control; la Superintendencia de Bancos y Seguros y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, cuyas funciones consisten en la supervisión de cada institución Financiera dedicada a los procesos de captación de recursos y colocación de créditos con el público. Estas instituciones, están contempladas por la Ley de Instituciones Financieras, y son: los Bancos privados y del Estado, las Cooperativas de ahorro y crédito, las Sociedades Financieras, todas estas responden al mismo marco de normas y regulación y sus depositantes. Cabe recalcar que, no todas las cooperativas de ahorro y crédito son supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, existen un gran número de cooperativas que son supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que anteriormente fueron controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, estas cooperativas operan bajo la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero.

Existen 73 instituciones financieras con presencia en la Ciudad de Riobamba, 9 bancos, de los cuales 3 se enfocan en las micro finanzas: Banco del Pichincha – Credife, Banco Solidario y Banco Procredit, 64 Cooperativas de Ahorro y crédito, entre ellas 6 bajo el régimen de la Superintendencia de Bancos y Seguros y 58 supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tabla N° 46

Descripción de micro crédito de la competencia

Instituciones Financieras	Ser socio como requisito	Tiempo de Socio	Monto mínimo de crédito (\$)	Monto máximo de crédito primera vez (\$)	Tasa (%)	Comisión	Encaje	Tiempo de desembolso
COAC Acción Rural*	Si	Inmediato	300	20.000	15.20	No	No	10 días
COAC Mushuc Runa*	Si	Inmediato	200	20.000	18	No	10%	15 días
COAC Chibuleo*	Si	Inmediato	500	15.000	17	No	10%	5 días
COAC Minga	Si	15 días	500	3.000	16	No	8%	30 días
COAC Fernando Daquilema	Si	7 días	500	3.000	15	No	No	15 días
COAC Pacífico	Si	7 días	200	1.000	22.50	2	10%	15 días
COAC Inti	Si	Inmediato	200	800	18	2	10%	15 días
COAC Tres Esquinas	Si	Inmediato	200	1.000	16	3	10%	7 días
COAC Integración Solidaria	Si	Inmediato	200	800	18	2.5	10%	7 días
COAC Banco Proindio Americano	Si	Inmediato	200	1.000	17	No	10%	4 días

Fuente: Investigación directa

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

* Competencia directa COAC BPIA

Tabla N° 47

Descripción de productos pasivos de la competencia

Instituciones Financieras	Copia de documentos personales	Planilla de servicio Básico	Cuenta de Ahorro		Depósito a plazo	
			Monto de apertura (\$)	Tasa (%)	Monto de apertura (\$)	Tasa (%)
COAC Acción Rural*	Si	Si	20	2.25	100	7
COAC Mushuc Runa*	Si	Si	35	2.50	100	8
COAC Chibuleo*	Si	Si	25	2.00	100	9
COAC Minga	Si	Si	25	3.00	100	8
COAC Fernando Daquilema	Si	Si	35	2.50	100	8
COAC Pacífico	Si	Si	25	2.00	100	9
COAC Inti	Si	Si	20	2.50	100	7
COAC Tres Esquinas	Si	Si	20	3.00	100	7
COAC Integración Solidaria	Si	Si	25	3.00	100	8
COAC Banco Proindio Americano	Si	Si	25	2.50	100	7

Fuente: Investigación directa

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

* Competencia directa COAC BPIA

Las tasas en depósito a plazo fijo son negociables, dependiendo de plazos y montos.

Tabla N° 48

Descripción de productos ofrecidos por competencia

Instituciones Financieras	Cuenta de ahorro infantil	Cuenta de ahorro programado	Créditos Paralelos	Créditos Asociativos	Crédito con depósito a plazo fijo
COAC Acción Rural*	X	X		X	
COAC Mushuc Runa*	X	X			
COAC Chibuleo*	X	X	x		
COAC Minga	X	X		X	X
COAC Fernando Daquilema					
COAC Pacífico					
COAC Inti		X			X
COAC Tres Esquinas	X				
COAC Integración Solidaria					X
COAC Banco Proindio Americano					

Fuente: Investigación directa

Elaborado por: Carlos Julio Albán

* Competencia directa COAC BPIA

Como resultado de la investigación de campo directa efectuada en el mercado financiero de la Ciudad de Riobamba, se puede evidenciar que la Cooperativa de ahorro y crédito Banco Proindio Americano, oferta a sus actuales socios y al público, productos financieros competitivos a los que oferta la competencia, tratándose de: condiciones, requisitos, tiempos y tasas de interés tanto pasivas como activas. La Cooperativa de ahorro y crédito Banco Proindio Americano, es una de las instituciones que su monto máximo de crédito es el más bajo en comparación a la competencia del mercado, en la entrevista realizada al Gerente General de la cooperativa mencionó que dicha decisión, se ha tomado como estrategia para la disminución de riesgo crediticio asegurando así la recuperación de los créditos otorgados a los socios. Además, se constato que varias instituciones financieras ofrecen diferentes tipos de productos financieros de acuerdo a la necesidad de los socios, con diferentes condiciones cada uno de ellos.

4.12 DEMANDA INSATISFECHA

De acuerdo a la investigación de campo realizada en la Ciudad de Riobamba, a los micro empresarios de la PEA, se estima que el mercado financiero, tendrá como demandantes insatisfechos en nuevos productos financieros de crédito, ahorro e inversión para los siguientes cinco años un número máximo de 22.751 clientes, obteniéndose los siguientes datos:

Tabla N° 49 Demanda proyectada de nuevos productos micro financieros

Año	Proyección de demanda $Q_n = Q_0 (1+0,014)^n$
2013	21,223
2014	21,520
2015	21,821
2016	22,127
2017	22,437
2018	22,751

Fuente: Investigación directa, encuesta 2013.

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.13 LA COMERCIALIZACIÓN DE LOS PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS

La comercialización de productos micro financieros es de canal directo, ya que los clientes acuden directamente a las entidades financieras a ejecutar las diferentes operaciones transaccionales o también lo hacen a través de medios tecnológicos desde la comodidad de su domicilio. Normalmente la publicidad de las entidades financieras se realiza con medios publicitarios como; radio, revistas, internet, dípticos, trípticos, referencia clientes y asesores promocionando puerta a puerta.

Para el caso de Banco Proindio Americano Cooperativa de Ahorro y Crédito, actualmente trabaja con publicidad escrita por medio de dípticos informativos, además

de su blog en internet con datos informativos, manteniéndose así al día con los medios tecnológicos, para estar al alcance de todos sus socios.

4.14 CONCLUSIONES DEL ESTUDIO.

- El potencial de aceptación, por parte de la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba, crea una oportunidad para que esta institución participe en el mercado financiero a nivel micro empresarial implementando nuevos productos micro financieros.
- La demanda presenta estabilidad en el mercado financiero, lo que es una oportunidad para la institución.
- El enfoque competitivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, fortalece el desarrollo de nuevos productos micro financieros no solo en el ámbito del crédito, sino también en ahorro e inversión.
- La competencia oferta productos sustitutos, que se convierten en barreras de ingreso, las mismas que se presentan en nivel moderado.

4.15 ESTUDIO TÉCNICO

4.15.1 Localización

El desarrollo de productos micro financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano, se ubicará en la provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba, en su oficina matriz.

Ilustración N° 01

Provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba.



Fuente: www.mapas.com

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.16 ESTUDIO FINANCIERO

4.16.1 Inversión del proyecto

La presente investigación, se ha llevado a cabo en la Ciudad de Riobamba, con el fin de, desarrollar productos de tipo micro financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano. Para la aplicación correspondiente del trabajo realizado, se requiere de una inversión, la que se compondrá de rubros fijos y variables.

Tabla N° 50 Inversión del proyecto

Descripción	Total	Porcentaje
Inversión fija	10.215,15	10%
Capital de trabajo	91.566,4	90%
SUMAN	\$ 101.781,55	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.16.2 Inversión fija

La inversión a realizarse en activos fijos asciende a \$ 10.215,15 y corresponde a: equipos de cómputo asignando \$ 2.322, equipos de oficina \$4.620 y en muebles y enseres \$ 3.273,15. Debido a que la institución no posee un local de funcionamiento propio, no se adiciona en inversiones fijas el rubro edificio.

Tabla N° 51 Inversión fija

Descripción	Total
Equipo de computo	2.322,00
Equipo de oficina	4.620,00
Muebles y enseres	3.273,15
SUMAN	\$ 10,215.15

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán.

4.16.3 Inversión variable o capital de trabajo

Para la ejecución del presente proyecto, se requiere el monto de capital de trabajo de \$ 120.787,45 el mismo que se ha distribuido en: sueldos, servicios, arrendamiento, capital de trabajo y suministros. Este monto está relacionado con las políticas de crédito, rotación de ciclos de caja. El capital de trabajo además de estar formado por gastos corrientes se conforma por el capital en función a las previsiones de metas y cumplimiento de inversión.

Tabla N° 52 Inversión variable

Descripción	Mes	Año
Sueldo personal	2055.00	24660.00
Gerente General	800.00	9600.00
Sub gerente	515.00	6180.00
Asesor de crédito	400.00	4800.00
Cajera	340.00	4080.00
Servicios	317.68	3812.16
Arrendamiento	192.23	2306.79
Otros	65.62	787.45
Suministros de limpieza	25.83	310.00
Materiales de oficina	39.79	477.45
Capital de trabajo	5000.00	60000.00
SUMAN	\$ 7,630.53	\$ 91,566.40

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.17 PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

Para la proyección del ingreso y del egreso se tomó en cuenta las siguientes condiciones:

El presente trabajo de investigación se basó en la población económicamente activa de la Ciudad de Riobamba, pero para presentar sus ingresos y gastos se fundamentará en el crecimiento de la Cooperativa, la institución presenta un crecimiento proyectado del 8,3%, cantidad que se encuentra dentro del rango de la demanda insatisfecha.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano mantiene sus operaciones con una base de 675 socios en el año 2013, esta base se incrementará a un ritmo de 8,30% (tasa de crecimiento proyectada).

Se ha proyectado que el 100% de los socios activos contrate créditos, de lo que, el 65% de la cartera estará destinada al micro crédito tradicional y el 35% a créditos paralelos y solidarios.

El promedio de ahorros por socio es de 15 dólares mensuales, el cual rendirá un interés promedio del 3,5% anual.

4.17.1 Presupuesto de ingresos

a) Ingreso anual proyectado

Tabla N° 53 Ingreso anual proyectado

	%	1	2	3	4
Socios		675	731	792	857
Productos crediticios					
Microcrédito	75%	195340	183346	198564	215045
Crédito solidario	15%	39068	56414	61097	66168
Crédito paralelo	10%	26045	42311	45822	49626
Total de crédito colocados	100%	260453.6	282071.3	305483.2	330838.316
Interés ganado anual		44277	47952	51932	56243
Total de Ingresos intereses ganados		44277	47952	51932	56243

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

b) Intereses ganados en inversiones

Tabla N° 54 Intereses ganado en inversiones

Año	1	2	3	4
Inversión	81148.78	60842.90	65892.86	33292.31
Intereses ganados en inversiones	7303.39	7909.58	8566.07	4328

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.17.2 Total de ingresos

Tabla N° 55 Total de ingresos

Año	1	2	3	4
Intereses ganados	44277.12	47952.12	51932.15	56242.51
intereses ganados en inversiones	7303.39	7909.58	8566.07	4328.00
Total Ingresos	51580.51	55861.70	60498.22	60570.51

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.17.3 Presupuesto de gastos

Para identificar los gastos de operación de la Cooperativa, se determinó las siguientes cuentas; depreciación anual de las inversiones realizadas a largo plazo, amortización anual de diferidos, gastos de personal y consumo de servicios.

a) Egreso anual proyectado

Tabla N° 56 Egreso anual proyectado

	%	2014	2015	2016	2017
Socios		731	792	857	929
Productos de inversión					
Ahorro a la vista	40%	63502.79	68773.52	74481.72	80663.70
Interés pagado 3%		1905.08	2063.21	2234.45	2419.91
Ahorro infantil 3,5%	5%	7937.85	8596.69	9310.22	10082.96
Ahorro objetivo 3,5%	10%	15875.70	17193.38	18620.43	20165.93
Interés pagado		833.47	902.65	977.57	1058.71
Depósito a plazo fijo 7%	45%	71440.64	77370.21	83791.94	90746.67
Interés pagado		5000.84	5415.91	5865.44	6352.27
Total captaciones		158756.97	171933.80	186204.30	201659.26
Total gasto intereses		7739.40	8381.77	9077.46	9830.89

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

b) Gasto provisiones

Tabla N° 57 Gasto provisiones

Años	1	2	3	4
Provisiones	983.23	1064.84	1150.03	1242.03
Total Provisiones	983.23	1064.84	1150.03	1242.03

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

c) Gastos administrativos-Talento humano

Tabla N° 58 Gasto salarios

Años	1	2	3	4
Gerente General	9600	10368	11197	12093
Sub gerente	6180	6674	7208	7785
Asesor de crédito	4800	5184	5599	6047
Cajera	4080	4406	4759	5140
Total salarios	24660	26633	28763	31064

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

d) Gasto servicios básicos

Tabla N° 59 Gasto servicios básicos

Años	1	2	3	4
Consumo anual de energía eléctrica	962.27	1042	1129	1222
Consumo anual de agua potable	360.00	390	422	457
Consumo anual de teléfono	1021.73	1107	1198	1298
Consumo anual de internet	1176.00	1274	1379	1494
Total servicios básicos	3,520.00	3,812.16	4,128.57	4,471.24

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

e) **Gasto suministros**

Tabla N° 60 Gasto suministros

Años	1	2	3	4
Suministros de oficina	682,29	738,92	800,25	866,67
Suministros de limpieza	376,88	408,17	442,04	478,73
Total suministros	1.059,17	1.147,09	1.242,29	1.345,40

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

f) **Gasto arrendamiento**

Tabla N° 61 Gasto arrendamiento

Años	1	2	3	4
Gasto arrendamiento	2130	2307	2498	2706
Total gasto arrendamiento	2130	2307	2498	2706

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

g) **Gasto impuestos**

Tabla N° 62 Gasto impuestos

Años	1	2	3	4
Gasto impuestos	1,902.83	2,060.77	2,231.81	2,417.05
Total gasto impuestos	1,902.83	2,060.77	2,231.81	2,417.05

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

h) Depreciaciones

Tabla N° 63 Depreciaciones

Descripción	Valor	Años	% Depreciación	Depreciación anual
Equipo de computo	2.322	3	33%	774
Equipo de oficina	4.620	10	10%	462
Muebles y enseres	3.273	10	10%	327
Total depreciación	10.215		1	1.563

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.17.4 Total gastos administrativos

Tabla N° 64 Total gastos administrativos

Años	1	2	3	4
Gasto salarios	24660.00	26632.80	28763.42	31064.50
Gasto servicios básicos	3520.00	3812.16	4128.57	4471.24
Gasto suministros	1059.17	1147.09	1242.29	1345.40
Gasto arrendamiento	2130.00	2306.79	2498.25	2705.61
Gasto impuestos	1902.83	2060.77	2231.81	2417.05
Gasto depreciaciones	1563.00	1563.00	1563.00	789.00
Gastos de Investigación	1200.00	0.00	0.00	0.00
Total servicios básicos	36035.00	37522.60	40427.35	42792.80

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.18 Flujo de efectivo

Tabla N° 65
Flujo de efectivo

Detalle	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4
INGRESOS					
Intereses ganados en créditos		44,277.12	47,952.12	51,932.15	56,242.51
intereses ganados en inversiones		7,303.39	7,909.58	8,566.07	4,328.00
Certificados de aportación		7,739.96	8,382.38	9,078.12	9,831.60
Ahorro a la vista		87,316.33	94,563.59	102,412.37	110,912.59
Depósito a plazo fijo		71,440.64	77,370.21	83,791.94	90,746.67
TOTAL INGRESOS		218,077.44	236,177.87	255,780.64	272,061.38
EGRESOS					
Costos de generación del servicio		7,739.40	8,381.77	9,077.46	9,830.89
Intereses causados		7,739.40	8,381.77	9,077.46	9,830.89
Gastos administrativos		31,369.17	33,898.84	36,632.54	39,586.75
Gasto salarios		24,660.00	26,632.80	28,763.42	31,064.50
Gasto servicios básicos		3,520.00	3,812.16	4,128.57	4,471.24
Gasto suministros		1,059.17	1,147.09	1,242.29	1,345.40
Gasto arrendamiento		2130.00	2306.79	2498.25	2705.61
Otros gastos		4,665.83	5,186.77	6,920.81	8,669.05
Gasto impuestos		1,902.83	2,060.77	2,231.81	2,417.05
Gasto depreciaciones		1,563.00	3,126.00	4,689.00	6,252.00
Gastos de investigación		1,200.00	0.00	0.00	0.00
Movimientos de cartera					
(+) Colocaciones		257,849.10	279,250.58	302,428.38	327,529.93
(-) Recuperación de cartera		96,583.38	104,599.80	113,281.58	122,683.96
Saldo final colocación de cartera		161,265.72	174,650.78	189,146.79	204,845.98
INVERSIÓN FIJA	10,215.15				
CAPITAL DE TRABAJO	91,566.40				
TOTAL EGRESOS		205,040.13	222,118.15	241,777.60	262,932.67
FLUJO NETO DE EFECTIVO	-101,781.55	13,037.31	14,059.72	14,003.03	9,128.71
SALDO INICIAL DEL PERIODO		0.00	13,037.31	27,097.03	41,100.07
SALDO FINAL DE EFECTIVO		13,037.31	27,097.03	41,100.07	50,228.78

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.19 Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Tabla N° 66

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO (En Dólares)

	2014	2015	2016
INGRESOS	60,503.28	65,525.05	70,963.63
INTERESES GANADOS	51,580.51	55,861.70	60,498.22
Depósitos	7,303.39	7,909.58	8,566.07
Intereses de crédito	44,277.12	47,952.12	51,932.15
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	7,739.96	8,382.38	9,078.12
Certificados de aportación	7,739.96	8,382.38	9,078.12
OTROS INGRESOS	1,182.81	1,280.98	1,387.30
Recuperación de activos financieros	1,045.44	1,132.21	1,226.19
Devolución de impuestos y multas	137.36	148.76	161.11
GASTOS	44,155.77	47,328.24	51,977.95
INTERES CAUSADOS	7,739.40	8,381.77	9,077.46
Obligaciones con el público	7,739.40	8,381.77	9,077.46
PROVISIONES	983.23	1,064.84	1,153.22
Cartera de crédito	777.94	842.51	912.44
Cuentas por cobrar	205.29	222.33	240.79
GASTOS DE OPERACION	35,433.14	37,881.62	41,747.27
Gastos de personal	24,660.00	26,632.80	28,763.42
Servicios Básicos	3,520.00	3,812.16	4,128.57
Arrendamiento	2,130.00	2,306.79	2,498.25
Gasto de suministros	1,059.17	1,147.09	1,242.29
Impuestos, contribuciones y multas	1,903.09	2,061.05	2,232.11
Depreciaciones	960.87	1,921.74	2,882.61
Gastos de investigación	1,200.00	0.00	0.00
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	5,648.06	7,407.92	7,729.07
Participación a empleados	2,452.13	4,185.27	4,366.71
Impuesto a la renta	3,195.94	3,222.66	3,362.37
UTILIDAD NETA	10,699.44	10,788.89	11,256.61

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.20 Balance general proyectado

Tabla N° 67

BALANCE GENERAL PROYECTADO (En Dólares)

	2014	2015	2016
ACTIVO	288,660.47	312,408.16	336,868.58
FONDOS DISPONIBLES	12,634.67	13,683.35	14,819.06
Caja	3,863.95	4,184.66	4,531.98
Bancos y otras instituciones financieras	8,770.72	9,498.69	10,287.08
CARTERA DE CREDITOS NETA	257,849.10	279,250.58	302,428.38
Cartera de Crédito	260,453.64	282,071.29	305,483.21
(Provisiones para créditos incobrables)	(2,604.54)	(2,820.71)	(3,054.83)
CUENTAS POR COBRAR	9,524.55	12,385.08	14,094.99
Interés por cobrar de cartera de crédito	10,582.83	13,761.20	15,661.10
(Provisiones para cuentas incobrables)	(1,058.28)	(1,376.12)	(1,566.11)
PROPIEDADES Y EQUIPO	8,652.15	7,089.15	5,526.15
Muebles, enseres y equipos de oficina	7,893.15	7,893.15	7,893.15
Equipos de computación	2,322.00	2,322.00	2,322.00
(Depreciación acumulada)	(1,563.00)	(3,126.00)	(4,689.00)
PASIVOS	236,669.75	247,675.27	259,292.82
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	219,324.84	227,859.81	237,844.19
Depósitos a la vista	147,884.20	150,489.60	154,052.26
Depósitos a plazo	71,440.64	77,370.21	83,791.94
CUENTAS POR PAGAR	17,344.91	19,815.47	21,448.63
Interes por pagar	7,739.02	8,121.21	9,077.46
Obligaciones Patronales	2,055.00	2,225.57	2,410.29
Participaciones por pagar	2,452.13	4,185.27	4,366.71
Impuesto a la renta por pagar	3,195.94	3,222.66	3,362.37
Contribuciones impuestos y multas	1,902.83	2,060.77	2,231.81
PATRIMONIO	51,990.71	64,732.89	77,575.76
CAPITAL SOCIAL	22,455.87	24,319.71	26,338.24
Aportes de socios	22,455.87	24,319.71	26,338.24
RESULTADOS	25,807.24	36,685.58	48,409.92
Utilidades acumuladas	15,107.80	25,896.69	37,153.30
Utilidad del ejercicio	10,699.44	10,788.89	11,256.61
RESERVAS	3,727.60	3,727.60	2,827.60
Reserva legal	2,079.60	2,079.60	1,179.60
Reservas especiales	1,648.00	1,648.00	1,648.00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	288,660.47	312,408.16	336,868.58

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano
Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

4.21 Evaluación de la investigación

a) Valor actual neto

Tabla N° 68

Años	Valores corrientes		Factor de actualización		Valore Actuales	
	Inversión	Flujo neto	$1/(1-i)^n$		Inversión	Flujo neto
0	101,781.55				101,781.55	
1		13037.31	$1/(1+0.09)^1$	0.91743119		11,960.84
2		27097.03	$1/(1+0.09)^2$	0.84167999		22,807.03
3		41100.07	$1/(1+0.09)^3$	0.77218348		31,736.79
4		50228.78	$1/(1+0.09)^4$	0.70842521		35,583.33
	101,781.55	131,463.19			101,781.55	102,087.99
TASA ANUAL		9%			VAN 1=	306.44

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Tabla N° 69

Años	Valores corrientes		Factor de actualización		Valore Actuales	
	Inversión	Flujo neto	$1/(1-i)^n$		Inversión	Flujo neto
0	101,781.55				101,781.55	
1		13037.31	$1/(1+0.39)^1$	0.71942446		9,379.36
2		27097.03	$1/(1+0.39)^2$	0.51757155		14,024.65
3		41100.07	$1/(1+0.39)^3$	0.37235364		15,303.76
4		50228.78	$1/(1+0.39)^4$	0.26788031		13,455.30
	101,781.55	131,463.19			101,781.55	52,163.07
TASA ANUAL		39%			VAN 2=	(49,618.48)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Banco Proindio Americano

Elaborado por: Carlos Julio Albán Albán

Análisis:

VAN 1.- el valor actual neto asciende a 306,44 USD lo que significa que la aplicación de la investigación resulta factible de llevarse a cabo, ya que la sumatoria del flujo de efectivo al presente supera la inversión, dándonos un VAN positivo.

b) Tasa interna de retorno

$$TIR = i1 + (i2 - i1) + \left(\frac{VAN1}{VAN1 - VAN2} \right)$$

$$TIR = 39,61\%$$

Análisis:

TIR.- se obtiene una tasa del 39,61% siendo factible el proyecto, con un retorno interno que generará mayor tasa a la del costo de oportunidad que ofrece el mercado en inversiones externas.

CONCLUSIONES

Una vez concluido el presente estudio, ha desplegado las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. Banco Proindio Americano, realiza una limitada oferta de productos micro financieros, razón por la cual se ven disminuidas las captaciones necesarias para el proceso de intermediación financiera. Al no poseer los recursos para realizar colocación de créditos, se ven afectados los posibles ingresos que pudiese percibir la institución.
- El trabajo de investigación presenta factibilidad para el desarrollo de productos micro financieros para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Banco Proindio Americano Ltda.”.
- La Cooperativa no presenta difusión de publicidad, tanto como institución y su oferta de productos.
- La institución ignora la información que respecta a precios del mercado financiero por falta de investigación.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. Banco Proindio Americano no cuenta con el personal idóneo, que cumpla con las expectativas de sus clientes, debido a la falta de capacitación de su oferta comercial.
- En el entorno de desarrollo de la investigación, existe la demanda de nuevos productos micro financieros, lo cual brinda apertura para la captación de clientes, dónde la institución no presenta participación de mercado.

RECOMENDACIONES

- Dado que la COAC Banco Proindio Americano Ltda. Dispone de una oferta limitada de productos micro financieros, es recomendable la creación de nuevos productos, con el fin de ampliar su cartera y el mercado captando más clientes.
- Realizar la contratación del servicio de publicidad y difusión de la Cooperativa, como de la oferta de productos que mantiene.
- Monitorear el mercado financiero de la ciudad, la oferta que realizan las demás instituciones, con la finalidad de conocer los productos que se ofrecen, sus tasas de interés y las tendencias del mercado en sí.
- Mantener capacitaciones contantes dirigidas al personal, con el objetivo de conocer íntegramente los productos y procesos que se mantiene en la Cooperativa.
- En virtud de la existencia de demanda insatisfecha de productos micro financieros, se recomienda la implementación de los productos que se han desarrollados en la presente investigación.

BIBLIOGRAFÍA:

- Aguirre, R. (2009), *El Cooperativismo en el Ecuador*, Loja, UTPL.
- Alfaro, L. (2012), *Finanzas, motivación y organización*, Lima, INCAE.
- Anderson, A (2000), *Diccionario Económico y de Negocios*, Madrid, Ed. Espasa Calpe.
- Avalos, J (2007) *Texto Básico Preparación y Evaluación de Proyectos de Inversión*, Riobamba, ESPOCH.
- Baca, G. (2010), *Evaluación de proyectos*, México DF, McGraw-Hill.
- Cruz, L. (2006), *Financial education from poverty to prosperity*, Monterrey, BANSEFI.
- Barquero, J (2000), *Microfinanzas en la Economía Ecuatoriana*, Quito, UCE.
- Camino, E. (2002), *Valor del dinero*, Quito, UPS.
- Corrales, V. (2011), *Mundo Microfinanzas*, Madrid, Mundo Finanzas.
- Hans, D. (2010), *Desarrollo e Implementación de Nuevos Productos y Servicios Micro Financieros*, New York, COFIDE.
- Jarrín, P (1997), *Guía Práctica de Investigación Científica*, Quito, Graficas Ulloa.
- Ministerio de Coordinador de Desarrollo Social (2012). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento*, Quito, Editorial Nacional.
- Ministerio de inclusión económica y social, (2001), *Ley Nacional de Cooperativas*, Quito, Editorial Nacional.
- Miño, W. (2013), *Historia del cooperativismo en el Ecuador*, Quito, Editogran S.A.
- Orellana, E. (2011), *Microfinanzas y la lucha contra la desertificación de la tierra en el Ecuador*, Quito, Social Nodos.
- Murcia, Díaz, Medellín, Ortega & otros, (2009), *Proyectos*, Bogotá, Alfaomega.
- Orellana, E. (2009), *Las Finanzas Sociales y Solidarias en el Ecuador*, Quito, Social Nodos.
- Primera Vicepresidencia de la comisión legislativa, (2011), *Ley Orgánica del sistema Cooperativo*, Quito, Editorial Nacional.

- Rodas, H. (2007,) *Cooperativismo*, Cuenca, UTN.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2009), *Reporte de Microfinanzas*, Quito Editorial Nacional.

ANEXOS

ANEXO 1

ENCUESTA DE ESTUDIO DE MERCADO DESARROLLO DE PRODUCTOS MICRO FINANCIEROS

Objetivo: conocer la experiencia del sector microempresarial con las instituciones financieras, para el desarrollo de productos micro financieros dentro de la Ciudad de Riobamba.

Encuestador: Carlos Julio Albán Albán

Cuestionario:

1.- Tipo de negocio:

- Comercio
- Producción
- Servicios
- Otros: _____

2.- ¿Trabaja actualmente con una institución financiera? ¿De qué tipo?

- Banco
- Cooperativa
- Sociedad financiera

3.- ¿Cuál es la institución financiera con la que trabaja?

4.- ¿Cómo se entero de esa Institución, y por qué eligió trabajar con aquella?

5.- ¿Cuál es el factor predominante al momento de elegir a una institución financiera?

6.- ¿Qué productos/servicios utiliza con mayor frecuencia en la institución financiera con la que trabaja?

- Crédito
- Ahorros
- Inversión

Otros _____

7.- ¿Por qué prefiere ahorrar con esa Institución?

8.- ¿Por qué prefiere contratar los créditos con esa Institución?

9.- ¿Siente necesario que su actual institución financiera ofrezca otros productos/servicios? ¿Cuáles?

10.- ¿Considera que la institución financiera con la que trabaja, ha sido participe en su desarrollo empresarial? ¿De qué manera?

ANEXO 2

ENTREVISTA A LA GERENCIA DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO BANCO PROINDIO AMERICANO

1. ¿Cómo se conforma la Institución?

2. ¿Cuáles fueron los objetivos planteados inicialmente y qué se llegó a cumplir?

3. ¿Con qué finalidad se creó BPIA?

4. ¿Qué beneficios ha obtenido al crearse esta Institución?

5. ¿Cuáles son los problemas recurrentes que existe en torno al servicio?

6. ¿Cuáles son los proyectos que tiene a futuro BPIA?

7. ¿Cuáles es su principal competencia financiera?

8. ¿Cuáles son los productos micro financieros que actualmente ofrece?

9. ¿Tipo de medios de publicidad y promoción aplica la institución?

10. ¿Cuál de los productos que oferta es el de mayor aceptación?

11. ¿En qué consisten sus políticas de crédito, cuál es el proceso?

Requisitos:

Es necesario ser cliente, que tiempo:

Tiempo para otorgar crédito:

Edad máxima:

Tasa de interés:

Monto:

Plazo:

Cuotas:

Garantías:

Encaje:

Mora:

12. ¿En qué consisten sus políticas de ahorro, cuál es el proceso?

Requisitos:

Tiempo que tarda apertura:

Tasa de interés:

Otros beneficios:

Otras características:

13. ¿En qué consisten sus políticas de inversión, cuál es el proceso?

Requisitos:

Tiempo que tarda apertura:

Tasa de interés:

Otros beneficios:

Otras características: